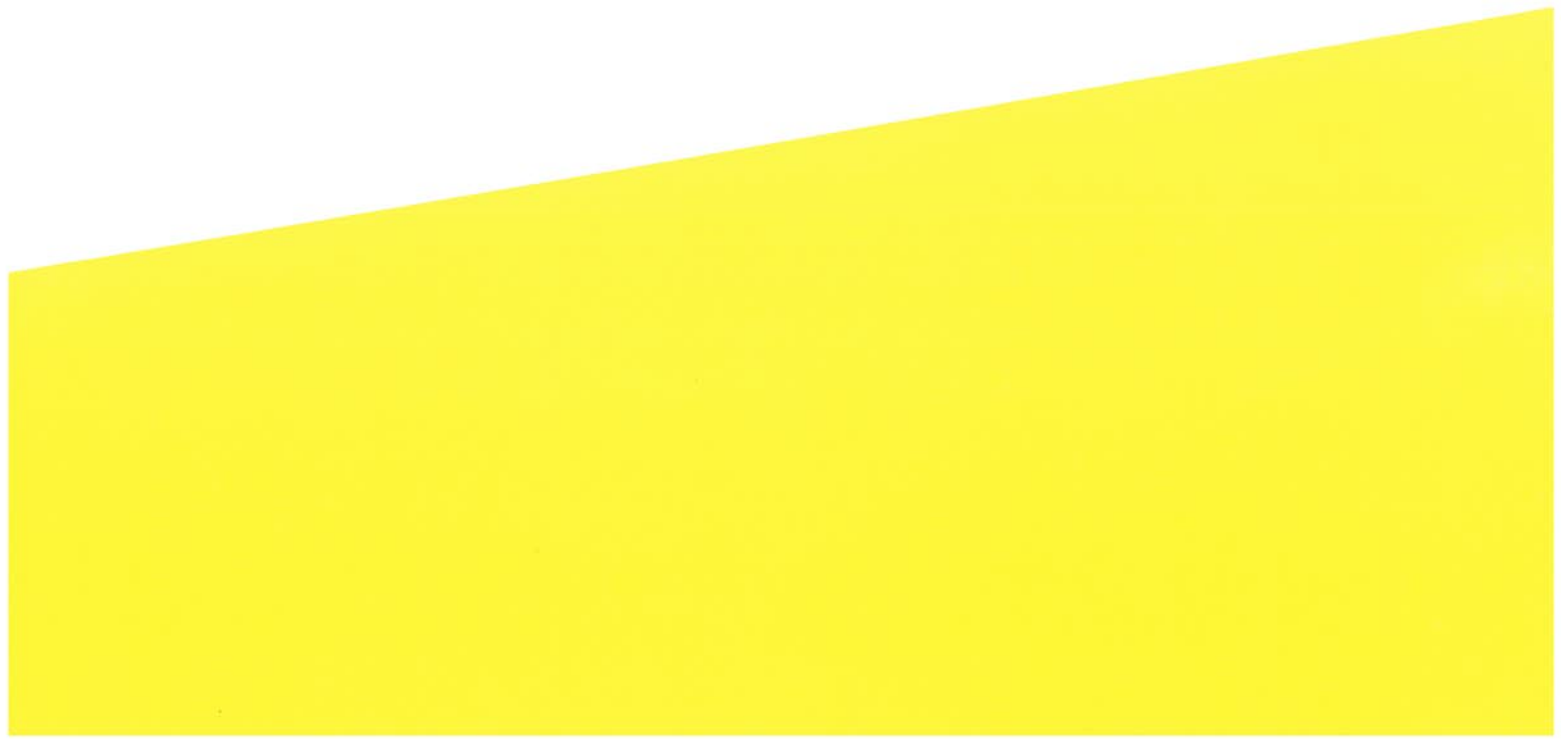


Skupina Patria Finance

Konsolidovaná účetní závěrka a zpráva auditora
k 31. prosinci 2013



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Patria Finance, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu, konsolidovaný přehled o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 a 2 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

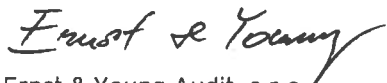
Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat 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 přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2013 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.



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



Tomáš Němec
partner



Jan Zedník
auditor, oprávnění č. 2201

28. května 2014
Praha, Česká republika

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

31. PROSINCE 2013

	Poznámka	Za rok končící 31. prosince	
		2013	2012
		tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6	21 646	32 461
Náklady na úroky a podobné náklady	6	-1 370	-4 635
Čistý zisk z úroků		20 276	27 826
Výnosy z poplatků a provizí	7	191 283	226 553
Náklady na poplatky a provize	7	-69 544	-70 288
Čistý zisk z poplatků a provizí		121 739	156 265
Výnosy z dividend	8	2 524	1 290
Čistý zisk z finančních operací	9	66 819	99 713
Ostatní provozní výnosy	10	10 430	18 824
Provozní výnosy celkem		221 788	303 918
Osobní náklady	11	-146 284	-155 513
Odpisy budov a zařízení	20	-9 589	-11 364
Odpisy nehmotných aktiv	21	-1 024	-862
Ostatní provozní náklady	12	-88 654	-93 996
Provozní náklady celkem		-245 551	-261 735
Provozní zisk / ztráta		-23 763	42 183
Zisk / ztráta před zdaněním		-23 763	42 183
Daň z příjmů	13	-8 363	-11 461
ZISK / ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		-32 126	30 722
Náležící akcionářům Společnosti		-32 126	30 722

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena a schválena představenstvem Společnosti 28. května 2014 a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
28. května 2014	 Jan Poulik předseda představenstva	 Milan Cízl finanční ředitel

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

31. PROSINCE 2013

	Poznámka	Za rok končící 31. prosincem	
		2013	2012
		tis. Kč	tis. Kč
ZISK / ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ		-32 126	30 722
Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek		0	-123
Čistá ztráta / zisk z realizovatelných finančních aktiv	17	10 616	-12 618
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění		10 616	-12 741
 ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ, PO ZDANĚNÍ		-21 510	17 981
Případající vlastníkům mateřské společnosti		-21 510	17 981

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

31. PROSINCE 2013

		K 31. prosinci	
	Poznámka	2013	2012
		tis. Kč	tis. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u bank	14	983 256	939 722
Reverzní repo obchody	15	77 991	165 358
Finanční aktiva k obchodování	16	63 457	42 223
Svěřené prostředky	18	4 211 474	4 285 490
Úvěry a jiné pohledávky	19	1 077 777	1 732 022
Realizovatelná finanční aktiva	17	54 968	44 352
Budovy a zařízení	20	6 876	13 159
Nehmotná aktiva	21	1 131	2 005
Pohledávky ze splatné daně		17 745	19 823
Pohledávky z odložené daně	28	7 265	10 377
Ostatní aktiva	22	25 269	57 703
Aktiva celkem		6 527 209	7 312 234
ZÁVAZKY			
Krátkodobé půjčky	23	34 088	74 083
Repo obchody	15	27 303	114 165
Finanční závazky k obchodování	16	27 833	12 058
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	24	4 211 474	4 285 490
Závazky z obchodování	25	922 226	1 488 023
Ostatní závazky	26	59 374	73 886
Rezervy	27	8 782	6 999
Závazky ze splatné daně	28	0	0
Závazky celkem		5 291 080	6 054 704
VLASTNÍ KAPITÁL NÁLEŽÍCÍ AKCIONÁŘŮM SPOLEČNOSTI			
Základní kapitál	29	100 000	100 000
Emisní ážio		3 443	3 443
Zákonný rezervní fond	29	44 348	43 092
Ostatní rezervní fondy	29	4 000	4 000
Kapitálový fond	29	30 321	30 321
Oceňovací rozdíly z přecenění		9 946	-126
Nerozdělený zisk		1 044 071	1 076 800
Vlastní kapitál celkem		1 236 129	1 257 530
Pasiva celkem		6 527 209	7 312 234

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

31. PROSINCE 2013

		Za rok končící 31. prosince	
	Poznámka	2013	2012
		tis. Kč	tis. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Čisté příjmy z poplatků, provizí, poradenství a ostatní příjmy		132 169	175 089
Úroky přijaté		21 646	32 461
Úroky placené		-1 370	-4 635
Přijaté dividendy		2 524	1 290
Příjmy z finančních operací		66 818	99 712
Úhrady zaměstnancům a dodavatelům		-232 881	-251 747
Uhrazená daň z příjmů		-3 173	-39 210
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI PŘED ZMĚNAMI VE STAVU PRACOVNÍHO KAPITÁLU			
		-14 267	12 960
ZMĚNA STAVU PRACOVNÍHO KAPITÁLU			
Zvýšení / snížení finančních aktiv k obchodování		-21 234	-6 431
Zvýšení / snížení svěřených prostředků a úvěrů a jiných pohledávek		728 261	-223 842
Zvýšení / snížení ostatních aktiv		32 432	-6 205
Zvýšení / snížení závazků ke klientům a závazků z obchodování		-639 813	273 833
Zvýšení / snížení finančních závazků k obchodování		15 775	-2 122
Zvýšení / snížení ostatních závazků		-14 512	-21 232
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ V / Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
		86 642	26 961
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup budov, zařízení a nehmotných aktiv		-3 618	-3 381
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ V / Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
		-3 618	-3 381
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Placené dividendy akcionářům	29	0	-14 334
ČISTÉ PENĚŽNÍ TOKY POUŽITÉ VE FINANČNÍ ČINNOSTI			
		0	-14 334
ČISTÉ SNÍŽENÍ / ZVÝŠENÍ STAVU PENĚŽ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ			
		83 024	9 246
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA POČÁTKU ROKU	31	916 832	907 586
PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY NA KONCI ROKU	31	999 856	916 832

SKUPINA PATRIA FINANCE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

31. PROSINCE 2013

	Náležící akcionářům Společnosti								
				Ostatní	Oceňovací		Oceňovací	Nerozdělený	Vlastní
	Základní	Emisní	Zákonný	rezervní	Kapitálový	z měnov.	z přecenění		
	kapitál	ážio	rez. fond	fondy	fond	přecenění	realiz. fin. Aktiv	zisk	kapitál
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
1. ledna 2012	100 000	3 443	38 926	4 000	30 321	667	11 948	1 064 578	1253 883
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0	-123	-12 618	0	-12 741
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	30 722	30 722
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	0	-123	-12 618	30 722	17 981
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-14 334	-14 334
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	0	3 477	0	0	0	0	-4 166	0
31. prosince 2012	100 000	3 443	43 092	4 000	30 321	544	-670	1 076 800	1 257 530
Ostatní úplný výsledek	0	0	0	0	0	0	10 616	0	10 616
Čistý zisk / ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	-32 126	-32 126
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	0	0	10 616	-32 126	-21 510
Změny v konsolidačním celku	0	0	-412	0	0	-544	0	1 065	109
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Příděl do zákonného rezervního fondu	0	0	1 668	0	0	0	0	-1 668	0
31. prosince 2013	100 000	3 443	44 348	4 000	30 321	0	9 946	1 044 071	1 236 129

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

Prohlášení o souladu

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.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

Společnost plně konsoliduje následující dceřiné společnosti:

<u>Dceřiné společnosti</u>	<u>Hlavní činnost</u>	<u>Přímý a nepřímý podíl na základním kapitálu (%)</u>	
		2013	2012
Patria Corporate Finance, a.s.	Poradenství v oboru corporate finance a investiční poradenství	100,00	100,00
Patria Finance Slovakia, a.s. v likvidácii	Poradenství v oboru corporate finance a investiční poradenství	0,00	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

Společnost Patria Finance Slovakia, a.s. v likvidácii zanikla likvidací v roce 2013.

Všechny dceřiné společnosti, mají sídlo na adrese Jungmannova 745/24, Praha 1. Důležité účetní postupy použité při sestavení této konsolidované účetní závěrky jsou uvedeny níže.

2.2 Důležité účetní postupy

(a) Cizí měny

Funkční měna a měna vykazování

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

Přepočty a rozdíly

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

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

(b) Finanční deriváty

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

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

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

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

(c) Započtení finančních aktiv a závazků

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

(d) Výnosové a nákladové úroky

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

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

(e) Příjem z dividend

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

(f) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu (jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků) jsou vykázány ve formě smluvních poplatků nebo poplatků z úspěšné transakce. Poplatky vzniklé z vyjednávání (retainer fee) jsou vykázány jako časově rozlišené, zatímco poplatky z úspěšné transakce (success fee) jsou 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 odúčtované a jsou nadále oceňované stejným způsobem jako před uzavřením repo obchodu. Koupené cenné papíry podléhající smlouvě o zpětném prodeji (reverzní repo obchody) jsou vykázány jako reverzní repo obchody. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrok a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy za použití metody efektivní úrokové míry. Cenné papíry zapůjčené protistranám jsou nadále vykázány v účetní závěrce.

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

(h) Klasifikace finančních nástrojů

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

Finanční aktivum nebo závazek 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, odúčtování a následné účtování finančních nástrojů

Nákupy a prodeje finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, finančních investic držených do splatnosti a realizovatelných finančních aktiv jsou vykazovány ke dni sjednání obchodu. Úvěry jsou vykázané 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 k vymožení pohledávky a po vyčíslení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek snižují náklady na tvorbu opravných položek ve výkazu zisku a ztráty.

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

Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě

Ke každému rozvahovému dni Skupina posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do majetkového nástroje klasifikované jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací cenu. Pokud existují takovéto důkazy, kumulovaná ztráta – definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva původně zachycené do zisku nebo ztráty – je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Významný nebo dlouhotrvající pokles je chápán jako pokles alespoň o 30% nebo pokles po dobu trvající více jak 12 měsíců.

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

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

(j) Nehmotná aktiva

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

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

(k) Budovy a zařízení

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

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

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

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

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

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

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, snížené o krátkodobé výpůjčky a repo obchody.

(m) Rezervy

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

(n) Zaměstnanecké požitky

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

(o) Zdroje financování (krátkodobé výpůjčky)

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

(p) Daň z příjmů

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

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

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

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

(q) Operativní leasing

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

(r) Svěřené prostředky a cenné papíry v úschově

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

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

2.3 Změny účetních postupů

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

- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku,
- IAS 19 Zaměstnanecké požitky – revize Plánů definovaných požitků,
- IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Vládní půjčky,
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování: - dodatek: Zveřejňování – započtení finančních aktiv a finančních závazků,
- IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou – nový standard,
- IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dolu – nová interpretace a
- Roční harmonizační novela cyklus 2011 – 2012 novelizace 5 standardů z důvodu odstranění neúmyslných nekonzistencí.

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

- IFRS 9 - Finanční nástroje (první fáze) (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2015), [standard ještě nebyl přijat právem EU]
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka – nový standard (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014),
- IFRS 11 Společná uspořádání – nový standard (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014),
- IFRS 12 Zveřejnění podílu v ostatních společnostech – nový standard (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014),
- IAS 19 Zaměstnanecké požitky – dodatek: Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014),
- IAS 27 Individuální účetní závěrka - revize (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014),
- IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků - revize (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014),
- IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace – dodatek: Započtení finančních aktiv a finančních závazků (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014),
- IAS 36 Snížení hodnoty aktiv – dodatek: Zveřejnění zpětně ziskatelných částek u nefinančních aktiv (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014),
- IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014),

- IFRIC 21 Poplatky,
- Novelty IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 – Přechodná ustanovení
- 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investiční jednotky
- Roční harmonizační novela cyklus 2011 – 2013 novelizace 4 standardů z důvodu odstranění neúmyslných nekonzistencí (účinný pro účetní období začínající po 1. lednu 2014).

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že nové standardy, novelty 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.

Zjištění reálné hodnoty nekotovaných akcií

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

Daň z příjmů

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

Odložená daňová pohledávka

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

4 FINANČNÍ NÁSTROJE A ŘÍZENÍ RIZIK

(a) Strategie a postupy při řízení rizik

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

(b) Kategorie finančních nástrojů

Skupina vykazuje následující finanční nástroje:

Rozdělení finančních nástrojů do kategorií k 31. prosinci 2013.

	Kategorie				
	Finanční aktiva k obchodování	Úvěry a jiné pohledávky	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční závazky z obchodování	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u bank	0	983 256	0	0	0
Reverzní repo obchody	0	77 991	0	0	0
Finanční aktiva k obchodování	63 457	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	54 968	0	0
Svěřené prostředky	0	4 211 474	0	0	0
Úvěry a jiné pohledávky	0	1 077 777	0	0	0
Ostatní aktiva	0	24 186	0	0	0
Závazky					
Krátkodobé výpůjčky	0	0	0	0	34 088
Repo obchody	0	0	0	0	27 303
Finanční závazky k obchodování	0	0	0	27 833	0
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	0	0	0	0	4 211 474
Závazky z obchodování	0	0	0	0	922 226
Ostatní závazky	0	0	0	0	6 975
Celkem	63 457	6 374 684	54 968	27 833	5 202 066

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

Rozdělení finančních nástrojů do kategorií k 31. prosinci 2012.

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

(c) Úvěrové riziko

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

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. měnové forwardy). 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	
	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u bank	14	983 256
Reverzní repo obchody	15	77 991
Finanční aktiva k obchodování	16	63 457
Svěřené prostředky	18	4 211 474
Úvěry a jiné pohledávky	19	1 077 777
Ostatní aktiva	22	24 186
Úvěrové riziko celkem	6 438 141	7 220 353

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

Pohledávky ze spotových operací jsou vypořádány metodou dodání proti platbě.

Koncentrační riziko je řízeno nastavením maximálních limitů expozic pro jednotlivé protistrany. Skupina eviduje 91% z celkové expozice úvěrového rizika za největšími 7 protistranami (2012: 81%).

Pohledávky více než 90 dní po splatnosti tvoří 6 645 tis. Kč (2012: 4 558 tis. Kč). K těmto pohledávkám byla vytvořena opravná položka ve výši 5 398 tis. Kč (2012: 4 558 tis. Kč). Pohledávky po splatnosti méně než 90 dní tvoří 2 158 tis. Kč (2012: 3 321 tis. Kč). Tyto pohledávky skupina nepovažuje za znehodnocené.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

Finanční efekt kolaterálu:

		K 31. prosinci					
	Poznámka	2013			2012		
		tis. Kč			tis. Kč		
		Finanční aktivum	Kolaterál	Čistá hodnota	Finanční aktivum	Kolaterál	Čistá hodnota
Reverzní repo obchody	15	77 991	62 671	15 320	165 358	171 607	0
Úvěry a jiné pohledávky	19	1 077 777	869 324	892 458	1 732 022	913 642	1 542 517
z toho:							
Půjčky klientům v rámci margin trading		185 310	869 324	0	189 505	913 642	0
Pohledávky ze spotových obchodů s cennými papíry a měnami		885 955	0	885 955	1 539 846	0	1 539 846
Ostatní pohledávky		6 512	0	6 512	2 671	0	2 671

Ostatní aktiva nejsou zajištěna kolaterálem.

(d) Tržní riziko

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

(d (i)) Akciové riziko (vyjma realizovatelných cenných papírů)

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

Limity pro investiční nástroje slouží také k řízení koncentračního rizika.

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

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

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

2013	FX hVaR	Akciový hVaR	Korelační efekt	Celkem hVaR
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
31. prosince 2013	34	137	0	171
Průměr	20	151	-4	167
Maximum	592	1 056	n/a	1 088
Minimum	-52	-237	n/a	5
2012	FX hVaR	Akciový hVaR	Korelační efekt	Celkem hVaR
	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
31. prosince 2012	3	23	0	26
Průměr	153	184	1	338
Maximum	712	1 497	n/a	1 502
Minimum	-182	-179	n/a	18

Limit hVaR nebyl v roce 2013 v jednotlivých dnech překročen (2012: limit nebyl překročen). Ukazatel je počítán z pohledu mateřské společnosti, z tohoto důvodu hodnota FX hVaR zahrnuje volatilitu měnového kurzu CZK/EUR.

(d (ii)) Měnové riziko

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

(d (iii)) Úrokové riziko

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

Skupina není vystavena úrokovému riziku ze Svěřených prostředků (viz následující tabulka), neboť úroky které Skupina obdrží jsou v plné výši rozděleny klientům.

31. prosince 2013

	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	982 860	0	0	0	982 860	396	983 256
Reverzní repo obchody	77 991	0	0	0	77 991	0	77 991
Svěřené prostředky	4 211 474	0	0	0	4 211 474	0	4 211 474
Úvěry a jiné pohledávky	1 077 777	0	0	0	1 077 777	0	1 077 777
Ostatní aktiva	28	56	250	1 122	1 456	175 255	176 711
Aktiva celkem	6 350 130	56	250	1 122	6 351 558	175 651	6 527 209

Závazky

Krátkodobé výpůjčky	34 088	0	0	0	34 088	0	34 088
Repo obchody	27 303	0	0	0	27 303	0	27 303
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 211 474	0	0	0	4 211 474	0	4 211 474
Závazky z obchodování	922 226	0	0	0	922 226	0	922 226
Ostatní závazky	0	0	0	0	0	95 989	95 989
Závazky celkem	5 195 091	0	0	0	5 195 091	95 989	5 291 080
Čistá výše aktiv/pasiv	1 155 039	56	250	1 122	1 156 467	79 662	1 236 129

31. prosince 2012

	Do 1 měsíce	1 - 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 – 5 let	Citlivá na úrok. míru	Necitlivá na úrok. míru	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva							
Pokladní hotovost a vklady u bank	939 339	0	0	0	939 339	383	939 722
Reverzní repo obchody	165 358	0	0	0	165 358	0	165 358
Svěřené prostředky	4 285 490	0	0	0	4 285 490	0	4 285 490
Úvěry a jiné pohledávky	1 732 022	0	0	0	1 732 022	0	1 732 022
Ostatní aktiva	54	107	482	2 277	2 920	186 722	189 642
Aktiva celkem	7 122 263	107	482	2 277	7 125 129	187 105	7 312 234

Závazky

Krátkodobé výpůjčky	74 083	0	0	0	74 083	0	74 083
Repo obchody	114 165	0	0	0	114 165	0	114 165
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 285 490	0	0	0	4 285 490	0	4 285 490
Závazky z obchodování	1 488 023	0	0	0	1 488 023	0	1 488 023
Ostatní závazky	0	0	0	0	0	92 943	92 943
Závazky celkem	5 961 761	0	0	0	5 961 761	92 943	6 054 704
Čistá výše aktiv/pasiv	1 160 502	107	482	2 277	1 163 368	94 162	1 257 530

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky jsou finanční výkazy.

(22)

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

(e) Riziko likvidity

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

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

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

Splatnost aktiv a závazků

31. prosince 2013

	Do 1 měsíce tis. Kč	1 - 3 měsíce tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 – 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u bank	983 256	0	0	0	0	983 256
Reverzní repo obchody	77 991	0	0	0	0	77 991
Finanční aktiva k obchodování	3 596	1 169	716	0	57 976	63 457
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	54 968	54 968
Svěřené prostředky	4 211 474	0	0	0	0	4 211 474
Úvěry a jiné pohledávky	886 264	0	0	0	191 513	1 077 777
Budovy a zařízení	0	0	0	0	6 876	6 876
Nehmotná aktiva	0	0	0	0	1 131	1 131
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	7 265	0	7 265
Ostatní aktiva včetně pohl. ze splatné daně	18 173	56	20 881	1 122	2 783	43 014
Aktiva celkem	6 180 754	1 225	21 597	8 387	315 247	6 527 209
Závazky						
Krátkodobé výpůjčky	34 088	0	0	0	0	34 088
Repo obchody	27 303	0	0	0	0	27 303
Finanční závazky k obchodování	3 596	1 125	692	0	22 420	27 833
Závazky ke klientům ze svěřených prostředků	4 211 474	0	0	0	0	4 211 474
Závazky z obchodování	864 329	0	0	0	57 897	922 226
Ostatní závazky včetně rezerv a záv. ze splatné daně	24 017	0	0	0	44 139	68 156
Závazky celkem	5 164 807	1 125	692	0	124 456	5 291 080
Čistá výše aktiv/pasiv	1 015 947	100	20 905	8 387	190 791	1 236 129

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

31. prosince 2012

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

(f) Operační riziko

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

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

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

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

(g) Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Reálná hodnota finančního nástroje představuje hodnotu, za kterou může být aktivum prodáno nebo závazek převeden mezi účastníky trhu za běžných tržních podmínek k datu ocenění. Účetní hodnota všech finančních aktiv a závazků v rozvaze Skupiny odpovídá reálné hodnotě těchto aktiv a závazků nebo se od ní významně neliší.

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

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

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

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

Finanční aktiva a závazky podle hierarchie oceňovacích metod:

		2013	2012
		tis. Kč	tis. Kč
Aktiva			
Finanční aktiva k obchodování (Akciové nástroje,)	Úroveň 1	45	742
Finanční aktiva k obchodování (Měnové forwardy a ostatní měnové deriváty)	Úroveň 2	63 412	41 481
Realizovatelná finanční aktiva	Úroveň 3	54 968	44 352
		118 425	86 575
Závazky			
Finanční závazky k obchodování (Akciové nástroje,)	Úroveň 1	16 217	6 947
Finanční závazky k obchodování (Měnové forwardy a ostatní měnové deriváty)	Úroveň 2	11 616	5 111
		27 833	12 058

Realizovatelná finanční aktiva představují akcie společnosti Burza cenných papierov v Bratislavě, a.s. ("BSE"), podíl na základním kapitálu 11,76 %, s pořizovací cenou akcií k datu akvizice 1 865 tis. EUR. Rozdíl z titulu přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu na základě modelu diskontovaných peněžních toků a pohybu měnových kurzů mezi datem akvizice a rozvahovým dnem ve výši 9 946 tis Kč (31. prosince 2012: -670 tis. Kč) byl zaúčtován jako oceňovací rozdíl do vlastního kapitálu (viz Přehled o změnách vlastního kapitálu).

Reálná hodnota realizovatelných finančních aktiv byla odhadnuta pomocí dvou-fázového diskontního modelu, tj. jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků. Jako vstupy byly pro tento model použity jak pozorovatelné tržní vstupy (pro určení bezrizikové složky diskontní míry a tržní prémie za riziko) a zároveň na trhu nepozorované vstupy (pro určení budoucích peněžních toků a specifické prémie za riziko aplikované při stanovení diskontní míry).

Budoucí peněžní toky použité v modelu byly odhadnuté na základě finančních výkazů, které BSE jednou ročně zveřejňuje. Společnost v modelu nepředpokládá žádný růst peněžních toků v budoucích letech ani v perpetuitě. Použitá diskontní míra byla v roce 2013 stanovena na úrovni 18 % (v roce 2012: 14 %), přičemž její růst odráží zejména růst specifické prémie za riziko stanovené na základě odhadu vedení společností.

Rovnoměrné zvýšení / snížení budoucích peněžních toků o 5% by vedlo k zvýšení reálné hodnoty o 21 931 tis. Kč / snížení reálné hodnoty o 12 396 tis. Kč k 31. prosinci 2013. Zvýšení / snížení diskontní míry o 5 % by vedlo k snížení reálné hodnoty o 12 396 tis. Kč / zvýšení reálné hodnoty o 21 931 tis. Kč k 31. prosinci 2013.

Model oceňování realizovatelných finančních aktiv je každý rok analyzován a jeho parametry a celkové nastavení jsou přehodnocovány v závislosti na změně tržních podmínek a změnách na trhu nepozorovaných vstupů souvisejících přímo s danými aktivy. Adekvátnost použití modelu oceňování je ověřována alternativním zjednodušeným výpočtem, který je založen na multiplikátoru EBITDA.

Mezi lety 2013 a 2012 nedošlo k žádné změně (reklasifikaci) v zachycení položek na jednotlivých úrovních oceňování.

(h) Deriváty

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

Deriváty k obchodování představují měnové forwardy a ostatní deriváty 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.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

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

	K 31. prosinci 2013			K 31. prosinci 2012		
	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	271 111	5 481	5 413	470 536	2 989	2 701
Ostatní deriváty (měnové)	1 423 443	57 931	6 203	1 369 108	38 492	2 410
Celkem	1 694 554	63 412	11 616	1 839 644	41 481	5 111

5 KAPITÁL

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

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

Řízení kapitálu

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

Skupina řídí strukturu kapitálu a provádí úpravy podle aktuální ekonomické situace a charakteru svých činností. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Skupina upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům nebo výplatu kapitálu akcionářům. Žádné úpravy proti předchozím létům nebyly v cílech, politice a postupech řízení kapitálu provedeny.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

Regulovaný kapitál

	K 31. prosinci 2013		K 31. prosinci 2012	
	Skutečný Basel II tis. Kč	Požadovaný Basel II tis. Kč	Skutečný Basel II tis. Kč	Požadovaný Basel II tis. Kč
Tier 1	1 109 043	0	1 110 632	0
Základní kapitál	100 000	0	100 000	0
Emisní ážio	3 443	0	3 443	0
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	1 025 391	0	1 009 113	0
Ztráta za běžné účetní období	-19 014	0	0	0
Další odčitatelné položky	-777	0	-1 924	0
Odečitatelné položky	-59 715	0	-51 021	0
Kapitálové požadavky:				
K úvěrovému riziku	0	105 640	0	107 249
K expozicím vůči institucím	0	95 666	0	82 306
K podnikovým expozicím	0	2 254	0	1 969
K retailovým expozicím	0	7 035	0	3 428
K ostatním expozicím	0	685	0	19 546
K vypořádacímu riziku	0	0	0	84
K pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	0	7 105	0	20 355
K úrokovému riziku	0	2 452	0	17 874
K akciovému riziku	0	2 602	0	1 230
K měnovému riziku	0	2 051	0	1 251
K operačnímu riziku	0	49 365	0	59 145
Kapitál celkem	1 049 328	162 110	1 059 611	186 833

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

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

	31. 12. 2013 %, tis. Kč	31. 12. 2012 %, tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	51,78%	45,37%
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazn. / aktiva bez majetku zákazn.)	46,62%	58,45%
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků / vlastní kapitál)	87,34%	140,69%
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku zákazníků)	-1,20%	1,07%
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	-2,89%	2,87%
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění / čistý zisk z poplatků a provizí)	-26,39%	19,66%
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 672	1 654

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

6 ČISTÝ ZISK Z ÚROKŮ

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Pokladní hotovost a vklady u bank	1 751	4 517
Reverzní repo a repo obchody	2 540	5 448
Margin půjčky klientům	17 355	22 496
	<u>21 646</u>	<u>32 461</u>
Náklady na úroky a podobné náklady		
Krátkodobé výpůjčky	516	1 156
Reverzní repo a repo obchody	854	3 479
	<u>1 370</u>	<u>4 635</u>
Čistý zisk z úroků	<u>20 276</u>	<u>27 826</u>

7 ČISTÝ ZISK Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry pro klienty	152 688	152 806
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů, poradenství		
Corporate finance a úpisů primárních emisí akcií	38 595	73 747
	<u>191 283</u>	<u>226 553</u>
Náklady na poplatky a provize		
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry	60 400	64 279
Náklady na poradenství Corporate finance	6 868	4 599
Ostatní	2 276	1 410
	<u>69 544</u>	<u>70 288</u>
Čistý zisk z poplatků a provizí	<u>121 739</u>	<u>156 265</u>

8 VÝNOSY Z DIVIDEND

Dividendové výnosy představují dividendy z finančních aktiv k obchodování.

9 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Čisté zisky z obchodování s cennými papíry	42 102	51 538
Čisté zisky/ztráty z obchodování s deriváty	-696	638
Čisté kurzové zisky	25 413	47 537
	<u>66 819</u>	<u>99 713</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

10 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z online informačních a reklamních služeb	9 123	12 490
Ostatní výnosy ze služeb poskytovaných mateřské společnosti	0	2 214
Ostatní výnosy	1 307	4 120
	<u>10 430</u>	<u>18 824</u>

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

11 OSOBNÍ NÁKLADY

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a odměny	113 877	123 032
Sociální a zdravotní pojištění	28 962	29 380
Ostatní sociální náklady	3 445	3 101
	<u>146 284</u>	<u>155 513</u>

12 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Operativní leasing	21 465	21 330
Telekomunikační a datové služby	26 454	32 002
Poplatky za odborné služby	6 594	5 199
Marketing	7 165	7 834
Cestovné	1 075	1 761
Čistá změna opravných položek k obchodním pohledávkám (poznámka 22)	840	-1 088
Čistá změna rezerv (poznámka 27)	1 783	-2 316
Ostatní náklady ze služeb poskytnutých mateřskou společností	9 063	10 876
Ostatní náklady	14 215	18 398
	<u>88 654</u>	<u>93 996</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

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Splatná daň	5 064	11 009
Nedoplatek daně z příjmů z minulých let	187	5 651
Odložená daň (poznámka 28)	3 112	-5 199
Daň z příjmů	<u>8 363</u>	<u>11 461</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

Následující tabulka zobrazuje úpravu teoretické výše daně při použití základní daňové sazby na skutečnou výši daně k 31. prosinci 2013 a 2012:

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Zisk/ztráta před zdaněním	-23 763	42 183
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19 %
Vypočtená teoretická výše daně sazbou 19 %	-4 515	8 015
Nedoplatek daně z příjmů z minulých let	189	5 651
Daň z dividend ze zahraničí	46	8
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	2 293	2 754
Daňový dopad nezdanitelných výnosů	-459	-576
Daňový dopad využití daňové ztráty	0	-141
Ostatní	10 809	-4 250
	<u>8 363</u>	<u>11 461</u>

Efektivní sazba daně z příjmů pro rok 2013 je -35,2 % (2012: 27,2 %). Efektivní sazba daně z příjmů je ovlivněna zejména daňovou ztrátou, ke které nebyla účtována odložená daň z důvodu opatrnosti. Položka Ostatní obsahuje zejména daňovou ztrátu, ze které nebyla zaúčtována odložená daň.

14 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U BANK

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	396	383
Běžné účty a termínové vklady	<u>982 860</u>	<u>939 339</u>
Pokladní hotovost a vklady u bank (poznámka 31)	<u>983 256</u>	<u>939 722</u>

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	
	2013 tis. Kč	2012 tis. Kč	2013 tis. Kč	2012 tis. Kč
Splatné do 3 měsíců (Pozn. 31)	77 991	165 358	27 303	114 165

Reálná hodnota podkladových cenných papírů souvisejících s reverzními repo obchody činila k 31. prosinci 2013 CZK 78 889 tis. Kč (2012: 178 473 tis. Kč). Z toho bylo k 31. prosinci 2013 43 439 tis. Kč (2012: 143 561 tis. Kč) prodáno nebo použito na repo obchody.

Skupina převedla a poskytla cenné papíry ve výši 27 222 tis. Kč (2012: 140 337 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 2013		
	Aktiva tis. Kč	Závazky tis. Kč	Nom. hodnota tis. Kč
Měnové forwardy	5 481	5 413	271 111
Ostatní deriváty (měnové)	57 931	6 203	1 423 443
Akciové nástroje	45	16 217	n/a
	63 457	27 833	1 694 554

	31. prosince 2012		
	Aktiva tis. Kč	Závazky tis. Kč	Nom. hodnota tis. Kč
Měnové forwardy	2 989	2 701	470 536
Ostatní deriváty (měnové)	38 492	2 410	1 369 108
Akciové nástroje	742	6 947	n/a
	42 223	12 058	1 839 644

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

17 REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

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

Přecenění k 31. prosinci ve výši 9 946 tis. Kč (2012: -670 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 10 616 tis. Kč (2012: -12 618 tis. Kč).

18 SVĚŘENÉ PROSTŘEDKY

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Běžné účty	2 153 061	844 205
Termínové vklady	1 534 012	3 049 606
Poskytnuté zálohy na obchodování na zahraničních trzích	515 636	362 721
Ostatní	8 765	28 958
	<u>4 211 474</u>	<u>4 285 490</u>

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

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

19 ÚVĚRY A JINÉ POHLEDÁVKY

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Pohledávky za protistranami z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	761 174	1 084 807
Pohledávky za protistranami ze suspendovaných spotových obchodů s cennými papíry	1 826	3 066
Pohledávky z nevypořádaných spotových obchodů s měnovými nástroji	47 918	322 082
Pohledávky za klienty z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	75 037	129 891
Ostatní pohledávky	6 512	2 671
Půjčky klientům v rámci margin trading	185 310	189 505
	<u>1 077 777</u>	<u>1 732 022</u>

Pohledávky za klienty společnosti Patria Direct, a.s. z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry jsou sníženy o hodnotu závazků ke stejným klientům z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry se stejnou splatností a v souladu se smluvními podmínkami ve výši 10 114 tis. Kč (2012: 54 038 tis. Kč).

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

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 2013: 869 324 tis. Kč (31. prosince 2012: 913 642 tis. Kč).

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

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2013:

	Aktiva započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv	Hrubá hodnota finančních aktiv započtená finančními závazky	Čistá hodnota finančních aktiv	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Čistá hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úvěry a jiné pohledávky	1 136 175	-58 398	1 077 777	-547 833	529 944

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2012:

	Aktiva započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv	Hrubá hodnota finančních aktiv započtená finančními závazky	Čistá hodnota finančních aktiv	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Čistá hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Úvěry a jiné pohledávky	1 786 060	-54 038	1 732 022	-577 572	1 154 450

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

20 BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

	Budovy (staveb. úpravy pronajatých prostor) tis. Kč	Zařízení a ost. hmotná aktiva tis. Kč	Celkem tis. Kč
Za rok končící 31. prosince 2012			
Počáteční zůstatek	8 387	14 602	22 989
Přírůstky	0	1 732	1 732
Vyřazení	0	-198	-198
Odpisy	-4 654	-6 710	-11 364
Konečný zůstatek	3 733	9 426	13 159
31. prosince 2012			
Pořizovací cena	26 981	46 192	73 173
Oprávk	-23 248	-36 766	-60 014
Zůstatková hodnota	3 733	9 426	13 159
Za rok končící 31. prosince 2013			
Počáteční zůstatek	3 733	9 426	13 159
Přírůstky	1 549	1 919	3 468
Vyřazení	0	-162	-162
Odpisy	-3 954	-5 635	-9 589
Konečný zůstatek	1 328	5 548	6 876
31. prosince 2013			
Pořizovací cena	26 288	46 881	73 169
Oprávk	-24 960	-41 333	-66 293
Zůstatková hodnota	1 328	5 548	6 876

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

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

21 NEHMOTNÁ AKTIVA

Následující tabulka zobrazuje změny v položce nehmotná aktiva:

	Software tis. Kč
Za rok končící 31. prosince 2012	
Počáteční zůstatek	1 220
Přírůstky	1 649
Vyřazení	-2
Odpisy	-862
Konečný zůstatek	2 005
31. prosince 2012	
Pořizovací cena	40 867
Oprávký	-38 862
Zůstatková hodnota	2 005
Za rok končící 31. prosince 2013	
Počáteční zůstatek	2 005
Přírůstky	150
Vyřazení	0
Odpisy	-1 024
Konečný zůstatek	1 131
31. prosince 2013	
Pořizovací cena	40 899
Oprávký	-39 768
Zůstatková hodnota	1 131

22 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Prostředky v garančních fondech a kolaterál	11 294	12 268
Čisté obchodní pohledávky	5 214	9 461
Poskytnuté provozní zálohy	2 886	3 253
Pohledávky za zaměstnanci	1 634	3 105
Předplacené služby	1 086	2 165
Ostatní pohledávky	3 155	27 451
	25 269	57 703

K 31. prosinci 2013 byly obchodní pohledávky v nominální hodnotě 5 398 tis. Kč (2012: 4 558 tis. Kč) vyhodnoceny jako nedobytné a byla k nim vytvořena opravná položka v plné výši. Ostatní pohledávky zahrnují dohadné účty aktivní z nevyúčtovaných provizí za evidenci CP ve výši 1 043 tis. CZK a ostatní pohledávky ve výši 2 112 tis. CZK. V roce 2012 obsahovala tato položka dohadné účty aktivní z nevyfakturovaných provizí za poradenství ve výši 25 463 tis. CZK a ostatní pohledávky ve výši 1 988 tis. CZK.

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

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

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
1. ledna	4 558	5 646
Zvýšení opravných položek	971	493
Rozpuštění opravných položek	-131	-1 581
31. prosince	5 398	4 558

23 KRÁTKODOBÉ VÝPŮJČKY

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Bankovní úvěry (ČSOB) – splatné do 3 měsíců	34 088	55 608
Ostatní (KBC)	0	18 475
	34 088	74 083

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

24 ZÁVAZKY KE KLIENTŮM ZE SVĚŘENÝCH PROSTŘEDKŮ

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Závazky z vypořádání cenných papírů	5 213	1 724
Závazky vůči příkazcům	4 206 261	4 283 766
	4 211 474	4 285 490

25 ZÁVAZKY Z OBCHODOVÁNÍ

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Závazky ke klientům z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	109 818	116 750
Závazky k protistranám z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry	708 076	994 151
Závazky k protistranám ze suspendovaných spotových obchodů s cennými papíry	1 828	16 982
Ostatní závazky	54 801	38 492
Závazky z nevypořádaných spotových obchodů s měnovými nástroji	47 703	321 648
	922 226	1 488 023

Závazky ke klientům společnosti Patria Direct, a.s. z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry jsou sníženy o hodnoty pohledávek za stejnými klienty z nevypořádaných spotových obchodů s cennými papíry se stejnou splatností a v souladu se smluvními podmínkami ve výši 10 114 tis. Kč (2012: 54 038 tis. Kč).

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky jsou finanční výkazy.

(37)

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2013:

	Pasiva započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních závazků	Hrubá hodnota finančních závazků započtená finančními aktivy	Čistá hodnota finančních závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Čistá hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodování	980 624	-58 398	922 226	-547 833	374 393

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly, nebo mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2012:

	Pasiva započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních závazků	Hrubá hodnota finančních závazků započtená finančními aktivy	Čistá hodnota finančních závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Čistá hodnota
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Závazky z obchodování	1 542 061	-54 038	1 488 023	-577 572	910 451

26 OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
Závazky k zaměstnancům	9 543	6 897
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	2 386	1 381
Závazky z daní	5 113	4 971
Časové rozlišení a dohadné účty pasivní	35 357	50 964
Obchodní závazky	6 975	9 673
	<u>59 374</u>	<u>73 886</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

27 REZERVY

Změny v rezervách:

	Soudní spory tis. Kč	Nevybraná dovolená tis. Kč	Celkem tis. Kč
1. ledna 2012	2 225	7 090	9 315
Tvorba rezerv	23	6 351	6 374
Použití rezerv	-1 600	-7 090	-8 690
Rozpuštění pro nepotřebnost	0	0	0
31. prosince 2012	648	6 351	6 999
Tvorba rezerv	3 668	4 466	8 134
Použití rezerv	0	-6 351	-6 351
Rozpuštění pro nepotřebnost	0	0	0
31. prosince 2013	4 316	4 466	8 782

Soudní spory se týkají potenciálních závazků vůči protistranám a klientům Skupiny. Společnost v roce 2013 vytvořila rezervu ve výši 3 668 tis. Kč z titulu nově vzniklých sporů. V roce 2013 nebyla rezerva na soudní spory zrušena pro nepotřebnost ani použita při vypořádání sporů (2012: 1 600 tis. Kč použito na vypořádání sporů).

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

28 ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

Pohyby odložené daně z příjmů byly následující:

	2013 tis. Kč	2012 tis. Kč
1. ledna	10 377	5 178
Změna odložené daně (Pozn. 13)	-3 112	5 199
31. prosince	7 265	10 377

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Odložená daňová pohledávka</u>		
Odložené bonusy a sociální a zdravotní pojištění	2 280	6 903
Opravné položky k pohledávkám	846	787
Daňově uznatelné dary zaplacené v následujícím roce	1	18
Rezerva na nevybranou dovolenou	500	1 207
Odpisy dlouhodobého majetku	2 093	1 462
Daňová ztráta minulých let	1 545	0
	<u>7 265</u>	<u>10 377</u>
Čistá odložená daňová pohledávka	<u>7 265</u>	<u>10 377</u>

Nejzazší datum a výše možného uplatnění daňových ztrát minulých let:

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
31. prosince 2017	21 550	24 377
31. prosince 2018	52 553	0
31. prosince 2019	0	106
	<u>74 103</u>	<u>24 483</u>
Celková výše možného uplatnění daňové ztráty	<u>74 103</u>	<u>24 483</u>
Předpokládaná výše uplatnění daňové ztráty	<u>8 132</u>	<u>0</u>
Odložená daňová pohledávka při sazbě 19 %	<u>1 545</u>	<u>0</u>

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

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

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
<u>Čistá odložená daňová pohledávka</u>		
Patria Finance, a.s.	0	4 245
Patria Corporate Finance, a.s.	6 124	3 649
Patria Direct, a.s.	972	2 252
Patria Online, a.s.	169	231
	<u>7 265</u>	<u>10 377</u>
Celkem	<u>7 265</u>	<u>10 377</u>

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

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

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Zrychlené daňové odpisy	631	1 374
Odložené bonusy a sociální a zdravotní pojištění	-4 623	4 018
Opravné položky k pohledávkám	59	-6
Daňově uznatelné dary zaplacené v následujícím roce	-17	-47
Rezerva na nevybranou dovolenou	-707	-140
Daňová ztráta z minulých let	1 545	0
Dopad do výkazu zisku a ztráty: výnos / náklad (-) (poznámka 13)	-3 112	5 199

29 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál k 31. prosinci 2013 a 2012 činil 100 milionů Kč a byl tvořen 100 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč. Akcie jsou plně splacené.

V roce 2013 nebyly vyplaceny dividendy (2012: 14 334 tis. Kč, tj. 143 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 přiděl závisí na rozhodnutí valné hromady, ale nesmí být nižší než 5 % dosaženého zisku běžného účetního období po zdanění. Fond se vytváří povinně až do výše 20 % základního kapitálu.

Ostatní rezervní fondy a kapitálový fond

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

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

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

30 ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

(a) Majetek v úschově

Majetek v úschově Skupiny činil 29 744 042 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (31. prosince 2012: 30 356 156 tis. Kč). Do majetku v úschově není zahrnut majetek sloužící jako kolaterál v rámci maržových obchodů ve výši 869 324 tis. Kč (31. prosince 2012: 913 642 tis. Kč).

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

(b) Majetkové závazky

Skupina neměla k 31. prosinci 2013 a 2012 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 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
Splatné do 1 roku	8 762	13 087
Splatné v období 1 – 5 let	16 793	23 426
	<u>25 555</u>	<u>36 513</u>

31 PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost a vklady u bank (Pozn. 14)	983 256	939 722
Reverzní repo obchody (Pozn. 15)	77 991	165 358
Krátkodobé výpůjčky (Pozn. 23)	-34 088	-74 083
Repo obchody (Pozn. 15)	<u>-27 303</u>	<u>-114 165</u>
Peníze a peněžní ekvivalenty	<u>999 856</u>	<u>916 832</u>

32 SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Skupina je ovládána Skupinou KBC. Za spřízněné strany jsou považovány dceřiné společnosti a přidružené společnosti této skupiny a vrcholový management. Všechny operace se spřízněnými stranami byly uskutečněny za obvyklých tržních podmínek. K 31. prosinci 2013 nevytvořila Skupina žádné opravné položky k nedobytným pohledávkám za spřízněnými stranami (2012: 0 tis. Kč).

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

<u>Spřízněná strana</u>	<u>Mateřská společnost</u>		<u>Vrcholový management</u>		<u>Ostatní spřízněné strany</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Aktiva</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>	<u>tis. Kč</u>
Běžné účty a termínové vklady včetně klientských	4 000	6 877	0	0	3 855 141	1 796 545
Poskytnuté zálohy na obchodování na zahraničních trzích	396 667	305 155	0	0	0	0
Pohledávky z nevypořádaných obchodů	171 360	347 431	0	0	2 076	2 821
Půjčky managementu	0	0	311	379	0	0
Ostatní pohledávky	0	0	0	0	3	8 827
	<u>572 027</u>	<u>659 463</u>	<u>311</u>	<u>379</u>	<u>3 857 220</u>	<u>1 808 193</u>
<u>Závazky</u>						
Bankovní úvěry a závazky z rep	0	18 475	0	0	34 088	130 516
Závazky z nevypořádaných obchodů	237 513	215 656	0	0	2 614	172
Mzdy a odměny managementu	0	0	9 921	10 944	0	0
Ostatní závazky	474	0	0	0	1 171	103
	<u>237 987</u>	<u>234 131</u>	<u>9 921</u>	<u>10 944</u>	<u>37 873</u>	<u>130 791</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 Securities Hungary, apod.).

SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

Spřízněná strana	Mateřská společnost		Vrcholový management		Ostatní spřízněné strany	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy						
Výnosy z úroků	45	0	0	0	1 620	678
Poplatky za poradenství a obchody s cennými papíry	8 909	5 959	0	0	1 631	6 992
Ostatní výnosy	0	2 214	0	0	0	794
Výnosy celkem	8 954	8 173	0	0	3 251	8 464
Náklady						
Náklady na úroky	49	77	0	0	528	2 196
Bankovní poplatky a provize	0	0	0	0	583	1 402
Mzdy a odměny managementu	0	0	48 072	42 942	0	0
Poplatky a provize z obchodů s cennými papíry a za zprostředkování	32 211	13 940	0	0	1 522	2 397
Ostatní náklady	9 063	10 876	0	0	0	75
Náklady celkem	41 323	24 893	48 072	42 942	2 633	6 070

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

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

33 PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Pohledávky z pevných termínových operací	1 746 453	1 875 409
	1 746 453	1 875 409
	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Přijaté přísliby a záruky	0	0
Přijaté zástavy a zajištění	931 995	1 085 249
Závazky z úschovy majetku	29 744 042	30 356 156
Závazky z pevných termínových operací	1 694 554	1 839 644
	32 370 591	33 281 049

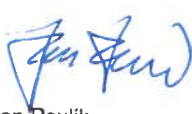
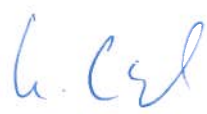
SKUPINA PATRIA FINANCE

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

31. PROSINCE 2013

34 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2013.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
28. května 2014	 Jan Poulik předseda představenstva	 David Marek člen představenstva
		 Milan Cízl finanční ředitel

