

**PATRIA FINANCE, a.s.**

**Výroční zpráva 2005**

**20. dubna 2006**

# **OBSAH**

**Zpráva představenstva 2**

**Zpráva nezávislých auditorů 3**

**Rozvaha 5**

**Výkaz zisku a ztráty 7**

**Přehled o změnách ve vlastním kapitálu 8**

**Příloha k účetní závěrce 9**

**Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami 33**

## ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A VÝHLED NA ROK 2006

Patria Finance, a.s. nabízí již od roku 1994 služby investičního bankovníctví zahrnující obchodování s cennými papíry na vlastní a na cizí účet, poradenství při řízení a financování společností a finanční výzkum. Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha. Povolení k obchodování s cennými papíry a k poskytování souvisejících služeb získala Patria Finance, a.s. od Ministerstva financí ČR dne 6.6.1994. Toto povolení bylo potvrzeno rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 22.6.1999 a rozšířeno dne 26.4.2002.

V roce 2000 se Patria Finance, a.s. stala členem belgické skupiny KBC Bank and Insurance Holding Company, která patří mezi největší a nejsilnější finanční skupiny v Evropě. Do skupiny Patria Finance, a.s. patří plně vlastněné společnosti:

- ◆ **Patria Online, a.s.**, která vyvíjí platformu pro poskytování informací z oblasti finančního a kapitálového trhu prostřednictvím internetového portálu na adrese [www.patria.cz](http://www.patria.cz). Na tomto portále jsou prezentovány i výsledky vlastního finančního výzkumu.
- ◆ **Patria Direct, a.s.**, která nabízí obchodování na pražské burze a na dalších zahraničních burzách v Evropě, Americe, Asii a Austrálii.
- ◆ **Patria Finance CF, a.s.**, která poskytuje poradenství v oblasti firemních financí.

Přidruženými společnostmi jsou ČSOB Asset Management, a.s., která obhospodařuje finanční aktiva klientů a kde má Patria Finance, a.s. 20% podíl na hlasovacích právech (ČSOB, a.s. 80%) a Burza cenných papírů Praha, a.s., kde Patria Finance, a.s. vykonává vliv na základě podílu 25% a účasti v představenstvu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Obchodování s cennými papíry bylo uskutečňováno výhradně na akciových trzích. Obchody na trhu dluhopisů byly prováděny pouze pro interní potřeby oddělení Treasury. V objemu akciových obchodů uskutečněných v roce 2005 na pražské burze Patria Finance, a.s. drží první místo a rovněž i objem obchodů se zahraničními cennými papíry se oproti roku 2004 významně zvýšil.

Poradenství poskytované oddělením firemních financí bylo v roce 2005 soustředěno ve společnosti Patria Finance CF, a.s., která v uplynulém roce zrealizovala historicky největší počet mandátů.

V roce 2005 Patria Finance, a.s. dále upevnila svoji pozici na trhu a dosáhla dosud nejlepšího finančního výsledku za dobu své existence.

V roce 2006 hodlá Patria Finance, a.s. potvrdit své první místo v objemu obchodů s akciemi na pražské burze, využít rychlého nárůstu klientské báze Patria Direct a dále rozšířit obchodování na zahraničních trzích (např. Maďarsko). Mezi další cíle patří využití potenciálu spolupráce mezi společnostmi ve skupině KBC.

V Praze dne 20. dubna 2006

Jan Klenor  
předseda představenstva

## ZPRÁVA NEZÁVISLÝCH AUDITORŮ

### AKCIONÁŘI SPOLEČNOSTI PATRIA FINANCE, A.S.

Provedli jsme audit přiložené rozvahy společnosti Patria Finance, a.s. (dále „Společnost“) k 31. prosinci 2005, souvisejícího výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy za rok 2005 uvedených ve výroční zprávě na stranách 5 až 32 (dále „účetní závěrka“). Za sestavení účetní závěrky, která zahrnuje popis podnikatelských činností Společnosti, a za vedení účetnictví odpovídá představenstvo Společnosti. Naši úlohou je vydat na základě auditu výrok k této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními standardy auditu a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto normy požadují, aby byl audit naplánován a proveden tak, aby auditor získal přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrovým způsobem provedená ověření průkaznosti částek a informací uvedených v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních postupů a významných odhadů učiněných vedením Společnosti a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vydání výroku.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků a vlastního kapitálu Společnosti k 31. prosinci 2005 a výsledku jejího hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví a ostatními příslušnými předpisy České republiky.

Ověřili jsme soulad účetních informací, uvedených na straně 2 této výroční zprávy, které nejsou součástí účetní závěrky k 31. prosinci 2005, s ověřovanou účetní závěrkou Společnosti. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s touto účetní závěrkou.

**Patria Finance, a.s.**

**Zpráva nezávislých auditorů**

Dále jsme provedli prověrku příložené zprávy o vztazích mezi Společností a její ovládající osobou KBC Group N.V., a mezi Společností a ostatními společnostmi ovládanými KBC Group N.V. („Zpráva“), uvedené na stranách 33 až 38 této výroční zprávy. Za úplnost a správnost Zprávy odpovídá představenstvo Společnosti. Naší úlohou je ověřit správnost údajů uvedených ve Zprávě. Naši prověrku jsme provedli v souladu s auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky, vztahujícími se k prověrkám zpráv o vztazích mezi propojenými osobami. Tyto směrnice požadují, aby byla prověrka naplánována a provedena tak, abychom získali střední úroveň jistoty, že Zpráva neobsahuje významné nesprávnosti. Při prověrce jsme nezaznamenali žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že příložená Zpráva nebyla ve všech významných ohledech řádně připravena.

20. dubna 2006

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená

Ing. Petr Kříž  
auditor, osvědčení č. 1140

**PATRIA FINANCE, a.s.**

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČO: 60197226

Sestaveno: 20. dubna 2006

Předmět podnikání:  
obchodování s cennými papíry**Nekonsolidovaná rozvaha**

<b>AKTIVA</b>	tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
1. Pokladní hotovost		146	272
3. Pohledávky za bankami		902 991	248 710
a) splatné na požádání		6 660	8 279
b) ostatní pohledávky		896 331	240 431
4. Pohledávky za nebankovními subjekty		206 198	104 414
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly		127 026	52 073
7. Účasti s podstatným vlivem		66 901	66 901
8. Účasti s rozhodujícím vlivem		98 137	98 137
9. Dlouhodobý nehmotný majetek		2 977	2 811
10. Dlouhodobý hmotný majetek		2 111	3 510
11. Ostatní aktiva		128 097	27 670
13. Náklady a příjmy příštích období		1 184	375
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 535 768</b>	<b>604 873</b>

<b>PASIVA</b>	tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
1. Závazky vůči bankám		138 921	5 310
2. Závazky vůči nebankovním subjektům		3 643	9 405
3. Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů		12 168	31 570
4. Ostatní pasiva		897 645	155 744
5. Výnosy a výdaje příštích období		1 084	23 676
6. Ostatní rezervy		4 896	4 896
8. Splacený základní kapitál		100 000	100 000
9. Emisní ážio		3 442	3 442
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		24 000	24 000
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		20 000	20 000
c) ostatní fondy ze zisku		4 000	4 000
14. Nerozdělený zisk z předchozích období		246 829	235 556
15. Zisk za účetní období		103 140	11 274
<b>Pasiva celkem</b>		<b>1 535 768</b>	<b>604 873</b>

**PATRIA FINANCE, a.s.**

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČO: 60197226

Sestaveno: 20. dubna 2006

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

	tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
<b>Podrozvahová aktiva</b>			
3. Pohledávky ze spotových operací		1 940 678	1 177 882
4. Pohledávky z pevných termínových operací		0	30 152
5. Pohledávky z opcí		0	1 454
6. Odepsané pohledávky		514	532
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>		<b>1 941 192</b>	<b>1 210 020</b>
<b>Podrozvahová pasiva</b>			
10. Přijaté zástavy a zajištění		228 102	35 064
11. Závazky ze spotových operací		1 936 733	1 177 787
12. Závazky z pevných termínových operací		0	30 152
13. Závazky z opcí		0	1 454
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení		199 213	235 971
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>		<b>2 364 048</b>	<b>1 480 428</b>

**PATRIA FINANCE, a.s.**

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČO: 60197226

Sestaveno: 20. dubna 2006

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

	tis. Kč	2005	2004
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		10 561	11 456
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		350	4 780
2. Náklady na úroky a podobné náklady		-4 828	-5 473
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		-457	-1 141
3. Výnosy z akcií a podílů		10 853	3 769
c) ostatní výnosy z akcií a podílů		10 853	3 769
4. Výnosy z poplatků a provizí		118 347	72 462
5. Náklady na poplatky a provize		-44 760	-28 311
6. Zisk z finančních operací		194 398	91 301
7. Ostatní provozní výnosy		1 986	3 392
8. Ostatní provozní náklady		-587	-1 828
9. Správní náklady		-136 066	-118 885
v tom: a) náklady na zaměstnance		-93 958	-83 403
aa) mzdy a platy		-74 400	-60 393
ab) sociální a zdravotní pojištění		-19 558	-23 010
b) ostatní správní náklady		-42 108	-35 482
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-3 626	-4 790
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		-31	-3 416
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		0	-1 303
<b>19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>146 247</b>	<b>18 374</b>
23. Daň z příjmů		-43 107	-7 100
<b>24. Zisk za účetní období po zdanění</b>		<b>103 140</b>	<b>11 274</b>



**PATRIA FINANCE, a.s.**

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČO: 60197226

Sestaveno: 20. dubna 2006

Předmět podnikání:

obchodování s cennými papíry

**Přehled o změnách ve vlastním kapitálu**

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk	Zisk běžného roku	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 31. prosinci 2003</b>	<b>100 000</b>	<b>3 442</b>	<b>20 000</b>	<b>4 000</b>	<b>223 979</b>	<b>11 576</b>	<b>362 997</b>
Převod zisku do nerozděleného zisku	0	0	0	0	11 576	-11 576	0
Zisk běžného roku	0	0	0	0	0	11 274	11 274
<b>Stav k 31. prosinci 2004</b>	<b>100 000</b>	<b>3 442</b>	<b>20 000</b>	<b>4 000</b>	<b>235 555</b>	<b>11 274</b>	<b>374 271</b>
Převod zisku do nerozděleného zisku	0	0	0	0	11 274	-11 274	0
Zisk běžného roku	0	0	0	0	0	103 140	103 140
<b>Stav k 31. prosinci 2005</b>	<b>100 000</b>	<b>3 442</b>	<b>20 000</b>	<b>4 000</b>	<b>246 829</b>	<b>103 140</b>	<b>477 411</b>

**Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

**1 VŠEOBECNÉ INFORMACE**

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

Společnost je součástí skupiny PATRIA, která patří do skupiny KBC se sídlem v Belgii. Konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V.

**2 ÚČETNÍ POSTUPY**

**a) Základní zásady vedení účetnictví**

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

**b) Cizí měny**

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací, kromě kurzových rozdílů z realizovaných majetkových cenných papírů, které jsou od 1. ledna 2005 vykázány ve vlastním kapitálu. V předchozím období byly tyto kurzové rozdílů vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

**c) Reálná hodnota cenných papírů**

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií.

**Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**d) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů**

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy. Cenné papíry k obchodování k 31. prosinci 2004 jsou zahrnuty mezi cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů s účinností od 1. ledna 2005.

**e) Realizovatelné cenné papíry**

Realizovatelné cenné papíry nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Banka nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Realizovatelné cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady a následně se oceňují reálnou hodnotou. Od 1. ledna 2005 se zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů. V roce 2004 byly změny reálné hodnoty realizovaných cenných papírů vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Srovnatelné údaje nebyly v souladu s českými účetními standardy upraveny. Úroky vypočítané efektivní úrokovou mírou, dividendy a kurzové rozdíly z dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Kurzové rozdíly majetkových cenných papírů jsou vykázány ve fondu z přecenění ve vlastním kapitálu.

**f) Cenné papíry držené do splatnosti**

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cennými papíry s pevným datem splatnosti, které Společnost zamýšlí a je schopna držet do splatnosti. Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

**Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**g) Dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích neurčené k obchodování**

Nekotované dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou oceněny stejně jako cenné papíry držené do splatnosti a v účetní závěrce se vykazují v pohledávkách vůči klientům nebo bankám.

**h) Přesuny mezi portfolii**

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

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

**i) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem**

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

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

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou, která je případně upravena o trvalé snížení hodnoty.

**j) Smlouvy o financování cenných papírů**

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

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky k obchodování. Závazky k obchodování s dluhovými cennými papíry jsou vykázány jako závazky z dluhových cenných papírů, závazky k obchodování s akciemi a podílovými listy jsou vykázány jako ostatní pasiva.

**Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**k) Finanční deriváty a zajišťování**

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

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

Oceňovací rozdíly finančních derivátů k obchodování jsou součástí zisku nebo ztráty z finančních operací. Společnost nepoužívá zajišťovací účetnictví.

**l) Výnosové a nákladové úroky**

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody lineární úrokové sazby odvozené ze skutečné pořizovací ceny. Lineární úroková sazba je využívána jako aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů oceňovaných naběhlou hodnotou.

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

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

**m) Výnosy a náklady z poplatků a provizí**

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

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

**n) Pohledávky**

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

**Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**o) Rezervy a opravné položky**

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

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

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

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv.

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

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

**p) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

Hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti při uplatnění následujících ročních odpisových sazeb:

Stavební úpravy na pronajatých prostorách	12,50%
Telekomunikační technika	25,00%
Kancelářské zařízení	16,66%
Inventář - elektrospotřebiče	12,50%
Inventář – nábytek	10,00%
Software	33,33%

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

**Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**q) Daň z přidané hodnoty**

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

- Společnost uplatňuje DPH na výstupu u činností, které nejsou osvobozené od DPH.
- Společnost uplatňuje DPH na vstupu pouze u plnění, která použije pro uskutečnění plnění s DPH, u ostatních přijatých zdanitelných plnění je DPH (vzhledem k zanedbatelnému koeficientu) účtována na vstupu do nákladů a u dlouhodobého majetku je součástí pořizovací ceny.

**r) Odložená daň**

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

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

**s) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění**

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

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

**t) Spřízněné strany**

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu;
- vedoucí zaměstnanci Společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídicí funkce vymezené stanovami Společnosti („vedoucí zaměstnanci Společnosti“);
- společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu, vedoucí zaměstnanci těchto společností;
- osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společností ovládajícím Společnost;

**Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

**2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)**

**t) Spřízněné strany (pokračování)**

- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast;
- dceřiné společnosti Společnosti.

Účasti s podstatným vlivem jsou rovněž považovány za spřízněné strany Společnosti.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 3, 4, 5, 6, 8, 10, 12, 13, 17, 18, 20, 22, 23 a 25.

**u) Následné události**

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

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

**3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI**

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Běžné účty u bank	5,765	7,374
Běžné účty klientů u bank	895	905
Termínované vklady u bank	171,680	118,772
Termínované vklady klientů u bank	724,651	121,659
<b>Celkem</b>	<b>902,991</b>	<b>248,710</b>

**Zůstatky se spřízněnými stranami**

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB“)	1,178	5,006
Běžné účty klientů u ČSOB	55	63
Termínované vklady u ČSOB	715,358	21,372
<b>Celkem</b>	<b>716,591</b>	<b>26,441</b>

Vklady u spřízněných stran byly poskytnuty za stejných podmínek a úrokových sazeb jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.



## PATRIA FINANCE, a.s.

### Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

#### 4 POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Půjčka poskytnutá společnosti Enerfin, a.s.	0	713
Půjčka poskytnutá společnosti ve skupině, Patria Direct, a.s. (úroková sazba 2004: 2,60 % p.a.)	0	54,733
Pohledávky z reverzních repo operací	190,244	29,864
Směnky pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování, Patria Online, a.s. (úroková sazba 2005: 2,00 % p.a., 2004: 2,50 % p.a.)	15,954	19,104
Celkem	206,198	104,414

Pohledávky Společnosti za klienty nejsou zajištěny.

#### 5 CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	akcie, podílové listy a ostatní podíly k 31. prosinci	
	2005	2004
Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	127,026	41,359
Realizovatelné	0	10,714
Celkem	127,026	52,073

##### a) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

##### Akcie, podílové listy a ostatní podíly

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	25,894	40,514
Obchodované na zahraničních burzách cenných papírů	101,132	845
Celkem	127,026	41,359

## PATRIA FINANCE, a.s.

### Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

## 5 CENNÉ PAPIŘY (pokračování)

### b) Cenné papíry držené do splatnosti

#### Dluhové cenné papíry

V listopadu 2004 byly dluhové cenné papíry držené do splatnosti Společností prodány. Společnost proto nemůže v následných dvou účetních obdobích klasifikovat žádné cenné papíry jako držené do splatnosti (bod 2 (h)).

### c) Realizovatelné cenné papíry

#### Akcie, podílové listy a ostatní podíly

Neobchodované na burzách cenných papírů	0	10,714
---	---	--------

Cenné papíry k prodeji představovaly akcie společnosti ČSOB. Vzhledem k omezené převoditelnosti akcií byla reálná hodnota stanovena v úrovni realizační ceny prodejní opce. Reálná hodnota prodejní opce byla nulová. Nominální hodnota podkladových akcií k 31. prosinci 2004 byla 1 454 tis. Kč. V roce 2005 byly akcie prodány KBC Bank and Insurance Holding Company N.V. za 14 685 tis. Kč.

## 6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

### a) Účasti s podstatným vlivem

tis. Kč		Požizovací cena
Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	31. prosince 2005	31. prosince 2004
ČSOB Asset Management, a. s. Perlová 5, 110 00 Praha 1 Obhospodařování finančních aktiv	1,000	1,000
Burza cenných papírů Praha, a.s. Praha 1, Rybná 14 Organizátor obchodování s cennými papíry	65,901	65,901
<b>Celkem</b>	<b>66,901</b>	<b>66,901</b>

## PATRIA FINANCE, a.s.

### Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

## 6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

### a) Účasti s podstatným vlivem (pokračování)

#### Souhrnné finanční informace o majetkových účastech s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2005

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Požizovac í cena	Nominální hodnota	Základní kapitál	Vlastní kapitál
ČSOB Asset Management, a.s. *)	27	79.41%	20.59%	1,000	27,000	34,000	285,085
Burza cenných papírů Praha, a.s.	98	24.39%	24.39%	65,901	65,901	270,178	416,436 **)
Celkem				66,901			

K 31. prosinci 2004

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Požizovac í cena	Nominální hodnota	Základní kapitál	Vlastní kapitál
ČSOB Asset Management, a.s. *)	27	79.41%	20.59%	1,000	27,000	34,000	197,019
Burza cenných papírů Praha, a.s.	98	22.54%	22.54%	65,901	65,901	292,268	337,431
Celkem				66,901			

\*) Zařazení společnosti ČSOB Asset Management, a.s. do kategorie účasti s podstatným vlivem vyplývá ze smluvního ujednání, na základě kterého má Patria Finance 20,59% podíl na hlasovacích právech společnosti ČSOB Asset Management, a.s.

\*\*\*) Neauditované údaje

## PATRIA FINANCE, a.s.

### Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

## 6 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM (pokračování)

### b) Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Pořizovací cena	
	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Patria Online, a.s. Jungmanova 754/24, 110 00 Praha 1 Vytváření a správa internetových stránek	97,137	97,137
Patria Finance CF, a.s. Jungmanova 754/24, 110 00 Praha 1 Poradenství v oblasti corporate finance	1,000	1,000
<b>Celkem</b>	<b>98,137</b>	<b>98,137</b>

### Souhrnné finanční informace o majetkových účastech s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2005

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací cena	Základní kapitál	Nomináln í hodnota	Vlastní kapitál
Patria Online, a.s.	10,100,000	100%	100%	97,137	101,000	101,000	80,092
Patria Finance CF, a.s.	10	100%	100%	1,000	1,000	1,000	31,314
<b>Celkem</b>				<b>98,137</b>			

K 31. prosinci 2004

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací cena	Základní kapitál	Nomináln í hodnota	Vlastní kapitál
Patria Online, a.s.	10,100,000	100%	100%	97,137	101,000	101,000	79,186
Patria Finance CF, a.s.	10	100%	100%	1,000	1,000	1,000	40,972
<b>Celkem</b>				<b>98,137</b>			

Společnost Patria Online, a.s. má 100% podíl ve společnosti Patria Direct, a.s.

**PATRIA FINANCE, a.s.**

**Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

**7 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**

**a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

tis. Kč	31. prosince 2004	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2005
<b>Pořizovací cena</b>				
Software	10,002	556	0	10,558
<b>Oprávky</b>				
Software	7,191	1,104	0	8,295
Nedokončený software	0	714	0	714
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>2,811</b>			<b>2,977</b>

Celková pořizovací cena drobného dlouhodobého nehmotného majetku v mimoúčetní evidenci k 31. prosinci 2005 je 1 469 tis. Kč (31. prosince 2004: 1 364 tis. Kč).

**b) Dlouhodobý hmotný majetek**

tis. Kč	31. prosince 2004	Pořízení	Vyřazení	31. prosince 2005
<b>Pořizovací cena</b>				
Budovy - stavební úpravy	1,411	0	1,411	0
Výpočetní technika	10,214	777	3,959	7,032
Kancelářská technika	1,103	145	269	979
Telekomunikační zařízení	805	0	0	805
Ostatní inventář	4,661	0	2,650	2,011
<b>Pořizovací cena celkem</b>	<b>18,194</b>	<b>922</b>	<b>8,289</b>	<b>10,827</b>
<b>Oprávky</b>				
Budovy - stavební úpravy	1,411	0	1,411	0
Výpočetní technika	8,866	1,102	3,959	6,009
Kancelářská technika	1,078	33	269	842
Telekomunikační zařízení	805	0	0	805
Ostatní inventář	2,524	1,386	2,650	1,260
<b>Oprávky celkem</b>	<b>14,684</b>	<b>2,521</b>	<b>8,289</b>	<b>8,916</b>
<b>Nedokončený hmotný majetek</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>200</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>3,510</b>			<b>2,111</b>

Celková pořizovací cena drobného dlouhodobého hmotného majetku v mimoúčetní evidenci k 31. prosinci 2005 je 6 206 tis. Kč (k 31. prosinci 2004: 7 604 tis. Kč).

V letech 2005 a 2004 Společnost neposkytla žádný hmotný majetek do zástavy.

## PATRIA FINANCE, a.s.

### Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

## 8 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Ceniny	29	71
Pohledávky z prodaných cenných papírů	100,982	7,448
Pohledávky z termínových operací (bod 25 (d))	0	70
Prostředky v garančních fonděch	7,024	7,442
Ostatní pohledávky za odběrateli nefinančních služeb	4,365	2,970
Ostatní dlužníci	0	1,122
Provozní zálohy	14,721	2,691
Pohledávky z daní	2	4,199
Odložená daňová pohledávka (bod 24)	0	1,317
Pohledávky z půjček zaměstnancům	2,813	2,207
Ostatní pohledávky za zaměstnanci	189	23
Pohledávka k podnikům ve skupině	47	143
Uspořádací účet kurzových rozdílů - aktivní	0	43
Dohadné účety aktivní	40	39
Opravná položka k dlužníkům v konkurzu a ve vyrovnání (bod 9)	-2,115	-2,115
<b>Celkem</b>	<b>128,097</b>	<b>27,670</b>

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

## 9 OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Opravná položka k dlužníkům v konkurzu a ve vyrovnání (bod 8)	2,115	2,115
Ostatní rezervy (bod 15)	4,896	4,896

## 10 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Úvěry poskytnuté ČSOB, a.s.	138,921	5,310

Závazky Společnosti nejsou kryty zástavním právem.

Všechny úvěry od spřízněných stran byly poskytnuty za stejných podmínek a úrokových sazeb jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

## PATRIA FINANCE, a.s.

### Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

#### 11 ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Závazky z repo operací	3,643	9,405

#### 12 ZÁVAZKY Z EMITOVANÝCH DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

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

Dluhové cenné papíry nakoupené spřízněnými stranami k 31. prosinci 2005 byly v hodnotě 12 168 tis. Kč (31. prosince 2004: 23 838 tis. Kč).

#### 13 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	33,892	2,816
Závazky vůči klientům	708,041	122,558
Přijaté provozní zálohy	702	0
Závazky z vypořádání cenných papírů	58,275	15,641
Závazky z termínových operací (bod 25 (d))	0	70
Závazky k dodavatelům	13,267	6,690
Závazky z daní	45,726	908
Odložený daňový závazek (bod 24)	260	0
Závazky ze sociálního a zdravotního připojištění zaměstnanců	9,297	1,753
Závazky k zaměstnancům	26,700	2,454
Uspořádací účet kurzových rozdílů - pasivní	0	10
Dohadné účty pasivní	1,485	2,844
<b>Celkem</b>	<b>897,645</b>	<b>155,744</b>

Společnost k 31. prosinci 2004 a 2005 neviduje žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

Závazky k dodavatelům zahrnují závazky vůči členům statutárních orgánů společnosti ve skupině Patria za poskytnuté služby ve výši 500 tis. Kč (2004: 0 Kč) (bod 23) a další závazky vůči společnostem ve skupině Patria ve výši 1 607 tis. Kč (2004: 0 Kč).

Závazky vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2005 zahrnují závazky vůči členům představenstva a dozorčí rady z nevyplacených odměn ve výši 14 770 tis. Kč (2004: 0 Kč).

## PATRIA FINANCE, a.s.

### Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

#### 14 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

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

a) Akcionáři	31. prosince 2005	31. prosince 2004
KBC Bank NV, Belgie	0%	75%
KBC Securities NV, Belgie	<u>100%</u>	<u>25%</u>
Celkem	<u>100%</u>	<u>100%</u>

KBC Securities NV koupila v únoru 2005 akcie ve výši 75% podílu a stala se jediným akcionářem Společnosti.

#### b) Rozdělení zisku

Čistý zisk za rok 2004 byl rozdělen a zisk za rok 2005 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2005	2004
Převod do nerozděleného zisku minulých let	103,140	11,274

#### 15 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

K 31. prosinci 2005 a 2004 Společnost neposkytla žádné přísliby nebo záruky.

#### Aktiva získaná v rámci reverzních repo operací

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	228,102	35,064

Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za nebankovními subjekty (bod 4).

#### Aktiva postoupená v rámci repo operací

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	3,682	2,515

Závazky z repo operací jsou zahrnuty v závazcích vůči nebankovním subjektům (bod 11).



## **PATRIA FINANCE, a.s.**

### **Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

## **15 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY (pokračování)**

### **Podmíněné závazky**

Skupina je účastníkem soudního sporu v souvislosti s její běžnou obchodní činností. Byla vytvořena rezerva ve výši 4 896 tis. Kč (31. prosince 2004: 4 896 tis. Kč) na soudní spor vyplývající z transakcí s cennými papíry v roce 2001 s tím, že vedení je přesvědčeno, že výsledek tohoto soudního sporu nebude mít na Společnost žádný další významný negativní dopad (bod 9).

### **Potenciální závazky**

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Splatné do 1 roku	2,761	0
Splatné v období 1 - 5 let	14,982	0
Splatné v období více jak 5 let	9,784	0
<b>Celkem</b>	<b>27,527</b>	<b>0</b>

## **16 HODNOTY PŘEVZATÉ DO ÚSCHOVY**

tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	193,651	201,395
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	0	29,294
Podílové listy	5,562	5,282
<b>Celkem</b>	<b>199,213</b>	<b>235,971</b>

Cenné papíry převzaté do úschovy, které jsou investičními instrumenty v majetku klientů evidované na účtech Společnosti Střediskem cenných papírů, zahraničními registry nebo zahraničními obchodníky s cennými papíry, byly oceněny reálnou hodnotou. Ocenění reálnou hodnotou bylo použito s ohledem na to, že významná část těchto instrumentů nemá deklarovanou nominální hodnotu.

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

## **PATRIA FINANCE, a.s.**

### **Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

#### **17 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY**

tis. Kč	2005	2004
Úroky z bankovních depozit	2,852	1,340
Úroky z repo operací	6,609	3,511
Úroky z půjček	750	1,825
Úroky z dluhových cenných papírů	350	4,780
<b>Celkem</b>	<b>10,561</b>	<b>11,456</b>

#### **Transakce se spřízněnými stranami**

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily úroky přijaté v roce 2005 od ČSOB 547 tis. Kč (2004: 200 tis. Kč) (bod 3).

Z úroků z repo operací činily úroky přijaté v roce 2004 od ČSOB 2 489 tis. Kč (bod 3).

Z úrokových výnosů z půjček činily úroky přijaté v roce 2005 od společnosti Patria Direct, a.s. 723 tis. Kč (2004: 1 624 tis. Kč) (bod 4).

Za rok 2005 činily úrokové výnosy z dluhových cenných papírů úroky přijaté ze směnek emitovaných dceřinou společností Patria Online, a.s. 350 tis. Kč (2004: 351 tis. Kč) (bod 4).

#### **18 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY**

tis. Kč	2005	2004
Úroky z bankovních úvěrů	3,904	3,743
Úroky z repo operací	467	523
Úroky z půjček	0	66
Úroky z dluhových cenných papírů	457	1,141
<b>Celkem</b>	<b>4,828</b>	<b>5,473</b>

#### **Transakce se spřízněnými stranami**

Z úrokových nákladů z bankovních úvěrů činily úroky placené v roce 2005 ČSOB 3 495 tis. Kč (2004: 1 960 tis. Kč).

Z úroků z dluhových cenných papírů v roce 2005 bylo 440 tis. Kč nákladů ze směnek prodaných dceřiné společnosti Patria Finance CF, a.s. (2004: 449 tis. Kč) a 239 tis. Kč nákladů ze směnek prodaných dceřiné společnosti Patria Direct, a.s. v roce 2004.

## PATRIA FINANCE, a.s.

### Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

#### 19 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2005	2004
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry	110,392	70,617
Tržby z poradenství v oblasti corporate finance	6,741	1,842
Ostatní výnosy	1,214	3
<b>Celkem</b>	<b>118,347</b>	<b>72,462</b>

#### 20 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2005	2004
Provize a poplatky z obchodování s cennými papíry	43,340	26,799
Náklady na poradenství corporate finance	500	10
Ostatní poplatky a provize	920	1,502
<b>Celkem</b>	<b>44,760</b>	<b>28,311</b>

Z provizí a poplatků z obchodování s cennými papíry činily v roce 2005 poplatky placené ČSOB 5 894 tis. Kč (2004: 4 028 tis. Kč) a poplatky placené společně ve skupině Patria 2 441 tis. Kč (2004: 1 268 tis. Kč)

#### 21 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2005	2004
Čisté realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	202,465	85,786
Kurzové zisky (+) / ztráty (-) z transakcí v cizí měně	-6,509	5,099
Zisky a ztráty z derivátů	-1,558	416
<b>Celkem</b>	<b>194,398</b>	<b>91,301</b>

## PATRIA FINANCE, a.s.

### Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

## 22 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2005	2004
Tržby z prodeje hmotného majetku	273	395
Tržby z poskytování provozních služeb externí	862	2,289
Tržby z poskytování provozních služeb podnikům ve skupině	180	221
Ostatní provozní výnosy	671	487
<b>Celkem</b>	<b>1,986</b>	<b>3,392</b>

V roce 2004 byly tržby z prodeje hmotného majetku ve výši 395 tis. Kč realizovány v rámci skupiny Patria.

## 23 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Nájemné a služby s nájmem související	6,405	10,181
Náklady na zaměstnance	93,958	83,403
Náklady na audit, poradenství a jiné profesionální služby	8,866	4,485
Služby přijaté od podniků ve skupině	180	180
Ostatní správní náklady	26,657	20,636
<b>Celkem</b>	<b>136,066</b>	<b>118,885</b>

Členové statutárních orgánů ostatních společností ve skupině Patria poskytli Společnosti služby ve výši 500 tis. Kč (2004: 0 Kč).

V nákladech na nájem je zahrnuto nájemné přefakturované společností Patria Finance CF, a.s. ve výši 1 872 tis. Kč (2004: 0 Kč).

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2005	2004
Mzdy a odměny členů představenstva a vedení Společnosti	48,253	32,544
Ostatní mzdy a platy	26,147	27,849
Sociální a zdravotní pojištění	18,990	22,391
Ostatní sociální náklady	568	619
<b>Celkem</b>	<b>93,958</b>	<b>83,403</b>

Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

**23 SPRÁVNÍ NÁKLADY (pokračování)**

Společnost od 1. října 2005 uzavřela s členy představenstva smlouvy o podmínkách výkonu funkce člena představenstva, ve které sjednala i odměnu za tuto činnost.

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

Statistika zaměstnanců:

	2005	2004
Průměrný počet zaměstnanců celkem	28	31
z toho vedení	8	9
Počet členů představenstva	5	3
Počet členů dozorčí rady	3	3

**24 DAŇ Z PŘÍJMŮ**

tis. Kč	2005	2004
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>146,247</b>	<b>18,374</b>
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Příjmy, které nepodléhají dani	-10,911	-14,625
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	29,185	17,555
Rozdíl účetních a daňových odpisů	858	1,867
Ostatní úpravy základu daně	-6,427	-49
<b>Základ daně z příjmů</b>	<b>158,952</b>	<b>23,122</b>
Sazba daně z příjmů právnických osob	26%	28%
Daň z příjmů splatná ze základní sazby daně	41,328	6,474
Daň z příjmů splatná ze sazby daně pro zahraniční dividendy	202	0
Odložená daň z příjmů	1,577	-1,659
Daň z příjmů za minulá období	0	2,285
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>43,107</b>	<b>7,100</b>

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

tis. Kč	2005	2004
Pohledávka z odložené daně z příjmů - z neodvedeného pojištění		
na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění zaměstnanců	0	1,559
- opravných položek na pohledávky	0	232
<b>Závazek z odložené daně z příjmů - ze zrychlených daňových odpisů</b>	<b>-260</b>	<b>-474</b>
<b>Pohledávka (+) / závazek (-) z odložené daně z příjmů (bod 8 a 13)</b>	<b>-260</b>	<b>1,317</b>

**PATRIA FINANCE, a.s.**

**Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

**25 FINANČNÍ RIZIKO**

**a) riziko likvidity**

Pro zajištění dostatečné likvidity investuje Společnost volné finanční prostředky do vysoce kvalitních aktiv.

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

31. prosince 2005

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost	146	0	0	0	146
Pohledávky za bankami	902,991	0	0	0	902,991
Pohledávky za nebankovními subjekty	206,198	0	0	0	206,198
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	127,026	127,026
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	66,901	66,901
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	98,137	98,137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	5,088	5,088
Jiná aktiva	119,309	1,261	1,687	7,024	129,281
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1,228,644</b>	<b>1,261</b>	<b>1,687</b>	<b>304,176</b>	<b>1,535,768</b>
Závazky vůči bankám	138,921	0	0	0	138,921
Závazky vůči nebankovním subjektům	3,643	0	0	0	3,643
Závazky z dluhových cenných papírů	12,168	0	0	0	12,168
Ostatní rezervy	0	0	0	4,896	4,896
Jiná pasiva	831,654	33,183	0	33,892	898,729
<b>Závazky celkem</b>	<b>986,386</b>	<b>33,183</b>	<b>0</b>	<b>38,788</b>	<b>1,058,357</b>
<b>Rozdíl čisté likvidity</b>	<b>242,258</b>	<b>-31,922</b>	<b>1,687</b>	<b>265,388</b>	<b>477,411</b>

## PATRIA FINANCE, a.s.

### Účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2005

## 25 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)

### a) riziko likvidity (pokračování)

31. prosince 2004

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost	272	0	0	0	272
Pohledávky za bankami	248,710	0	0	0	248,710
Ostatní pohledávky za klienty	104,414	0	0	0	104,414
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	52,073	52,073
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	66,901	66,901
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	98,137	98,137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	6,321	6,321
Jiná aktiva	21,927	5,268	850	0	28,045
<b>Aktiva celkem</b>	<b>375,323</b>	<b>5,268</b>	<b>850</b>	<b>223,432</b>	<b>604,873</b>
Ostatní závazky vůči bankám	5,310	0	0	0	5,310
Ostatní závazky vůči klientům	9,405	0	0	0	9,405
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	31,570	0	0	0	31,570
Ostatní rezervy	0	0	0	4,896	4,896
Jiná pasiva	176,604	0	0	2,816	179,420
<b>Závazky celkem</b>	<b>222,889</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,712</b>	<b>230,601</b>
<b>Rozdíl čisté likvidity</b>	<b>152,434</b>	<b>5,268</b>	<b>850</b>	<b>215,720</b>	<b>374,272</b>

### b) tržní riziko

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

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

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

## **25 FINANČNÍ RIZIKO (pokračování)**

### **b) tržní riziko (pokračování)**

V souladu s metodikou KBC Group je používána historická metoda výpočtu VAR, časová řada 250 posledních obchodních dní, 99 % úroveň pravděpodobnosti a 10-ti denní doba držení portfolia. Použití tohoto přístupu nicméně nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů. VAR Společnosti k 31. prosinci 2005 je EUR – 129 306, k 31. prosinci 2004 byl EUR – 282 359.

### **c) úvěrové riziko**

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

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

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

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

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

### **d) finanční deriváty**

Společnost obchoduje s deriváty (futures, forwardy), avšak v případě otevřené derivátové pozice Společnost dodržuje kontrolní limity čistých otevřených derivátových pozic, tj. rozdílů mezi nákupními a prodejními smlouvami, a to s ohledem na částku i splatnost.

Deriváty k obchodování k 31. prosinci 2004, které představují forwardy na nákup a prodej cenných papírů, byly uzavřeny se spřízněnými stranami ČSOB a členem představenstva Společnosti.

Kladná reálná hodnota derivátů k 31. prosinci 2004 byla 70 tis. Kč (bod 8), záporná reálná hodnota derivátů k 31. prosinci 2004 byla 70 tis. Kč (bod 13), nominální hodnota byla 30 152 tis. Kč.



**PATRIA FINANCE, a.s.**

**Účetní závěrka**

**za rok končící 31. prosince 2005**

## **26 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Od data účetní závěrky do jejího sestavení nenastaly žádné významné události mající vliv na činnost Společnosti.

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

Datum 20. dubna 2006

Jan Klenor  
předseda představenstva

Jaroslav Motyčka  
odpovědný za účetní závěrku

**Zpráva  
představenstva společnosti Patria Finance, a.s.  
o vztazích mezi propojenými osobami**

podle ustanovení § 66a) zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen ObZ)

## **1. OVLÁDANÁ OSOBA**

**Patria Finance, a.s.**

Praha 1 – Jungmannova 745/24, PSČ 110 00 Praha 1

IČ: 60197226

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2583

(dále jen Společnost)

## **2. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY**

Společnost je přímo ovládaná společností **KBC Securities N.V.**, se sídlem Havenlaan 12, B-1080 Brusel, Belgie. KBC Securities N.V. je přímo ovládaná společností **KBC Bank N.V.**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie. KBC Bank N.V. je přímo ovládaná společností **KBC Group N.V.**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie.

## **3. PROPOJENÉ OSOBY**

Osobami propojenými se Společností se ve smyslu § 66a ObZ rozumí kromě osob uvedených v bodě 1) a 2) ostatní společnosti skupiny Patria a dále společnosti ze skupiny Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Praha 1 – Nové Město, PSČ 115 20, Na Příkopě 854/14, IČ 00001350, a KBC Bank N.V.

(dále jen Propojené osoby).

## **4. ROZHODNÉ OBDOBÍ**

Tato zpráva popisuje vztahy mezi Propojenými osobami ve smyslu § 66a ObZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2005 do 31. prosince 2005.

(dále jen Rozhodné období)

## **5. VZTAHY MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI**

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

## 5.1. Smlouvy uzavřené v Rozhodném období:

**5.1.1. Československá obchodní banka, a.s.,** IČ: 00001350, sídlo: Na Příkopě 854/14, PSČ 115 20, Praha 1 – Nové Město

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva 9041000 o zajištění plateb do SR s výplatou příjemcům v hotovosti	výplata bezhotovostně poukázaných plateb klientům v SR	17.1.2005
Smlouva o běžném účtu č. 52359342/0300	vedení účtu	26.4.2005
Dodatek č. 1 ke smlouvě o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví z 2.2.2004	dodatek smlouvy	9.5.2005
Smlouva o běžném účtu č. 166902493/0300 včetně dodatků	vedení účtu	16.5.2005
Dodatek č. 2 ke smlouvě o poskytování služby ČSOB elektronického bankovníctví z 2.2.2004	dodatek smlouvy	24.5.2005
Smlouva o poskytování služeb ČSOB elektronického bankovníctví	elektronická výměna dat	28.6.2005
Dodatek č. 1 ke smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů	dodatek smlouvy	25.10.2005
Dodatek č. 4 ke smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů	dodatek smlouvy	25.10.2005
Dodatek č. 3 ke smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1228/03/52359 ze dne 14.11.2003	dodatek smlouvy	26.10.2005
Dodatek ke smlouvě 9041000 o zajištění plateb do SR	dodatek smlouvy	9.12.2005

**5.1.2. ČSOB Asset Management, a.s. (dříve Patria Asset Management, a.s.),** IČ: 63999463, sídlo: Perlová 371/5, PSČ 110 00, Praha 1

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 3 ke smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů	dodatek smlouvy	20.6.2005
Dodatek č. 4 ke smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů	dodatek smlouvy	25.10.2005

**5.1.3. ČSOB IS, a.s.** (dříve OB Invest, investiční společnost, a.s.), IČ: 25677888, sídlo: Perlová 371/5, PSČ 110 00, Praha 1

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 3 ke komisionářské smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 27.7.2003	dodatek smlouvy	10.6.2005
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje zahraničních cenných papírů ze dne 4.12.2002	dodatek smlouvy	10.6.2005
Smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů	komisionářská smlouva	8.8.2005
Dodatek č. 1 ke smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 8.8.2005	dodatek smlouvy	25.10.2005

**5.1.4. ČSOB d.s.s., a.s.**, IČ: 35904305, sídlo: Lehockého 3, PSČ 812 25, Bratislava, Slovenská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Komisionářská smlouva o obstarání koupě a prodeje CP	komisionářská smlouva	24.3.2005

**5.1.5. KBC Bank N.V.**, sídlo: B-1080 Brusel, Havenlaan 2, Belgie

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o převodu CP - KBC Bank N.V.	komisionářská smlouva	10.5.2005

**5.1.6. KBC Securities N.V.**, sídlo: B-1080 Brusel, Havenlaan 12, Belgie

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Share purchase agreement	komisionářská smlouva	24.6.2005

**5.1.7. K&H Equities Rt.**, sídlo: Vigadó tér 1., 1051 Budapešť, Maďarsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Master agreement for institutional investors	komisionářská smlouva	18.4.2005

**5.1.8. Patria Online, a.s., IČ: 61859273, sídlo: Praha 1, PSČ 110 00, Jungmannova 745/24**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 3 ke smlouvě o vzájemném poskytování služeb	dodatek ke smlouvě	1.4.2005

**5.1.9. Patria Direct, a.s., IČ: 26455064, sídlo: Praha 1, PSČ 110 00, Jungmannova 745/24**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 1 ke smlouvě o dílo ze dne 2.1.2003	dodatek ke smlouvě	3.1.2005
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání převodu CP	komisionářská smlouva	17.3.2005
Smlouva o postoupení práv a převzetí závazků	postoupení práv a převzetí závazků	1.8.2005
Smlouva o podnájmu	podnájem kancelářských prostor	1.8.2005
Smlouva o vypořádání převodu CP	vypořádání převodu cenných papírů	16.9.2005
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání převodu CP	komisionářská smlouva	4.11.2005
Komisionářská smlouva o obstarání vypořádání převodu CP	komisionářská smlouva	15.11.2005

**5.1.10. Patria Finance CF, a.s., IČ: 25671413, sídlo: Praha 1, PSČ 110 00, Jungmannova 745/24**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o podnájmu	podnájem kancelářských prostor	1.8.2005

**5.1.11. Jan Klenor, r.č. 660209/1188, bytem Zdíkov, Nový Dvůr 28, PSČ 384 72, Prachatice**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o výkonu funkce	výkon funkce předsedy představenstva Společnosti	1.10.2005

**5.1.12. David Marek**, r.č. 760102/2605, bytem Obvodní 1111, PSČ 463 11, Liberec 30

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o výkonu funkce	výkon funkce člena představenstva Společnosti	1.10.2005

**5.1.13. Tomáš Klápště**, r.č. 701223/2524, bytem Jasmínová 520, PSČ 252 42, Jesenice

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o výkonu funkce	výkon funkce člena představenstva Společnosti	1.10.2005

**5.1.14. Hans Vanhoof**, narozen 13.7.1972, bytem Na Malé Šárce 810/57, PSČ 164 00, Praha 6

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o výkonu funkce	výkon funkce člena představenstva Společnosti	1.10.2005

**5.1.15. Kojo Asakura**, narozen 27.3.1966, bytem Vyšebrodská 876/10, PSČ 140 00 Praha 4

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o výkonu funkce	výkon funkce člena představenstva Společnosti	1.10.2005

**5.2. Plnění, která Společnost poskytla v Rozhodném období Propojeným osobám, a jejich protiplnění:**

Plnění, která Společnost poskytla v Rozhodném období Propojeným osobám, jsou uvedena v jednotlivých poznámkách přílohy k účetní závěrce. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek a za ceny běžné v obchodním styku.

**5.3. Jiné právní úkony, které Společnost učinila v zájmu Propojených osob:**

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že Společnost neučinila v Rozhodném období v zájmu Propojených osob jiné právní úkony mimo právní úkony v rámci běžného obchodního styku.

#### **5.4. Ostatní opatření**

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

#### **5.5. Újma**

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

V Praze dne 20. dubna 2006

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:

Jan Klenor  
předseda představenstva

Tomáš Klápště  
člen představenstva