

**Patria Finance, a.s.**

Výroční zpráva  
2006

7. května 2007

## VÝROK AUDITORA

Akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti Patria Finance, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2006 uvedenou na stranách 2 - 29, ke které jsme 20. dubna 2007 vydali výrok následujícího znění:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Patria Finance, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2006 za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006, tj. rozvahu, podrozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Patria Finance, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Za sestavení účetní závěrky v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za věrné zobrazení skutečností v ní odpovídá statutární orgán společnosti Patria Finance, a.s. Jeho odpovědností je navrhnut, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním účetní závěrky a věrným zobrazením skutečností v ní tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět účetní odhady, které jsou s ohledem na danou situaci přiměřené.

### *Odpovědnost auditora*

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této 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 účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

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

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Patria Finance, a.s., k 31. prosinci 2006 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 31. prosince 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.

Účetní závěrka společnosti Patria Finance, a.s., k 31. prosinci 2005 byla ověřena jinými auditory a jejich zpráva z 20. dubna 2006 obsahovala výrok bez výhrad.

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

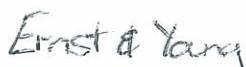
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplanoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na straně 1 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2006. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Patria Finance, a.s., k 31. prosinci 2006 uvedené ve výroční zprávě na stranách 30 - 33. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědné vedení společnosti Patria Finance, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověrce a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Patria Finance, a.s., k 31. prosinci 2006.



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



Douglas Burnham  
partner



Michaela Kubová  
auditor, osvědčení č. 1810

7. května 2007  
Praha, Česká republika

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA**  
**O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A VÝHLED NA ROK 2007**

Patria Finance, a.s., nabízí již od roku 1994 služby investičního bankovnictví 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 je platformou 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., člen skupiny ČSOB, která obhospodařuje finanční aktiva klientů a kde má Patria Finance, a.s., 20,59 % podíl na hlasovacích právech (Československá obchodní banka, a.s., 79,41 %), a Burza cenných papírů Praha, a.s., kde Patria Finance, a.s., vykonává vliv na základě podílu 24,85 % a účasti v burzovní komoře Burzy cenných papírů Praha, a.s.

V objemu akciových obchodů uskutečněných v roce 2006 na pražské burze drží Patria Finance, a.s., první místo, a to i díky rychlému nárůstu obchodů své retailové větve Patria Direct, a.s. Objem obchodů se zahraničními cennými papíry se oproti roku 2005 rovněž významně zvýšil.

Poradenství poskytované oddělením firemních financí bylo v roce 2006 již z větší míry soustředěno ve společnosti Patria Finance CF, a.s., která v uplynulém roce opět pracovala na historicky největším počtu mandátů (57).

V roce 2006 Patria Finance, a.s., dále upevnila svoji pozici na trhu a dosáhla dosud nejlepšího finančního výsledku za dobu své existence.

V roce 2007 hodlá Patria Finance, a.s., potvrdit svou pozici leadera v obchodování s akcemi na pražské burze, využít rychlého nárůstu klientské báze Patria Direct, a.s., a dále rozšířit obchodování na zahraničních trzích v souladu s expanzí skupiny KBC Securities do východní Evropy (Rumunsko, Srbsko atd.). Mezi další cíle patří využití potenciálu spolupráce mezi společnostmi ve skupině KBC, zejména spolupráce s Československou obchodní bankou, a.s.

V Praze dne 7. 5. 2007

  
Jan Klenor  
předseda představenstva

  
Tomáš Klápště  
člen představenstva

**Patria Finance, a.s.**

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČO: 60197226

Sestaveno: 20. dubna 2007

Předmět podnikání:  
obchodování s cennými papíry**Rozvaha****AKTIVA**

	tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
1. Pokladní hotovost		114	146
3. Pohledávky za bankami		466 853	902 991
v tom: a) splatné na požádání		19 328	6 660
v tom: b) ostatní pohledávky		447 525	896 331
4. Pohledávky za nebankovními subjekty		164 577	206 198
v tom: b) ostatní pohledávky		164 577	206 198
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly		137 089	127 026
7. Účasti s podstatným vlivem		66 901	66 901
8. Účasti s rozhodujícím vlivem		155 137	98 137
9. Dlouhodobý nehmotný majetek		2 164	2 977
10. Dlouhodobý hmotný majetek		6 976	2 111
11. Ostatní aktiva		69 595	128 097
13. Náklady a příjmy příštích období		1 892	1 184
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 071 298</b>	<b>1 535 768</b>

**PASIVA**

	tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
1. Závazky vůči bankám		31 436	138 921
v tom: b) ostatní závazky		31 436	138 921
2. Závazky vůči nebankovním subjektům		52 300	3 643
v tom: b) ostatní závazky		52 300	3 643
3. Závazky z dluhových cenných papírů		4 592	12 168
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		4 592	12 168
4. Ostatní pasiva		374 156	897 645
5. Výnosy a výdaje příštích období		6 698	1 084
6. Rezervy		8 236	4 896
v tom: c) ostatní		8 236	4 896
8. Základní kapitál		100 000	100 000
z toho: a) 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		349 969	246 829
15. Zisk za účetní období po zdanění		116 469	103 140
<b>Pasiva celkem</b>		<b>1 071 298</b>	<b>1 535 768</b>

**Patria Finance, a.s.**  
akciová společnost  
Jungmannova 24, Praha 1

IČO: 60197226  
Sestaveno: 20. dubna 2007  
Předmět podnikání:  
obchodování s cennými papíry

## Podrozvaha

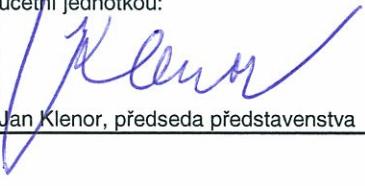
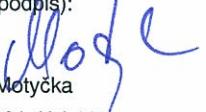
tis. Kč 31. prosince 2006 31. prosince 2005

### Podrozvahová aktiva

3.	Pohledávky ze spotových operací	3 302 445	1 940 678
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	2 058	0
6.	Odepsané pohledávky	537	514
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>		<b>3 305 040</b>	<b>1 941 192</b>

### Podrozvahová pasiva

10.	Přijaté zástavy a zajištění	93 884	228 102
11.	Závazky ze spotových operací	3 303 167	1 936 733
12.	Závazky z pevných termínových operací	2 042	0
14.	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	64 028	199 213
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>		<b>3 463 121</b>	<b>2 364 048</b>

Sestaveno dne:  20.4.2007	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:   Jan Klenor, předseda představenstva	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):   Jaroslav Motyčka tel.+420 221 424 125
------------------------------------	---	--

**Patria Finance, a.s.**  
akciová společnost  
Jungmannova 24, Praha 1

IČO: 60197226  
Sestaveno: 20. dubna 2007  
Předmět podnikání:  
obchodování s cennými papíry

### Výkaz zisku a ztráty

	tis. Kč	2006	2005
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy v tom: úroky z dluhových cenných papírů	14 736	10 561	338
2. Náklady na úroky a podobné náklady v tom: úroky z dluhových cenných papírů	-4 839	-4 828	-99
3. Výnosy z akcií a podílů v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem c) ostatní výnosy z akcií a podílů	33 233	10 853	29 985
		0	3 248
4. Výnosy z poplatků a provizí	135 086	118 347	
5. Náklady na poplatky a provize	-72 014	-44 760	
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	214 853	194 398	
7. Ostatní provozní výnosy	1 438	1 986	
8. Ostatní provozní náklady	-4 075	-587	
9. Správní náklady v tom: a) náklady na zaměstnance	-149 283	-136 066	-111 137
aa) mzdy a platy		-93 958	-96 467
ab) sociální a zdravotní pojištění		-74 400	-14 670
b) ostatní správní náklady		-19 558	-38 146
		-42 108	
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-1 774	-3 626	
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-53	-31	
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	-3 340	0	
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	163 968	146 247	
23. Daň z příjmů	-47 499	-43 107	
24. Zisk za účetní období po zdanění	116 469	103 140	

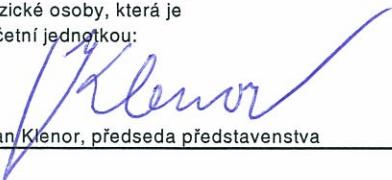
Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  Jan Klenor	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):  Jaroslav Motýčka tel.+420 424 125
20.4.2007		

**Patria Finance, a.s.**  
akciová společnost  
Jungmannova 24, Praha 1

IČO: 60197226  
Sestaveno: 20. dubna 2007  
Předmět podnikání:  
obchodování s cennými papíry

## Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonní rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk	Zisk běžného roku	Vlastní kapitál celkem
<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 za účetní období po zdanění	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>
Převod zisku do nerozděleného zisku	0	0	0	0	103 140	-103 140	0
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	116 469	116 469
<b>Stav k 31. prosince 2006</b>	<b>100 000</b>	<b>3 442</b>	<b>20 000</b>	<b>4 000</b>	<b>349 969</b>	<b>116 469</b>	<b>593 880</b>

Sestaveno dne: 20.4.2007	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  Jan Klenor, předseda představenstva	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):  Jaroslav Motýčka tel.+420 424 125
-----------------------------	---	---

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

## 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. V roce 2006 byla provedena následující změna v zápisu do obchodního rejstříku: 11. ledna 2006 byl zapsán Hans Vanhoof jako člen představenstva, jeho členství vzniklo 25. července 2005.

Mateřskou společností Společnosti je KBC Securities, N.V., se sídlem Havenlaan 12, B-1080 Brusel, Belgické království, která vlastní 100% podíl na vlastním kapitálu. Cílovou mateřskou společností je společnost KBC Group N.V. se sídlem v Belgii.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Společnost je mateřskou společností Patria Finance CF, a.s., Patria Online, a.s. a Patria Direct a.s., a přiložená účetní závěrka je připravená jako samostatná. Společnost připravuje v souladu s českými účetními předpisy konsolidovanou účetní závěrku dle mezinárodních účetních standardů.

Společnost nemá uzavřenou ovládací smlouvu/smlouvu o rozdělení zisku s mateřskou společností.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2006:

Představenstvo	
Předseda:	Jan Klenor
Člen:	Kojo Asakura
Člen:	David Marek
Člen:	Tomáš Klápště
Člen:	Hans Vanhoof

Dozorčí rada	
Člen:	Guido Segers
Člen:	Guy Van Eechautte
Člen:	Bart Delusinne

Společnost realizuje svoji činnost výhradně na území České republiky.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

## 2. ÚČETNÍ POSTUPY

### a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, podrozvahu, 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 s výjimkou cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů nebo nákladů, derivátů a závazků vrátit cenné papíry, které Společnost zcizila a nezískala zpět do rozvahového dne, které jsou přečeňovány na reálnou hodnotu.

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. Transakce v cizí měně jsou na domácí měnu přepočteny denním kurzem uváděným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací, kromě kurzových rozdílů z realizovaných majetkových cenných papírů.

### 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.

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

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů obsahují dvě skupiny.

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 jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě odhadnout, a s výjimkou cenných papírů emitovaných Společnosti.

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 čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**e) 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 za nebankovními subjekty nebo v pohledávkách za bankami.

**f) 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 rizikovosti emitenta.

**g) 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. Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

**h) 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 nebankovními subjekty, závazky vůči bankám a závazky vůči nebankovním subjektům.

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky z obchodování v rámci ostatních pasiv. Závazky z obchodování s akcemi a podílovými listy jsou vykázány jako ostatní pasiva.

**i) Finanční deriváty a zajišťování**

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v podrozvaze v pořizovací ceně a následně přečeňovány 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.

Nedlouhou součástí účetní závěrky je rozvaha, podrozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

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 čistého zisku nebo ztráty z finančních operací. Společnost nepoužívá zajišťovací účetnictví.

**j) 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 approximace 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 ažio ze všech nástrojů s pevným výnosem.

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

**k) 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.

**l) Pohledávky a závazky**

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

Závazky jsou vykázány v nominální hodnotě.

**m) Rezervy a opravné položky**

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Společnost existující závazek v důsledku události, 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 snížují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv na realizační hodnotu.

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 vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně. Kurzové rozdíly se vykazují stejně jako rozdíly z přecenění majetku, k němuž se vztahují.

Nedílnou součástí účetní závěrky je rozvaha, podrozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**n) 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 odepsíváno, 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.

**o) 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 na vstupu účtována do nákladů a u dlouhodobého majetku je součástí pořizovací ceny.

**p) 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.

**q) 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**r) Okamžik uskutečnění účetního případu**

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část společnost odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

**s) Spřízněné strany**

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- členové statutárního orgánu;
- vedoucí zaměstnanci Společnosti, kteří jsou na základě pracovní nebo jiné smlouvy zodpovědní za výkonné řídící 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 společnostem ovládajícím Společnost;
- společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10% majetkovou účast;
- dceřiné a přidružené společnosti Společnosti;
- společnosti ve skupině mateřské 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, 19, 20, 22 a 23.

**t) 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 podmírkách, 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

### **3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI**

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Běžné účty u bank	13 220	5 765
Běžné účty klientů u bank	6 108	895
Termínované vklady u bank	298 945	171 680
Termínované vklady klientů u bank	148 580	724 651
 Celkem	 466 853	 902 991

#### **Zástatky se spřízněnými stranami**

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB“)	7 494	1 178
Běžné účty u Krediet Bank Lucembursko	139	0
Běžné účty klientů u ČSOB	5 240	55
Termínované vklady u ČSOB	12 245	715 358
Termínované vklady klientů u ČSOB	123 007	0
 Celkem	 148 125	 716 591

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

### **4. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY**

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Pohledávky z reverzních repo operací	143 023	190 244
Směnky pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování,		
Patria Online, a.s. (úroková sazba 2006: 2,38 % p.a., 2005: 2,00 % p.a.)	18 294	15 954
Ostatní půjčky poskytnuté finančním institucím (Patria Direct, a.s.)	3 260	0
 Celkem	 164 577	 206 198

Pohledávky Společnosti za klienty nejsou zajištěny. Společnost nesjednává repo operace s dobu přesahující očekávanou míru znehodnocení v průběhu jejich zajištění.

K 31. prosinci 2006 měla Společnost pohledávku z půjčky poskytnuté společnosti ve skupině Patria Direct, a.s. ve výši 3 260 tis. Kč, úroková míra: 2,38% p.a. (2005: 0 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**5. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY**

Akcie, podílové listy a ostatní podíly zahrnují cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	86 693	25 894
Obchodované na zahraničních burzách cenných papírů	50 396	101 132
Celkem	137 089	127 026

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Finanční instituce	28 664	75 788
Ostatní	108 425	51 238
Celkem	137 089	127 026

Aktiva postoupená v rámci repo operací:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	52 676	3 683
Celkem	52 676	3 683

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

## **6. ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM**

### **a) Účasti s podstatným vlivem**

tis. Kč	Pořizovací cena	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání			
ČSOB Asset Management, a. s. Perlová 5, 110 00 Praha 1 Obhospodařování finančních aktiv	1 000	1 000	1 000
Burza cenných papírů Praha, a.s. Praha 1, Rybná 14 Organizování obchodů s cennými papíry	65 901	65 901	65 901
Celkem	66 901	66 901	66 901

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

K 31. prosinci 2006

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací cena	Nominální hodnota	Základní kapitál	Vlastní kapitál	Přijata dividenda
ČSOB Asset Management, a.s. *)	27	79,41%	20,59%	1 000	27 000	34 000	377 432	0
Burza cenných papírů Praha, a.s.	65 901	24,75%	20,00%	65 901	65 901	266 316	457 286	29 985 **)
Celkem				66 901				29 985

K 31. prosinci 2005

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací 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.	65 901	21,00%	20,00%	65 901	65 901	313 792	477 737 ***)
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 nekonsolidované údaje.

\*\*\*) Konsolidované údaje.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**b) Účasti s rozhodujícím vlivem**

tis. Kč	Pořizovací cena	
Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Patria Online, a.s. Jungmanova 754/24, 110 00 Praha 1 Vytváření a správa internetových stránek	97 137	97 137
Patria Direct, a.s. Jungmanova 754/24, 110 00 Praha 1 Obchodování s cennými papíry pro klienty	57 000	0
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>155 137</b>	<b>98 137</b>

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

K 31. prosinci 2006

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací cena	Základní kapitál	Nominální hodnota	Vlastní kapitál
Patria Online, a.s.	10 100 000	100%	100%	97 137	101 000	101 000	78 565
Patria Direct, a.s.	570	38%	38%	57 000	150 000	150 000	232 347
Patria Finance CF, a.s.	10	100%	100%	1 000	1 000	1 000	33 179 *)
<b>Celkem</b>				<b>155 137</b>			

\*) Neauditované údaje

Společnost Patria Online, a.s. má 62% podíl ve společnosti Patria Direct, a.s.

K 31. prosinci 2005

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací cena	Základní kapitál	Nominální 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>			

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

## **7. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**

### **a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

tis. Kč	Pořizovací cena				Konečný zůstatek	Oprávky			Účetní hodnota	
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Převod	Vyřazení		Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení		
Software	10 558	795	0	0	11 353	8 295	894	0	9 189	2 164
Nedokončené investice	714	81	-795	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem 2006</b>	<b>11 272</b>	<b>876</b>	<b>-795</b>	<b>0</b>	<b>11 353</b>	<b>8 295</b>	<b>894</b>	<b>0</b>	<b>9 189</b>	<b>2 164</b>
<b>Celkem 2005</b>	<b>10 002</b>	<b>1 270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 272</b>	<b>7 191</b>	<b>1 104</b>	<b>0</b>	<b>8 295</b>	<b>2 977</b>

Celková pořizovací cena drobného dlouhodobého nehmotného majetku v mimoúčetní evidenci k 31. prosinci 2006 je 1 553 tis. Kč (31. prosince 2005: 1 469 tis. Kč).

### **b) Dlouhodobý hmotný majetek**

tis. Kč	Pořizovací cena				Konečný zůstatek	Oprávky			Účetní hodnota	
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Převod	Vyřazení		Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení		
Výpočetní technika	7 032	5 945	0	0	12 977	6 009	674	0	6 683	6 294
Telekomunikační zařízení	805	0	0	0	805	805	0	0	805	0
Technika kanceláře	979	0	0	0	979	842	26	0	868	111
Ostatní inventář	2 011	0	0	0	2 011	1 260	180	0	1 440	571
Nedokončené investice	200	5 745	-5 945	0	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem 2006</b>	<b>11 027</b>	<b>11 690</b>	<b>-5 945</b>	<b>0</b>	<b>16 772</b>	<b>8 916</b>	<b>880</b>	<b>0</b>	<b>9 796</b>	<b>6 976</b>
<b>Celkem 2005</b>	<b>18 194</b>	<b>1 122</b>	<b>0</b>	<b>-8 289</b>	<b>11 027</b>	<b>14 684</b>	<b>2 521</b>	<b>-8 289</b>	<b>8 916</b>	<b>2 111</b>

Celková pořizovací cena drobného dlouhodobého hmotného majetku v mimoúčetní evidenci k 31. prosinci 2006 je 6 146 tis. Kč (k 31. prosinci 2005: 6 206 tis. Kč).

V letech 2006 a 2005 Společnost neposkytla žádný hmotný majetek do zástavy.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**8. OSTATNÍ AKTIVA**

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Ceniny	103	29
Pohledávky z prodaných cenných papírů	32 847	100 982
Maržová záloha na obchody futures	10 000	0
Pohledávky z termínových operací (bod 25 (d))	8	0
Prostředky v garančních fondech	15 565	7 024
Ostatní pohledávky za odběrateli nefinančních služeb	3 043	4 365
Poskytnuté zálohy nákup cenných papírů	7 113	0
Provozní zálohy	707	14 721
Pohledávky z daní	177	2
Pohledávky z půjček zaměstnancům	961	2 813
Ostatní pohledávky za zaměstnanci	260	189
Pohledávka k podnikům ve skupině	869	47
Dohadné účety aktivní	87	40
Opravná položka k dlužníkům v konkurzu a ve vyrovnání (bod 9)	-2 145	-2 115
<b>Celkem</b>	<b>69 595</b>	<b>128 097</b>

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Soukromé osoby	1 221	3 002
Právnické osoby - podnikatelé	2 664	17 087
Ostatní finanční instituce	65 533	108 006
Státní instituce	177	2
<b>Celkem</b>	<b>69 595</b>	<b>128 097</b>

Poskytnuté zálohy na nákup cenných papírů zahrnují prostředky ve výši 7 110 tis. Kč (2005: 13 393 tis. Kč) poskytnuté společnosti Kredit Bank S.A. za účelem obchodování cenných papírů na zahraničních trzích.

Prostředky v garančních fondech jsou ve výši 15 565 tis. Kč (2005: 7 024 tis. Kč) poskytnuté společnosti UNIVYC, a.s. za účelem zajištění obchodů s cennými papíry na pražské burze cenných papírů.

Pohledávky k podnikům ve skupině zahrnují pohledávky vůči společnosti Patria Online, a.s. ve výši 855 tis. Kč a Patria Direct, a.s. ve výši 14 tis. Kč za poskytnuté služby ve výši 869 tis. Kč (2005: 47 tis. Kč).

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 jsou poskytovány bezúročně.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

#### **9. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY**

Opravné položky k:	Stav k 31.12.2004	Tvorba opravné položky	Zúčování opravné položky	Stav k 31.12.2005	Tvorba opravné položky	Zúčování opravné položky	Stav k 31.12.2006
Pohledávkám z obchodního styku	2 115	0	0	2 115	30	0	2 145
Celkem	2 115	0	0	2 115	30	0	2 145

Rezervy	Stav k 31.12.2004	Tvorba rezerv	Zúčování rezerv	Stav k 31.12.2005	Tvorba rezerv	Zúčování rezerv	Stav k 31.12.2006
Rezerva na výsledky právního sporu (viz bod 16)	4 896	0	0	4 896	0	0	4 896
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	0	0	0	0	1 833	0	1 833
Rezerva na závazky ze sociálního programu	0	0	0	0	1 507	0	1 507
Celkem	4 896	0	0	4 896	3 340	0	8 236

#### **10. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM**

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Úvěry přijaté od ČSOB, a.s.	31 436	138 921
Celkem	31 436	138 921

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

## **11. ZÁVAZKY VŮCI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM**

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Závazky z repo operací	52 300	3 643
Celkem	52 300	3 643

## **12. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ**

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

Dluhové cenné papíry nakoupené spřízněnými stranami k 31. prosinci 2006 byly v hodnotě 4 592 tis. Kč, úroková sazba: 2,38 % p.a. (31. prosince 2005: 12 168 tis. Kč, úroková sazba: 1,90 % p.a.).

## **13. OSTATNÍ PASIVA**

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	83 120	33 892
Závazky vůči klientům	154 970	708 041
Přijaté provozní zálohy	63	702
Závazky z vypořádání cenných papírů	22 405	58 275
Závazky z termínových operací (bod 25 (d))	0	0
Závazky k dodavatelům	17 274	13 267
Závazky z daní	42 935	45 726
Odložený daňový závazek (bod 24)	328	260
Závazky ze sociálního a zdravotního připojištění zaměstnanců	7 605	9 297
Závazky k zaměstnancům a členům představenstva	43 408	26 700
Jiné závazky	209	0
Dohadné účty pasivní	1 839	1 485
 Celkem	 374 156	 897 645

Společnost k 31. prosinci 2005 a 2006 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 společností ve skupině Patria za poskytnuté služby ve výši 595 tis. Kč (2005: 500 Kč) (bod 23), další závazky vůči společnostem ve skupině Patria ve výši 5 305 tis. Kč (2005: 1 607 Kč), závazky vůči Burze cenných papírů Praha, a.s. za poskytnuté služby ve výši 3 163 tis. Kč (2005: 1 636 tis. Kč), a závazky vůči UNIVYC, a.s. za poskytnuté služby ve výši 842 tis. Kč (2005: 405 tis. Kč).

Závazky vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2006 zahrnují závazky vůči členům představenstva a dozorčí rady z nevyplacených odměn ve výši 33 055 tis. Kč (2005: 14 770 Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**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.

**Aкционáři**

Jediným vlastníkem Společnosti je KBC Bank NV, Belgie.

**Rozdělení zisku**

Čistý zisk za rok 2005 byl rozdělen a zisk za rok 2006 je navržen k rozdělení takto:

tis. Kč	2006	2005
Převod do nerozděleného zisku minulých let	116 469	103 140
Celkem	116 469	103 140

**15. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA**

K 31. prosinci 2006 a 2005 Společnost neposkytla žádné přísliby nebo záruky.

**Přijaté zástavy a zajištění**

Přijaté zástavy a zajištění představují aktiva získaná v rámci reverzních repo operací.

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	93 884	228 103
Celkem	93 884	228 103

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

### **Pohledávky a závazky ze spotových operací**

Pohledávky a závazky ze spotových operací představují:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Pohledávky ze spotových operací s měnovými nástroji	52 630	1 826 594
Pohledávky ze spotových operací s akciovými nástroji	3 249 815	114 084
Celkem spotové pohledávky	3 302 445	1 940 678

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Závazky ze spotových operací s měnovými nástroji	52 839	112 695
Závazky ze spotových operací s akciovými nástroji	3 250 328	1 824 038
Celkem spotové závazky	3 303 167	1 936 733

### **Hodnoty převzaté do úschovy**

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	59 818	193 651
Podílové listy	4 210	5 562
Celkem	64 028	199 213

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, jsou oceněny v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů reálnou hodnotou. Cenné papíry, které nejsou obchodovány na regulovaném trhu jsou oceněny nominální hodnotou.

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

## **16. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE**

### **Podmíněné závazky**

Společnost je účastníkem soudního sporu v souvislosti s její běžnou obchodní činností. Byla vytvořena rezerva ve výši 4 896 tis. Kč (31. prosince 2005: 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).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

### **Potenciální závazky**

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmů:

tis. Kč	31. prosince 2006	31. prosince 2005
Splatné do 1 roku	4 670	2 761
Splatné v období 1 - 5 let	18 678	14 982
Splatné v období více jak 5 let	7 004	9 784
<b>Celkem</b>	<b>30 352</b>	<b>27 527</b>

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

tis. Kč	2006	2005
Úroky z bankovních depozit	3 647	2 852
Úroky z repo operací	10 501	6 609
Úroky z půjček	250	750
Úroky z dluhových cenných papírů	338	350
<b>Celkem</b>	<b>14 736</b>	<b>10 561</b>

### **Transakce se spřízněnými stranami**

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily úroky přijaté v roce 2006 od ČSOB 2 096 tis. Kč (2005: 547 tis. Kč) (bod 3).

Z úrokových výnosů z půjček činily úroky přijaté v roce 2006 od společnosti Patria Direct, a.s. 723 tis. Kč (bod 4).

Za rok 2006 činily úrokové výnosy z dluhových cenných papírů úroky přijaté ze směnek emitovaných dceřinou společností 338 tis. Kč (2005: 350 tis. Kč) (bod 4).

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

tis. Kč	2006	2005
Úroky z bankovních úvěrů	3 700	3 904
Úroky z repo operací	944	467
Úroky z půjček	96	0
Úroky z dluhových cenných papírů	99	457
<b>Celkem</b>	<b>4 839</b>	<b>4 828</b>

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

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

Z úrokových nákladů z bankovních úvěrů činily úroky placené v roce 2006 ČSOB 3 646 tis. Kč (2005: 3 495 tis. Kč).

Z úroků z dluhových cenných papírů v roce 2006 bylo 99 tis. Kč nákladů ze směnek prodaných dceřiné společnosti Patria Finance CF, a.s. (2005: 440 tis. Kč).

#### **19. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

tis. Kč	2006	2005
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry	110 506	110 392
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství		
Corporate finance	24 500	6 741
Ostatní výnosy	80	1 214
Celkem	135 086	118 347

Výnosy corporate finance zahrnují výnosy z poskytnutých služeb společnosti KBC Private Equity ve výši 3 689 tis. Kč (2005: 0 tis. Kč).

#### **20. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE**

tis. Kč	2006	2005
Provize a poplatky z obchodování s cennými papíry	65 906	43 340
Náklady na poradenství corporate finance	4 843	500
Ostatní poplatky a provize	1 265	920
Celkem	72 014	44 760

Z provizí a poplatků z obchodování s cennými papíry činily v roce 2006 poplatky placené ČSOB 5 803 tis. Kč (2005: 5 894 tis. Kč), poplatky placené Burze cenných papírů Praha, a.s. 44 108 tis. Kč (2005: 32 558 tis. Kč), poplatky placené UNIVYC, a.s. 9 563 tis. Kč (2005: 8 176 tis. Kč) a poplatky placené společnosti Patria Direct, a.s. 4 005 tis. Kč (2005: 2 441 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**21. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ**

tis. Kč	2006	2005
Čisté realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	203 627	202 465
Kurzové zisky (+) / ztráty (-) z transakcí v cizí měně	10 152	-6 509
Zisky a ztráty z derivátů	1 074	-1 558
Celkem	214 853	194 398

**22. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY**

tis. Kč	2006	2005
Tržby z prodeje hmotného majetku	5	273
Tržby z poskytování ostatních služeb	368	862
Tržby z poskytování ostatních služeb podnikům ve skupině	917	180
Ostatní provozní výnosy	148	671
Celkem	1 438	1 986

Tržby z poskytování ostatních služeb podnikům ve skupině zahrnují tržby vůči společnosti Patria Online, a.s. ve výši 773 tis. Kč a vůči společnosti Patria Direct, a.s. ve výši 144 tis. Kč.

**23. SPRÁVNÍ NÁKLADY**

tis. Kč	2006	2005
Nájemné a služby s nájmem související	5 051	6 405
Náklady na zaměstnance	111 137	93 958
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 605	1 409
Služby přijaté od podniků ve skupině	180	180
Ostatní náklady	31 310	34 114
Celkem	149 283	136 066

Členové statutárních orgánů ostatních společností ve skupině Patria poskytli Společnosti služby ve výši 519 tis. Kč (2005: 500 Kč).

V nákladech na nájem je zahrnuto nájemné přefakturované společností Patria Finance CF, a.s. ve výši 5 035 tis. Kč (2005: 1 872 Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2006	2005
Mzdy a odměny členů představenstva a vedení Společnosti	57 040	48 253
Ostatní mzdy a platy	39 427	26 147
Sociální a zdravotní pojištění	13 764	18 990
Ostatní sociální náklady	906	568
<b>Celkem</b>	<b>111 137</b>	<b>93 958</b>

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:

	2006	2005
Průměrný počet zaměstnanců celkem	28	28
z toho vedení	8	8
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	3	3
<b>Celkem</b>	<b>44</b>	<b>44</b>

Společnost je povinna přispívat do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Příspěvek za rok 2006 byl ve výši 2 702 tis. Kč (2005: 92 tis. Kč).

#### **24. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

tis. Kč	2006	2005
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>163 968</b>	<b>146 247</b>
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Příjmy, které nepodléhají daně	-33 233	-10 911
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	68 743	29 185
Rozdíl účetních a daňových odpisů	-1 603	858
Ostatní úpravy základu daně	-1 100	-6 427
<b>Základ daně z příjmů</b>	<b>196 775</b>	<b>158 952</b>
Sazba daně z příjmů právnických osob	24%	26%
Daň z příjmů splatná ze základní sazby daně	47 226	41 328
Daň z příjmů splatná ze sazby daně pro zahraniční dividendy	334	202
Odložená daň z příjmů	68	1 577
Daň z příjmů za minulá období	-129	0
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>47 499</b>	<b>43 107</b>

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

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

	2006		2005	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Rozdíly mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	0	-690	0	-260
Rezerva na nevybranou dovolenou zaměstnanců	362	0	0	0
Celkem	362	-690	0	-260
Netto		-328		-260

## 25. FINANČNÍ RIZIKO

### a) riziko likvidity

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

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

31. prosince 2006

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	114	0	0	0	114
Pohledávky za bankami	466 853	0	0	0	466 853
Pohledávky za nebankovními subjekty	164 577	0	0	0	164 577
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	137 089	137 089
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	66 901	66 901
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	155 137	155 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	9 140	9 140
Jiná aktiva	54 961	444	517	15 565	71 487
<b>Aktiva celkem</b>	<b>686 505</b>	<b>444</b>	<b>517</b>	<b>383 832</b>	<b>1 071 298</b>
Závazky vůči bankám	31 436	0	0	0	31 436
Závazky vůči nebankovním subjektům	52 300	0	0	0	52 300
Závazky z dluhových cenných papírů	4 592	0	0	0	4 592
Ostatní rezervy	0	6 403	1 833	0	8 236
Jiná pasiva	357 130	23 724	0	0	380 854
<b>Závazky celkem</b>	<b>445 458</b>	<b>30 127</b>	<b>1 833</b>	<b>0</b>	<b>477 418</b>
<b>Rozdíl čisté likvidity</b>	<b>241 047</b>	<b>-29 683</b>	<b>-1 316</b>	<b>383 832</b>	<b>593 880</b>

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

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>

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 Společnost 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 jediného akcionáře stanovuje VAR limity pro jednotlivé obchody a portfolia a vedení Společnosti denně sleduje skutečnou angažovanost v porovnání s limity.

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 nezabírá vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů. VAR Společnosti k 31. prosinci 2006 je EUR – 122 728, k 31. prosinci 2005 byl EUR – 129 306.

Průměrná hodnota VAR Společnosti v roce 2006 je EUR – 478 923, v roce 2005 byla EUR – 341 923.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**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 vypořádávat 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.

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

**d) finanční deriváty**

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

Deriváty k obchodování k 31. prosinci 2006 představují futures obchodované na Burze cenných papírů Praha. Všechny pozice otevřené k 31. prosinci 2006 byly vypořádány 31. března 2007.

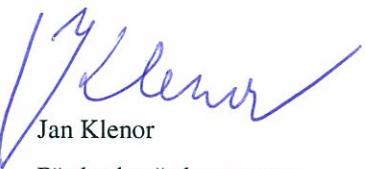
Přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. 12.:

tis. Kč	Smluvní	2006		2005	
		Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota
		Kladná	Záporná		
Futures	2 042	8	0	0	0
Celkem	2 042	8	0	0	0

Účetní závěrka k 31. prosinci 2006

**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.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
20. 4. 2007	 Jan Klenor Předseda představenstva	 Jaroslav Motyčka Tel.: +420 221 424 125

## 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, která je přímo ovládaná **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 KBC Group N.V. se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie.

(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. 1. 2006 do 31. 12. 2006.

(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: Praha 1 – Nové Město, PSČ 115 20, Na Příkopě 854/14**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. 0537/06/52359	poskytnutí bank. záruky	6. 4. 2006
Dodatek č. 4 ke smlouvě o kontokorentním úvěru č. 1228/03/52359	dodatek smlouvy	6. 4. 2006
Smlouva o zajištění peněžité pohledávky převodem cenných papírů	zajištění pohledávky	11. 5. 2006
Smlouva o běžném účtu	vedení účtu	26. 6. 2006
Smlouva o poskytovaní elektronického bankovnictví	elektronická výměna dat	28. 6. 2006
Dodatek č. 3 ke smlouvě o poskytování služby elektronického bankovnictví	dodatek smlouvy	10. 7. 2006
Dohoda o aktivaci služeb elektronického bankovnictví	elektronické bankovnictví	28. 6. 2006
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. 1479/06/52359	poskytnutí bank. záruky	2. 10. 2006
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o kontokorentním účtu číslo 1228/03/52359	dodatek smlouvy	2. 10. 2006
Smlouva o úvěru č. 1566/06/52359	poskytnutí úvěru	31. 10. 2006
Smlouva o běžném účtu 52359032/0300	vedení účtu	10. 10. 2006
Dodatek č. 4 k elektronickému bankovnictví číslo účtu 52359032	dodatek smlouvy	10. 10. 2006

**5.1.2. ČSOB Asset Management, a.s., IČ: 63999463, sídlo: Praha 1, PSČ 110 00, Perlová 5**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o obstarání koupě a prodeje CP	komisionářská smlouva	7. 3. 2006
Dodatek č.1 ke Smlouvě o obstarání koupě a prodeje CP	dodatek smlouvy	16. 6. 2006

**5.1.3. ČSOB d.s.s., a.s., IČ: 35904305, sídlo: Kolárska 6, 815 63, Bratislava, Slovenská republika**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 1 ke Komisionářské smlouvy ze dne 24. 3. 2005	dodatek smlouvy	8. 3. 2006
Dodatek č. 2 ke Komisionářské smlouvy ze dne 24. 3. 2005	dodatek smlouvy	8. 3. 2006
Dodatek č. 3 ke Komisionářské smlouvy o obstarání koupě a prodeje cenných papírů	dodatek smlouvy	18. 7. 2006

**5.1.4. KBC Bank N.V.**, sídlo: B-1080 Brusel, Havenlaan 12, Belgie

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Agreement w/regards to internal audit responsibility	smlouva o výkonu interního auditu	26. 4. 2006
Agreement in connection with the squeeze -out by KBC Bank NV	vytěsnění menšinových akcionářů ČSOB	4. 10. 2006
Global Master Securities Lending Agreement	smlouva o půjčování akcií	20. 11. 2006

**5.1.5. KBC Securities Hungary (dříve K&H Equities (Hungary) Rt.)**, sídlo: 1051 Budapest, Vigadó tér 1. , Maďarsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Master Agreement for Brokerages services (Budapest)	komisionářská smlouva	11. 4. 2006

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

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o upsání akcií	upsání akcií	19. 6. 2006
Smlouva o upsání akcií	upsání akcií	17. 7. 2006

**5.1.7. Jan Klenor**, r.č. 660209/1188, bytem Zdíkov, Nový Dvůr 28, okres Prachatice, PSČ 384 73

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 3 Smlouvy o výkonu funkce	dodatek smlouvy	21. 12. 2006

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

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 3 Smlouvy o výkonu funkce	dodatek smlouvy	1. 7. 2006
Dodatek č. 4 Smlouvy o výkonu funkce	dodatek smlouvy	21. 12. 2006

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

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 3 Smlouvy o výkonu funkce	dodatek smlouvy	1. 5. 2006
Dodatek č. 4 Smlouvy o výkonu funkce	dodatek smlouvy	21. 12. 2006

## **5.2. 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.

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

Plnění, která Společnost poskytla v Rozhodném období Propojeným osobám, jsou uvedena v účetní závěrce v kapitole 2 části Spřízněné strany. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek a za ceny běžné v obchodním 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 7. 5. 2007

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:

  
Jan Klenor  
předseda představenstva

  
Tomáš Klápště  
člen představenstva