

Patria Finance, a.s.

Výroční zpráva
2010

15. dubna 2011

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.:

- I. „Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Patria Finance, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. rozvahu, 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

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedení auditu výrok k této 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 navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Patria Finance, a.s., k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. 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 naplánoval 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 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2010. 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 2010. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán 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 Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 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 2010.



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



Douglas Burnham
partner



Jan Zedník
auditor, oprávnění č. 2201

15. dubna 2011
Praha, Česká republika

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA **O ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A VÝHLED NA ROK 2011**

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. června 1994. Toto povolení bylo potvrzeno rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 22. června 1999 a rozšířeno dne 26. dubna 2002.

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

Patria Direct, a.s., nabízí obchodování na pražské burze a na dalších zahraničních burzách v Evropě, Americe, Asii a Austrálii.

Patria Corporate Finance, a.s., poskytuje poradenství v oblasti firemních financí.

Patria Finance Slovakia, a.s., poskytuje poradenství v oblasti firemních financí na Slovensku.

Patria Online, a.s., poskytuje platformu pro informace z oblasti finančního a kapitálového trhu prostřednictvím internetového portálu na adrese www.patria.cz. Na tomto portálu jsou prezentovány i výsledky vlastního finančního výzkumu.

Společnost v roce 2010 realizovala prodej podílu v přidružené společnosti ČSOB Asset Management, a.s.

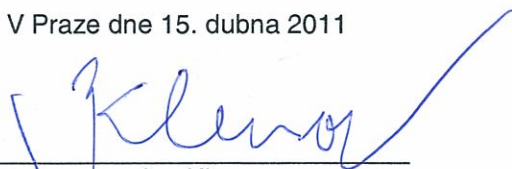
V objemu akciových obchodů uskutečněných v roce 2010 na pražské burze drží Patria Finance, a.s., čelní pozici. Zásahu na tom má mimo jiné stabilní objem obchodů pro klienty Patria Direct, a.s. V roce 2010 pokračoval růst podílu obchodů s cennými papíry na zahraničních trzích.

Poradenství poskytované oddělením firemních financí bylo v roce 2010 z větší míry soustředěno ve společnosti Patria Corporate Finance, a.s. Patria Finance, a.s. realizovala transakce s investičními instrumenty, které byly závěrem a výsledkem poradenství.

V roce 2010 Patria Finance, a.s. úspěšně čelila nižšímu zájmu zahraničních institucionálních klientů o český akciový trh. Nárůst zisku oproti roku 2009 je ovlivněn zejména jednorázovým příjmem z prodeje podílu v přidružené společnosti ČSOB Asset Management, a.s. v roce 2010.

Patria Finance, a.s. chce i v roce 2011 udržet čelní pozici v obchodování s akciemi na pražské burze a dále rozšířit obchodování na zahraničních trzích. K růstu objemu a počtu obchodů bude možné využít rostoucího počtu klientů Patria Direct a.s. a zvýšeného zájmu klientů o obchodování s investičními instrumenty v tuzemsku i zahraničí.

V Praze dne 15. dubna 2011


Jan Klenor
předseda představenstva
David Marek
člen představenstva

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 15. dubna 2011

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

AKTIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2010	31. prosince 2009
1.	Pokladní hotovost			169	133
3.	Pohledávky za bankami		4.	1 774 972	833 007
	v tom: a) splatné na požádání			31 025	37 144
	b) ostatní pohledávky			1 743 947	795 863
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty		5.	249 284	142 436
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		6.	69 111	44 963
7.	Účasti s podstatným vlivem		7.	0	1 000
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem		7.	230 137	230 137
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		8.	407	954
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		8.	1 066	3 394
11.	Ostatní aktiva		9.	1 165 021	1 356 435
13.	Náklady a příjmy příštích období			3 357	604
	Aktiva celkem			3 493 524	2 613 063

PASIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2010	31. prosince 2009
1.	Závazky vůči bankám		11.	237 887	90 345
	v tom: b) ostatní závazky			237 887	90 345
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům		12.	373 451	254 661
	v tom: b) ostatní závazky			373 451	254 661
3.	Závazky z dluhových cenných papírů		13.	58 079	27 144
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry			58 079	27 144
4.	Ostatní pasiva		14.	1 284 521	1 450 111
5.	Výnosy a výdaje příštích období			8 090	2 770
6.	Rezervy		10.	9 252	11 437
	v tom: c) ostatní			9 252	11 437
8.	Základní kapitál		15.	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
13.	Oceňovací rozdíly			10 912	-1 811
	z toho: c) z přepočtu účastí			10 912	1 811
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období			621 052	621 052
15.	Zisk za účetní období po zdanění			762 838	29 912
	Pasiva celkem			3 493 524	2 613 063

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 15. dubna 2011

Předmět podnikání:
obchodování s cennými papíry**Podrozvahové položky**

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Podrozvahová aktiva		16.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			95 915	161 313
Podrozvahová aktiva celkem			95 915	161 313
Podrozvahová pasiva		16.		
9. Přijaté přísliby a záruky			79 190	0
10. Přijaté zástavy a zajištění			131 507	69 122
12. Závazky z pevných termínových operací			95 875	161 246
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			213 493	124 069
Podrozvahová pasiva celkem			520 065	354 437

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 15. dubna 2011

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

	tis. Kč	Bod přílohy	2010	2009
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		18.	19 863	34 531
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			78	256
2. Náklady na úroky a podobné náklady		19.	-8 127	-8 310
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			-276	-530
3. Výnosy z akcií a podílů			495	243
v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem			0	0
c) ostatní výnosy z akcií a podílů			495	243
4. Výnosy z poplatků a provizí		20.	107 698	111 217
5. Náklady na poplatky a provize		21.	-92 222	-86 253
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		22.	125 877	146 541
7. Ostatní provozní výnosy		23.	782 936	26 972
8. Ostatní provozní náklady		23.	-10 405	-10 731
9. Správní náklady		24.	-157 794	-184 526
v tom: a) náklady na zaměstnance			-107 091	-129 843
z toho aa) mzdy a platy			-89 926	-114 164
ab) sociální a zdravotní pojištění			-15 133	-13 150
b) ostatní správní náklady			-50 703	-54 683
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			-3 152	-4 088
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		10.	-73	-9
16. Rozpuštění ostatních rezerv		10.	2 009	0
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		10.	177	14 129
Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			767 282	39 716
23. Daň z příjmů		25.	-4 444	-9 804
24. Zisk za účetní období po zdanění			762 838	29 912

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 15. dubna 2011

Předmět podnikání:

obchodování s cennými papíry

Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk	Zisk běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav 31. prosince 2008	100 000	3 442	20 000	5 182	4 000	550 835	1 120 217	1 803 676
Převod zisku do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	1 120 217	-1 120 217	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	-6 993	0	0	0	-6 993
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-1 050 000	0	-1 050 000
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	29 912	29 912
Stav 31. prosince 2009	100 000	3 442	20 000	-1 811	4 000	621 052	29 912	776 595
Převod zisku do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	29 912	-29 912	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	12 723	0	0	0	12 723
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-29 912	0	-29 912
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	762 838	762 838
Stav 31. prosince 2010	100 000	3 442	20 000	10 912	4 000	621 052	762 838	1 522 244

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

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 2010 byly provedeny následující změny v zápisu do obchodního rejstříku:

Dne 27. dubna 2010 došlo k zániku funkce člena dozorčí rady Guy Van Eechaute, který byl nahrazen Patrickem Couttenierem.

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

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

Společnost je mateřskou společností Patria Online, a.s., Patria Direct a.s. a Patria Corporate Finance, a.s., a její dceřiné společnosti Patria Finance Slovakia, 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 přijatých právem Evropské unie.

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

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2010:

Představenstvo	
Předseda:	Jan Klenor
Místopředseda:	Hans Vanhoof
Člen:	Kojo Asakura
Člen:	David Marek
Člen:	Tomáš Klápště
Dozorčí rada	
Člen:	Patrick Couttenier
Člen:	Bart Delusinne
Člen:	Luc Aspeslagh

Společnost realizuje svoji činnost výhradně na území České republiky.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, včetně podrozvahových položek, 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, realizovatelných cenných papírů, derivátů a závazků vrátit cenné papíry, které si Společnost půjčila a nezískala zpět do rozvahového

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

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

Vzhledem k tomu, že Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti, není v souladu s českými účetními předpisy povinna vydat konsolidovanou účetní závěrku. Společnost nicméně připravuje konsolidovanou účetní závěrku v souladu s mezinárodními účetními standardy přijatých právem Evropské unie.

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti nebyla dosud vydána. Společnost její vydání plánuje na květen 2011. Konsolidovaná účetní závěrka bude k dispozici na webových stránkách společnosti (www.patria-finance.cz) a v kanceláři společnosti na adrese: Jungmanova 24, 110 00, Praha 1.

3. ÚČETNÍ POSTUPY

Způsoby oceňování, které Společnost používala při sestavení této účetní závěrky jsou následující:

a) **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.

b) **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 pomocí vhodného oceňovacího modelu.

c) **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 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 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 2010

d) 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 Společnost nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem. Realizovatelné cenné papíry jsou přeceňovány na reálnou hodnotu k rozvahovému dni; změna reálné hodnoty se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Není-li objektivně možné stanovit reálnou hodnotu, jsou realizovatelné cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady. Přecenění majetkových cenných papírů z titulu pohybu měnových kurzů se účtuje do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

e) Dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích neurčené k obchodování

Nekotované dluhové cenné papíry nakoupené v primárních emisích neurčené k obchodování jsou oceněny naběhlou hodnotou, tj. přeceňují se o rozdíl mezi pořizovací cenou bez kuponu a jmenovitou hodnotou, který se rozlišuje dle věcné a časové souvislosti do nákladů nebo výnosů, 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 realizovatelných cenných papírů 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.

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

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 akciemi a podílovými listy jsou vykázány jako ostatní pasiva.

i) Finanční deriváty a zajišťovací účetnictví

Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v podrozvaze jako pohledávka / závazek v hodnotě podkladového nástroje a na 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 z 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 aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů oceňovaných naběhlou hodnotou. Společnost tuto metodu aplikuje, neboť jí pořízená finanční aktiva a pasiva nemají zpravidla dobu splatnosti delší než jeden rok.

Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z 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 zahrnují 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 sjednání 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

l) Pohledávky a závazky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují 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 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 snižují 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.

n) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu a další náklady s pořízením související. Dlouhodobý hmotný majetek nad 40 tis. Kč a dlouhodobý nehmotný majetek nad 60 tis. Kč se odepisují rovnoměrně po dobu předpokládané ekonomické životnosti při uplatnění následujících ročních odpisových sazeb:

Výpočetní technika	25,00 %
Telekomunikační zařízení	25,00 %
Kancelářské zařízení	16,66 %
Ostatní inventář	10,00 - 12,50 %
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 k 31. prosinci 2010

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.

r) Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami a devizami a repo operacemi je datum sjednání nákupu nebo prodeje a datum vypořádání. V případě obvyklého termínu dodání (spotové operace) jsou závazky a pohledávky zaúčtovány mezi datem sjednání obchodu a datem jejich vypořádání na rozvahových účtech.

Okamžikem uskutečnění ostatních účetních případů (vyjma obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami a devizami) je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

V případě, že se jedná o finanční aktivum oceňované reálnou hodnotou, účtuje se změna reálné hodnoty od okamžiku sjednání do okamžiku vypořádání do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

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.

Společnost účtuje na rozvahových účtech ode dne sjednání obchodu také o pohledávkách a závazcích z obchodů pro klienty. Provize a poplatky z obchodů jsou účtovány a zachyceny ve výkazu zisku a ztrát v den sjednání nákupu či prodeje (den obchodu).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

s) Spotové operace

Spotové operace s cennými papíry, valutami a devizami a repo a reverzní repo operace jsou vykazovány v příslušné kolonce aktiv / pasiv ode dne sjednání nákupu nebo prodeje a závazky a pohledávky jsou zaúčtovány mezi datem sjednání obchodu a datem jejich vypořádání na rozvahových účtech. V případě obchodů finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou jsou změny reálné hodnoty účtovány do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

t) Spřízněné osoby

Spřízněnými osobami se rozumí:

- společnosti ve skupině, tj. dceřiné společnosti Patria Corporate Finance, a.s., její dceřiná společnost Patria Finance Slovakia, a.s., a Patria Online, a.s., její dceřiná společnost Patria Direct a.s. („skupina Patria“),
- akcionáři, kteří mohou přímo nebo nepřímo uplatňovat podstatný nebo rozhodující vliv ve Společnosti, a společnosti, kde tito akcionáři mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- členové statutárních, dozorčích a řídících orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- společnosti, které mají společného člena vedení se Společností,
- dceřiné a přidružené společnosti Společnosti,
- společnosti ve skupině mateřské společnosti.

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými osobami jsou uvedeny v bodech 4, 5, 6, 7, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 18, 19, 20, 21, 23 a 24.

u) Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu.

Podle obchodního zákoníku společnost vytváří rezervní fond ze zisku nebo z příplatků společníků nad hodnotu vkladů.

Akciová společnost je povinna vytvořit rezervní fond v roce, kdy poprvé dosáhne zisku, ve výši 20 % čistého zisku, ne však více než 10 % základního kapitálu. V dalších letech vytváří rezervní fond ve výši 5 % z čistého zisku až do výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

v) Podrozvaha

Pohledávky a závazky ze spotových a pevných termínových operací jsou vykázány v nominální hodnotě.

Přijaté zástavy a zajištění, přísliby a záruky a hodnoty převzaté do úschovy, správy a k uložení jsou vykázány v reálné hodnotě, pokud reálná hodnota není zjistitelná, jsou vykázány v nominální hodnotě.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

w) 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.

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Běžné účty u bank	12 474	23 893
Běžné účty klientů u bank	18 551	13 251
Termínované vklady u bank	1 641 537	721 253
Termínované vklady klientů u bank	102 410	74 610
Celkem	1 774 972	833 007

Zůstatky se spřízněnými stranami

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB“)	5 573	4 423
Běžné účty u KBC Securities N.V.	844	764
Běžné účty u Krediet Bank Lucembursko	81	175
Běžné účty klientů u ČSOB	12 265	12 216
Termínované vklady u ČSOB	30 362	19 818
Termínované vklady klientů u ČSOB	94 610	66 810
Celkem	143 735	104 206

Vklady u spřízněných osob byly poskytnuty za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce u jiných bank ve shodném období. Ostatní vklady a běžné účty nezahrnuté v tabulce Zůstatky se spřízněnými stranami jsou uloženy u bankovních institucí v České republice.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pohledávky z reverzních repo operací	127 753	70 472
Směnky pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování, Patria Online, a.s. (úroková sazba 2010: 0,55 % p.a., 2009: 0,70 % p.a.)	7 299	7 244
Směnky pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování, Patria Finance Slovakia, a.s. (úroková sazba 2010: 0,75 % p.a./0,65 % p.a., 2009: 1,10 % p.a.)	3 137	2 409
Půjčky poskytnuté Patria Direct, a.s. (úroková sazba 2010: 0,15% - 4,65% p.a., 2009: 0,12% - 5,12% p.a.)	111 095	62 311
Celkem	249 284	142 436

Všechny pohledávky z reverzních repo operací společnost eviduje za klienty v České republice.

6. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Akcie, podílové listy a ostatní podíly zahrnují cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (níže označené jako obchodované) a realizovatelné cenné papíry.

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	13 175	1 748
Obchodované na zahraničních burzách cenných papírů	1	4
Realizovatelné cenné papíry nekótované na burze	55 935	43 211
Celkem	69 111	44 963

Realizovatelné cenné papíry představují akcie společnosti Burza cenných papierov v Bratislavě, a.s. (podíl na základním kapitálu 11,76 %) s pořizovací cenou akcií k datu akvizice 1 865 tis. EUR a akcie společnosti SAI Swiss Capital Asset Management (dceřinná společnost KBC Securities Romania SA) s pořizovací cenou 28,58 EUR. Rozdíl z titulu přecenění realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu na základě modelu diskontovaných peněžních toků a pohybu měnových kurzů mezi datem akvizice a rozvahovým dnem ve výši 10 912 tis Kč (31. prosince 2009: -1 811 tis. Kč) byl zaúčtován jako oceňovací rozdíl do vlastního kapitálu (viz Přehled o změnách vlastního kapitálu).

Cenné papíry obchodované na zahraničních burzách cenných papírů zahrnují akcie v hodnotě 1 tis. Kč (2009: 4 tis. Kč) obchodované v USA.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Finanční instituce a burzy cenných papírů	68 709	43 237
Energetika a těžební průmysl	83	0
Média a telekomunikace	237	1 437
Ostatní	82	289
Celkem	69 111	44 963

Aktiva postoupená v rámci repo operací:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	114 959	38 896
Celkem	114 959	38 896

Veškerá aktiva postoupená v rámci repo operací byla přijatá v rámci reverzních repo operací.

Závazky z repo operací jsou zahrnuty v závazcích vůči nebankovním subjektům (bod 12).

7. ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM**a) Účasti s podstatným vlivem**

tis. Kč	Pořizovací cena	
Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	31. prosince 2010	31. prosince 2009
ČSOB Asset Management, a. s. Radlická 333/150 , 150 57 Praha 5 Obhospodařování finančních aktiv	0	1 000
Celkem	0	1 000

Souhrnné finanční informace o majetkových účastech s podstatným vlivem

K 31. prosinci 2009

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací cena	Nominální hodnota	Aktiva celkem **)	Základní kapitál **)	Vlastní kapitál **)	Přijatá dividendy
ČSOB Asset Management, a.s. *)	27	79,41%	20,59%	1 000	27 000	635 567	34 000	576 773	0
Celkem				1 000					0

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

Společnost uskutečnila prodej účasti ve společnosti ČSOB Asset Management, a.s. ke 4. únoru 2010. Výnos z prodeje účasti je zahrnut v položce Ostatní provozní výnosy (viz bod 23).

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

**) Nekonsolidované údaje.

***) Neauditované údaje.

b) Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	Pořizovací cena	
	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání		
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	132 000	132 000
Patria Corporate Finance, a.s. Jungmanova 754/24, 110 00 Praha 1 Poradenství v oblasti corporate finance	1 000	1 000
Celkem	230 137	230 137

Souhrnné finanční informace o majetkových účastech s rozhodujícím vlivem

K 31. prosinci 2010 *)

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací cena	Základní kapitál	Nominální hodnota	Aktiva celkem	Vlastní kapitál
Patria Online, a.s.	10 100 000	100%	100%	97 137	101 000	101 000	122 527	95 889
Patria Direct, a.s.	570	38%	38%	132 000	150 000	150 000	5 976 911	514 146
Patria Corporate Finance, a.s.	10	100%	100%	1 000	1 000	1 000	163 493	109 624
Celkem				230 137				

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

K 31. prosinci 2009

tis. Kč	Počet akcií	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Pořizovací cena	Základní kapitál	Nominální hodnota	Aktiva celkem	Vlastní kapitál
Patria Online, a.s.	10 100 000	100%	100%	97 137	101 000	101 000	114 750	90 266
Patria Direct, a.s.	570	38%	38%	132 000	150 000	150 000	5 931 652	450 561
Patria Corporate Finance, a.s.	10	100%	100%	1 000	1 000	1 000	98 470	84 130
Celkem				230 137				

*) Neauditované údaje.

8. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK**a) Dlouhodobý nehmotný majetek**

tis. Kč	Pořizovací cena					Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Převod	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	13 557	0	223	0	13 780	12 603	770	0	13 373	407
Nedokončené investice software	0	223	-223	0	0	0	0	0	0	0
Celkem 2010	13 557	223	0	0	13 780	12 603	770	0	13 373	407
Celkem 2009	13 401	156	0	0	13 557	11 382	1 221	0	12 603	954

Celková pořizovací cena používaného drobného dlouhodobého nehmotného majetku v mimoúčetní evidenci k 31. prosinci 2010 je 1 085 tis. Kč (31. prosince 2009: 811 tis. Kč).

b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena					Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Převod	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Výpočetní technika	11 340	0	0	-312	11 028	8 547	2 179	-312	10 414	614
Kancelářské zařízení	482	0	0	-101	381	248	90	-101	237	144
Ostatní inventář	1 488	54	0	0	1 542	1 383	113	0	1 496	46
Umělecká díla	262	0	0	0	262	0	0	0	0	262
Nedokončené investice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem 2010	13 572	54	0	-413	13 213	10 178	2 382	-413	12 147	1 066
Celkem 2009	16 552	208	0	-3 188	13 572	10 499	2 825	-3 146	10 178	3 394

Celková pořizovací cena drobného dlouhodobého hmotného majetku v mimoúčetní evidenci k 31. prosinci 2010 je 5 870 tis. Kč (k 31. prosinci 2009: 6 989 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

V letech 2010 a 2009 Společnost neposkytla žádný hmotný majetek do zástavy.

9. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Ceniny	209	88
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	1 018 556	1 271 352
Pohledávky z měnových obchodů	92 850	29 754
Maržová záloha na obchody futures	2 500	2 500
Reálná hodnota pevných termínových operací	1 084	3 090
Prostředky v garančních fondech	20 628	12 196
Ostatní pohledávky za odběrateli nefinančních služeb	23 374	17 501
Provozní zálohy	1 232	1 242
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob	3 051	16 913
Pohledávka z odložené daně (viz. bod 25)	594	267
Pohledávky z ostatních daní	1	1
Pohledávky z půjček zaměstnancům	856	1 395
Ostatní pohledávky za zaměstnanci	28	12
Jiné pohledávky	29	41
Dohadné účty aktivní	29	83
Celkem	1 165 021	1 356 435

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Soukromé osoby	884	1 406
Právnické osoby - podnikatelé	24 844	18 955
Uznané burzy a clearingová centra	1 135 647	1 318 892
Státní instituce	3 646	17 182
Celkem	1 165 021	1 356 435

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují nominální hodnotu obchodů s cennými papíry na vlastní účet a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2010 (datum obchodu před 1. lednem 2011) s datem vypořádání po 31. prosince 2010.

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společností KBC Securities N.V. ve výši 82 208 tis. Kč (31. prosince 2009: 78 845 tis. Kč) a Patria Direct, a.s. ve výši 58 441 tis. Kč (31. prosince 2009: 118 621 tis. Kč) z vypořádání obchodů s cennými papíry. Obchody se spřízněnými osobami byly realizovány za stejných podmínek jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

Maržová záloha na obchody s futures představuje zálohu poskytnutou společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., za účelem zajištění obchodů s futures na pražské burze cenných papírů.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

Prostředky v garančních fondch a kolaterály zahrnují prostředky poskytnuté společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s., za účelem zajištění vypořádání obchodů s cennými papíry na Pražské burze cenných papírů a za účelem zajištění půjček cenných papírů.

Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb zahrnují k 31. prosinci 2010 pohledávky za poskytnuté a přefakturované služby vůči společnostem Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 8 220 tis. Kč (31. prosince 2009: 3 879 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 3 733 tis. Kč (31. prosince 2009: 4 487 tis. Kč), Patria Direct, a.s., ve výši 7 028 tis. Kč (31. prosince 2009: 8 483 tis. Kč), Patria Finance Slovakia, a.s., ve výši 87 tis. Kč (31. prosince 2009: 0 tis. Kč) a vůči společnostem ve skupině KBC ve výši 44 tis. Kč (31. prosince 2009: 17 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.

10. OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY

Opravné položky k pohledávkám byly v roce 2010 vytvořeny ve výši 73 tis. Kč (v roce 2009 0 tis. Kč). Náklady na odepsané pohledávky v roce 2010 jsou ve výši 0 tis. Kč (2009: 9 tis. Kč).

Rezervy	Stav k 31. prosinci 2008	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Stav k 31. prosinci 2009	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2010
Rezerva na výsledky právních sporů	8 000	0	-2 400	5 600	0	0	0	5 600
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	15 526	0	-11 698	3 828	0	0	-176	3 652
Rezerva na závazky ze sociálního programu	2 040	0	-31	2 009	0	-2 009	0	0
Celkem	25 566	0	-14 129	11 437	0	-2 009	-176	9 252

Společnost je účastníkem soudního sporu v souvislosti s její běžnou obchodní činností. Na výsledek tohoto soudního sporu byla Společností vytvořena rezerva ve výši 5 600 tis. Kč.

11. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Úvěry přijaté od ČSOB	237 887	90 345
Celkem	237 887	90 345

Závazky Společnosti nejsou kryty zástavním právem. Všechny úvěry od spřízněných osob byly poskytnuty za stejných podmínek a úrokových sazeb jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

12. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Závazky z repo operací	105 652	37 736
Přijatá půjčka ve skupině (od společnosti Patria Direct, a.s.) - úroková sazba 0,20% (2009: 0,22%)	267 799	216 925
Celkem	373 451	254 661

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

13. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

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

Dluhové cenné papíry nakoupené spřízněnými osobami (Patria Corporate Finance, a.s.) k 31. prosinci 2010 byly v hodnotě 58 079 tis. Kč, úroková sazba: 0,50 % p.a. (31. prosince 2009: 27 144 tis. Kč, úroková sazba: 0,80 % p.a.).

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	2 429	2 682
Reálná hodnota pevných termínových operací	1 036	3 024
Závazky vůči klientům	120 961	87 861
Závazky z vypořádání cenných papírů	1 003 244	1 270 434
Závazky z měnových obchodů	92 037	29 830
Závazky k dodavatelům	18 650	12 629
Závazky z daní	7 858	6 505
Závazky ze sociálního a zdravotního připojištění zaměstnanců	3 676	2 344
Závazky k zaměstnancům a členům představenstva	31 882	30 466
Jiné závazky	109	0
Dohadné účty pasivní	2 639	4 336
Celkem	1 284 521	1 450 111

Společnost k 31. prosinci 2010 a 2009 neeviduje žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

Závazky z vypořádání cenných papírů zahrnují nominální hodnotu obchodů s cennými papíry na vlastní účet a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2010 (datum obchodu před 1. lednem 2011) s datem vypořádání po 31. prosinci 2010.

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

Závazky z vypořádání cenných papírů zahrnují závazky vůči společnostem KBC Securities N.V. ve výši 34 182 tis. Kč (31. prosince 2009: 49 895 tis. Kč) a Patria Direct, a.s. ve výši 67 157 tis. Kč (31. prosince 2009: 101 889 tis. Kč) z vypořádání obchodů s cennými papíry. Obchody se spřízněnými osobami byly realizovány za stejných podmínek jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

Závazky vůči klientům zahrnují závazky vůči třetím osobám z garantovaného vypořádání, odkupů a podobných transakcí s cennými papíry.

Závazky vůči dodavatelům zahrnují závazky za přijaté a přefakturované služby vůči společnostem Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 1 514 tis. Kč (31. prosince 2009: 1 274 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 165 tis. Kč (31. prosince 2009: 172 tis. Kč), Patria Direct, a.s., ve výši 5 955 tis. Kč (31. prosince 2009: 1 669 tis. Kč), a společností ve skupině KBC ve výši 194 tis. Kč (31. prosince 2009: 86 tis. Kč).

15. 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.

Akcionáři

Jediným vlastníkem Společnosti je KBC Securities N.V., Belgie (konečnou mateřskou společností je KBC Group N.V.).

Rozdělení zisku

Rozdělení zisku za rok 2009 a 2008 bylo schváleno na základě rozhodnutí valných hromad Společnosti konaných dne 25. června 2010 a 11. června 2009.

Společnost vyplatila dividendu ve výši 29 912 tis. Kč (v roce 2009 ve výši 1 050 000 tis. Kč). Zbývající část zisku byla převedena na účet nerozděleného zisku ve výši 0 tis. Kč (2009: 70 217 tis. Kč).

Rozdíly z přecenění majetku a závazků vznikly z důvodu přecenění realizovatelných cenných papírů společnosti Burza cenných papírov v Bratislavě, a.s. (viz bod 6).

Ostatní pohyby vlastního kapitálu jsou popsány v Přehledu o změnách vlastního kapitálu, který je součástí účetní závěrky.

16. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2010 a 2009 Společnost neposkytla žádné přísliby nebo záruky.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

Přijaté zástavy a zajištění

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

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	131 507	69 122
Celkem	131 507	69 122

Aktiva převedená a poskytnutá jako zajištění v rámci repo operací:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	114 959	38 896
Celkem	114 959	38 896

Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za nebankovními subjekty (viz bod 5).

Pohledávky a závazky z termínových operací

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Pohledávky z termínových operací s měnovými forwardy	94 839	160 114
Pohledávky z termínových operací s akciovými futures	1 076	1 199
Celkem termínové pohledávky	95 915	161 313

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Závazky z termínových operací s měnovými forwardy	94 791	160 049
Závazky z termínových operací s akciovými futures	1 084	1 197
Celkem termínové závazky	95 875	161 246

Hodnoty převzaté do úschovy

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	213 493	124 069
Celkem	213 493	124 069

Cenné papíry převzaté do úschovy, které jsou investičními instrumenty v majetku klientů evidované na účtech Společnosti Centrálním depozitářem CP, 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

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

Přijaté přísliby a záruky

Přijaté přísliby a záruky představují disponibilní kontokorentní úvěr od ČSOB, který může Společnost kdykoli čerpat (čerpáno k 31. prosinci 2010: 0 tis. Kč).

17. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Podmíněné závazky

Společnost uzavřela smlouvy o bankovních zárukách s ČSOB vůči společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. z titulu obchodování na pražské burze cenných papírů v celkové výši 20 000 tis. Kč.

Společnost se v rámci programu zaměstnaneckých benefitů zavázala poskytnout zaměstnanci finanční prostředky ve výši 500 tis. Kč v případě úrazu či nemoci s trvalými následky a 2 000 tis. Kč pozůstalým v případě úmrtí zaměstnance. Tento závazek je stanoven směrnicí Společnosti. Společnost účtuje o tomto závazku v okamžiku splnění podmínek pro výplatu náhrady.

18. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2010	2009
Úroky z bankovních depozit	11 957	27 240
Úroky z repo operací	6 605	6 354
Úroky z půjček	1 223	681
Úroky z dluhových cenných papírů	78	256
Celkem	19 863	34 531

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2010 úroky přijaté od společností ve skupině KBC 839 tis. Kč (2009: 20 486 tis. Kč).

Z úrokových výnosů z půjček činily v roce 2010 úroky přijaté od společnosti Patria Direct, a.s., 943 tis. Kč (2009: 94 tis. Kč).

Za rok 2010 činily úrokové výnosy z dluhových cenných papírů úroky přijaté ze směnek emitovaných společností Patria Online, a.s., 54 tis. Kč (2009: 132 tis. Kč) a společností Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 23 tis. Kč (2009: 11 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

19. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2010	2009
Úroky z bankovních úvěrů	1 793	1 192
Úroky z repo operací	4 563	4 022
Úroky z půjček	1 495	2 566
Úroky z dluhových cenných papírů	276	530
Celkem	8 127	8 310

Z úrokových nákladů z bankovních úvěrů činily v roce 2010 úroky placené společností ve skupině KBC 1 793 tis. Kč (2009: 1 192 tis. Kč).

Z úroků z půjček v roce 2010 bylo 1 476 tis. Kč nákladů z půjček od společnosti Patria Direct, a.s. (2009: 1 432 tis. Kč).

Z úroků z dluhových cenných papírů v roce 2010 bylo 276 tis. Kč nákladů ze smének akceptovaných dceřinnou společností Patria Corporate Finance, a.s. (2009: 530 tis. Kč).

20. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2010	2009
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry	97 477	108 893
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	10 221	2 324
Celkem	107 698	111 217

Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry zahrnují výnosy z provizí ve skupině KBC ve výši 12 859 tis. Kč (2009: 25 699 tis. Kč).

21. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2010	2009
Provize a poplatky z obchodování s cennými papíry	90 272	84 064
Ostatní poplatky a provize	1 950	2 189
Celkem	92 222	86 253

Z provizí a poplatků činily v roce 2010 poplatky placené ČSOB 1 420 tis. Kč (2009: 1 638 tis. Kč), společností Patria Direct, a.s., 2 452 tis. Kč (2009: 3 327 tis. Kč) a společností ve skupině KBC Securities, 10 153 tis. Kč (2009: 2 489 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

22. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2010	2009
Čisté realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	102 315	132 719
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	23 705	13 862
Zisky / ztráty z derivátů	-143	-40
Celkem	125 877	146 541

23. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2010	2009
Tržby z prodeje hmotného majetku	19	41
Zisky z převodu účastí s podstatným vlivem	759 400	0
Tržby z poskytování ostatních služeb podnikům ve skupině Patria	16 354	10 138
Ostatní provozní výnosy	7 163	16 793
Ostatní provozní výnosy celkem	782 936	26 972

Zisky z převodu účastí s podstatným vlivem reprezentují výnos z prodeje účastí s podstatným vlivem (viz bod 7).

Objem poskytnutých a přefakturovaných nefinančních služeb společnosti Patria Corporate Finance, a.s., byl v roce 2010 ve výši 6 809 tis. Kč (2009: 3 499 tis. Kč), společnosti Patria Online, a.s., ve výši 2 631 tis. Kč (2009: 2 725 tis. Kč), společnosti Patria Direct, a.s., ve výši 6 852 tis. Kč (2009: 3 849 tis. Kč), společnosti Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 61 tis. Kč (2009: 96 tis. Kč) a společnosti KBC Securities NV ve výši 7 034 tis. Kč (2009: 16 613 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují zejména odvody do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 2 154 tis. Kč (2009: 2 224 tis. Kč), dary ve výši 968 tis. Kč (2009: 1 691 tis. Kč) a jiné provozní náklady ve výši 7 283 tis. Kč (2009: 6 827 tis. Kč).

24. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2010	2009
Nájemné a služby s nájmem související	8 176	11 420
Náklady na zaměstnance	107 091	129 843
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 506	4 327
Ostatní náklady	40 021	38 936
Celkem	157 794	184 526

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 9 820 tis. Kč (2009: 8 253 tis. Kč), od Patria Online, a.s., ve výši 398 tis. Kč (2009: 379 tis. Kč), od Patria Direct, a.s., ve výši 1 429 tis. Kč (2009: 1 499 tis. Kč), a od společností ve skupině KBC ve výši 8 314 tis. Kč (2009: 8 036 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2010	2009
Mzdy a odměny členů představenstva a vedení Společnosti	37 129	49 236
Ostatní mzdy a odměny	52 797	64 928
Sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a vedení Společnosti	4 020	2 691
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	11 113	10 459
Ostatní náklady na zaměstnance	2 032	2 529
Celkem	107 091	129 843

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

Statistika zaměstnanců:

	2010	2009
Průměrný počet zaměstnanců celkem	37	40
z toho vedení	7	7
Počet členů představenstva	5	5
Počet členů dozorčí rady	3	3
Celkem	45	48

25. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2010	2009
Zisk před zdaněním	767 282	39 716
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Příjmy, které nepodléhají dani	-763 081	-14 373
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	19 872	19 297
Rozdíl účetních a daňových odpisů	1 984	1 685
Ostatní úpravy základu daně	-878	-2 153
Základ daně z příjmů	25 179	44 172
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	20%
Daň z příjmů splatná ze základní sazby daně	4 784	8 834
Daň z příjmů splatná ze sazby daně pro zahraniční dividendy	0	24
Odložená daň z příjmů	-327	2 102
Daň z příjmů za minulá období	-13	-1 156
Daň z příjmů celkem	4 444	9 804

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

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

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	-1 67	-497
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	694	728
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty opravných položek k pohledávkám	14	0
- z hodnoty daňově uznatelných darů zaplacených v roce 2010 (resp. 2009)	53	36
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	594	267

26. OPERATIVNÍ LEASING

Společnost měla najaté osobní automobily formou operativního leasingu, o kterých neúčtuje na rozvahových účtech. Celková pořizovací cena automobilů byla k 31. prosinci 2010 0 tis. Kč (31. prosinci 2009: 3 683 tis. Kč), nájemné v roce 2010 činilo 212 tis. Kč (2009: 3 469 tis. Kč).

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2010	31. prosince 2009
Splatné do 1 roku	5 419	5 767
Splatné v období 1 - 5 let	8 129	14 416
Celkem	13 548	20 183

27. FINANČNÍ RIZIKO

a) úrokové riziko

Následující tabulka shrnuje expozici Společnosti vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje úročená aktiva a závazky Společnosti, uspořádané podle bližšího z termínu vypořádání, doby fixace úrokové sazby nebo splatnosti. Neúročená aktiva a pasiva jsou uvedena v kategorii ostatní aktiva resp. ostatní pasiva – necitlivá na úrokovou míru.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

31. prosince 2010

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Necitlivé na 1 - 5 let úrokovou míru		Celkem
Pokladní hotovost	169	0	0	0	169
Pohledávky za bankami - vlastní účty	889 574	764 437	0	0	1 654 011
Pohledávky za bankami - klientské účty	120 961	0	0	0	120 961
Pohledávky za nebankovními subjekty	249 284	0	0	0	249 284
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	69 111	69 111
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	1 473	1 473
Ostatní aktiva	242	99	724	1 167 313	1 168 378
Aktiva celkem	1 260 230	764 536	724	1 468 034	3 493 524
Závazky vůči bankovním subjektům	237 887	0	0	0	237 887
Závazky vůči nebankovním subjektům	373 451	0	0	0	373 451
Závazky z dluhových cenných papírů	58 079	0	0	0	58 079
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	0	0	0	2 429	2 429
Ostatní pasiva - klientské vklady	120 961	0	0	0	120 961
Ostatní rezervy	0	0	0	9 252	9 252
Ostatní pasiva	0	0	0	1 169 221	1 169 221
Závazky celkem	790 378	0	0	1 180 902	1 971 280
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	469 852	764 536	724	287 132	1 522 244

31. prosince 2009

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Necitlivé na 1 - 5 let úrokovou míru		Celkem
Pokladní hotovost	133	0	0	0	133
Pohledávky za bankami - vlastní účty	745 146	0	0	0	745 146
Pohledávky za bankami - klientské účty	87 861	0	0	0	87 861
Pohledávky za nebankovními subjekty	142 436	0	0	0	142 436
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	44 963	44 963
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	1 000	1 000
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	4 348	4 348
Ostatní aktiva	88	0	0	1 356 951	1 357 039
Aktiva celkem	975 664	0	0	1 637 399	2 613 063
Závazky vůči bankovním subjektům	90 345	0	0	0	90 345
Závazky vůči nebankovním subjektům	254 661	0	0	0	254 661
Závazky z dluhových cenných papírů	27 144	0	0	0	27 144
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	0	0	0	2 682	2 682
Ostatní pasiva - klientské vklady	87 861	0	0	0	87 861
Ostatní rezervy	0	0	0	11 437	11 437
Ostatní pasiva	0	0	0	1 362 338	1 362 338
Závazky celkem	460 011	0	0	1 376 457	1 836 468
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	515 653	0	0	260 942	776 595

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

b) riziko likvidity

Pro zajištění dostatečné likvidity investuje Společnost volné finanční prostředky do kvalitních aktiv. Likviditní riziko společnosti je monitorováno a řízeno na denní bázi. Společnost řídí zejména soulad mezi splatnostmi aktiv a pasiv. Závazkům společnosti odpovídají aktiva ve stejném pásmu splatnosti tak, aby společnost minimalizovala riziko likvidity. Společnost neeviduje významné závazky z obchodní činnosti s delší splatností než 3 měsíce.

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

31. prosince 2010

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost	169	0	0	0	169
Pohledávky za bankami	1 010 535	764 437	0	0	1 774 972
Pohledávky za nebankovními subjekty	249 284	0	0	0	249 284
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	69 111	69 111
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	1 473	1 473
Jiná aktiva	1 136 056	3 142	724	28 456	1 168 378
Aktiva celkem	2 396 044	767 579	724	329 177	3 493 524
Závazky vůči bankám	237 887	0	0	0	237 887
Závazky vůči nebankovním subjektům	373 451	0	0	0	373 451
Závazky z dluhových cenných papírů	58 079	0	0	0	58 079
Ostatní rezervy	0	0	0	9 252	9 252
Jiná pasiva	1 279 453	0	0	13 158	1 292 611
Závazky celkem	1 948 870	0	0	22 410	1 971 280
Rozdíl čisté likvidity	447 174	767 579	724	306 767	1 522 244

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

31. prosince 2009

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost	133	0	0	0	133
Pohledávky za bankami	833 007	0	0	0	833 007
Pohledávky za nebankovními subjekty	142 436	0	0	0	142 436
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	44 963	44 963
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	1 000	1 000
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	4 348	4 348
Jiná aktiva	1 321 834	17 210	996	16 999	1 357 039
Aktiva celkem	2 297 410	17 210	996	297 447	2 613 063
Závazky vůči bankám	90 345	0	0	0	90 345
Závazky vůči nebankovním subjektům	254 661	0	0	0	254 661
Závazky z dlouhových cenných papírů	27 144	0	0	0	27 144
Ostatní rezervy	0	0	0	11 437	11 437
Jiná pasiva	1 443 093	0	0	9 788	1 452 881
Závazky celkem	1 815 243	0	0	21 225	1 836 468
Rozdíl čisté likvidity	482 167	17 210	996	276 223	776 595

c) 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 nezabraňuje vzniku ztrát mimo tyto limity v případě významnějších tržních pohybů. VAR Společnosti k 31. prosinci 2010 je 500 141 EUR (12 533 tis. Kč), k 31. prosinci 2009 byl 107 099 EUR (2 834 tis. Kč).

Průměrná hodnota VAR Společnosti v roce 2010 je 590 586 EUR (14 800 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. prosinci 2010), v roce 2009 byla 437 113 EUR (11 568 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. prosinci 2009).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

d) 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 kritéria Společnosti nebo Společnost požaduje od klientů nebo protistran dodání finančních prostředků nebo cenných papírů před přijetím objednávky.

e) 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 prodejními smlouvami, a to s ohledem na částku i splatnost. Společnost nesjednává deriváty za účelem zajištění, veškeré deriváty jsou určeny k obchodování.

Deriváty k obchodování představují futures obchodované na Burze cenných papírů Praha.

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

tis. Kč	2010			2009		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Futures (akciové)	1 084	0	0	1 197	1	0
Forwards (měnové)	94 791	1 084	1 036	160 049	3 089	3 024
Celkem	95 875	1 084	1 036	161 246	3 090	3 024

f) ostatní rizika

Právní a operační rizika spojená s aktivitou Společnosti jsou monitorována, zajišťována a řízena zejména orgány společnosti (představenstvo, dozorcí rada) ve spolupráci s právním oddělením Společnosti. Operační riziko je dále řízeno podle metodiky ČNB, v souladu s vyhláškou č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry a souvisejícími předpisy.

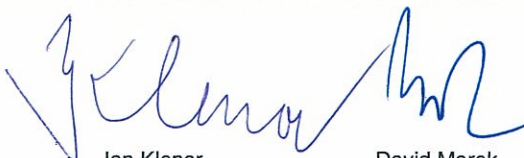
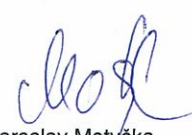
Společnost vytváří rezervy na konkrétní soudní spory, existuje-li pravděpodobnost plnění z podstaty těchto sporů (viz bod 10).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2010

28. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

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

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

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA **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, Belgické království.

KBC Securities N.V. je přímo ovládaná společností **KBC Bank N.V.**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království, která je přímo ovládaná **KBC Group N.V.** se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království.

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, Belgické království.

(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 2010 do 31. prosince 2010.

(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 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o devizových obchodech č. 1410/09/52359	devizové obchody	2.11.2010
Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	vkladový účet	21.10.2010
Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	vkladový účet	21.10.2010
Smlouva o poskytování služby custody online	custody online	21.10.2010
Dodatek č.1 ke smlouvě poskytování služeb vypořádání a správy cenných papírů ze dne 10.7.2001	vypořádání a správa cenných papírů	1.9.2010
Smlouva o autorizaci instrukcí pro vypořádání cenných papírů a souvisejících peněžních převodů zasílaných formou elek. komunikace	vypořádání cenných papírů	1.9.2010
Rámcová smlouva č. 0329/10/52359	všeobecné podmínky pro transakce na finančním trhu	7.5.2010
Dodatek č.1 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky č. 1386/0952359	bankovní záruka	22.2.2010
Dodatek č.2 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky č. 1479/06/52359	bankovní záruka	22.2.2010
Dodatek č. 6 ke Smlouvě o úvěru č. 1566/06/52359	úvěr	28.1.2010
Agreement on Termination of the Agreement on the Exercise of Voting Rights	zrušení smlouvy týkající se uplatnění hlasovacích práv	27.1.2010
Smlouva o poskytování služeb ČSOB elektronického bankovníctví	elektronické bankovníctví	13.1.2010
Dodatek ke smlouvě o poskytování produktu w1se	produkt w1se	7.1.2010
Smlouva o poskytování služeb ČSOB elektronického bankovníctví	elektronické bankovníctví	5.1.2010
Smlouva o běžném účtu	běžný účet	4.1.2010
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o úvěru č 1566/06/52359	úvěr	4.1.2010

5.1.2. ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 63999463, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o reklamě	reklama	4.6.2010
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o obstr. koup. a pr. cen. pap. ze dne 7.3.2006	koupě a prodej cenných papírů	31.3.2010
Dodatek č. 9 ke smlouvě ze dne 2.5.2002	koupě a prodej cenných papírů	11.1.2010

5.1.3. ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 25677888, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č.6 ke smlouvě o obstarání a koupě cenných papírů ze dne 8.8.2005	koupě a prodej cenných papírů	4.1.2010

5.1.4. ČSOB d.s.s., a.s., IČ: 35 904 305, sídlo: Medená 22, Bratislava 811 02, Slovenská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 5 ke smlouvě o obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 24.3.2005	koupě a prodej cenných papírů	31.3.2010

5.1.5 Patria Finance Slovakia a.s., IČ: 36807664, sídlo: Prievozská 4/a, blok B, Bratislava 821 09, Slovenská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dohoda o prevzatí ručenia	převzetí ručení	2.12.2010

5.1.6 KBC Renta Conseil Holding, SA, sídlo: rue Aldringen 11, 1118, Lucemburské velkovévodství

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Share purchase agreement	koupě akcií	14.1.2010

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 příloze k účetní závěrce (sekce 2 t). 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

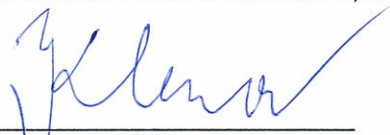
Představenstvo Společnosti prohlašuje, že Společnost nepřijala ani neuskutečnila v Rozhodném období v zájmu nebo na popud Propojených osob žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku.

5.5. Újma

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

V Praze dne 15. dubna 2011

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:



Jan Klenor
předseda představenstva



David Marek
člen představenstva

ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÉ UKAZATELE

podle ustanovení § 213 odst. 2 vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

1. ÚDAJE O KAPITÁLU

Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Základní kapitál Patria Finance, a.s., je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2010 činil 100 000 000 Kč a je rozdělen na 100 000 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii.

Na každou vlastněnou akcii o nominální hodnotě 1 000 Kč připadá jeden hlas. Akcie jsou převoditelné pouze se souhlasem dozorčí rady a nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů.

	31. 12. 2010	31. 12. 2009
	tis. Kč	tis. Kč
Kapitál	456 094	458 246
Původní kapitál (Tier 1)	744 088	743 541
Splacený základní kapitál	100 000	100 000
Emisní ážio	3 442	3 442
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	641 053	641 053
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-407	-954
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2)	-287 994	-285 295
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0

2. ÚDAJE O KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH

Souhrnná informace o přístupu povinné osoby k posuzování dostatečnosti vnitřně stanoveného kapitálu vzhledem k jejím současným a budoucím činnostem (vnitřně stanovená a udržovaná kapitálová přiměřenost).

Dostatečnost vnitřně stanoveného kapitálu je řešena na základě skupinového přístupu Skupiny KBC. Společnost udržuje model popisující vnitřně stanovený kapitál a kapitálové požadavky. Metoda vychází z výpočtu ekonomického kapitálu a zahrnuje významná rizika, kterým je Společnost vystavena. Na tato rizika je přímo alokována příslušná hodnota kapitálu. Ostatní rizika jsou v rámci procesů Systému vnitřně stanoveného kapitálu pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů, kontrolních mechanismů apod.

Společnost vykázala výši kapitálových požadavků podle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

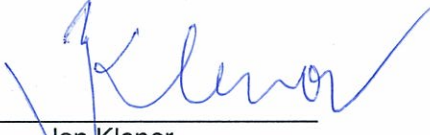
	31. 12. 2010 tis. Kč	31. 12. 2009 tis. Kč
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	39 901	19 930
Kapitálový požadavek k expozicím vůči institucím	30 194	14 373
Kapitálový požadavek k podnikovým expozicím	2 711	2 183
Kapitálový požadavek k retailovým expozicím	1 917	542
Kapitálový požadavek k ostatním expozicím	5 079	2 883
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	7	51
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	28 118	37 729
Kap. pož. k úrokovému riziku	19 585	23 830
Kap. pož. k akciovému riziku	1 483	391
Kap. pož. k měnovému riziku	7 049	13 507
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	55 129	60 006
Kapitálové požadavky celkem	123 155	117 716

3. POMĚROVÉ UKAZATELE

	31. 12. 2010 %, tis. Kč	31. 12. 2009 %, tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	29,63 %	31,14 %
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazn. / aktiva bez majetku zákazn.)	54,86 %	69,25 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků / vlastní kapitál)	121,55 %	225,17 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku zákazníků)	25,87 %	1,11 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	102,56 %	4,24 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění / výnosy z poplatků a provizí)	708,31 %	26,90 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	4 265	4 473

V Praze dne 15. dubna 2011

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:


 Jan Klenor
 předseda představenstva


 David Marek
 člen představenstva