

Patria Finance, a.s.

Výroční zpráva
2013

29. dubna 2014

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Patria Finance, a.s.:

- I. „Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Patria Finance, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, 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 2013 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 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 odpovědný 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 2013. 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 2013. Jak je blíže uvedeno ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, společnost sestavila tuto zprávu dle obchodního zákoníku. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je odpovědný 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 2013.



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



Tomáš Němec
partner



Jan Zedník
auditor, oprávnění č. 2201

29. dubna 2014
Praha, Česká republika

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ SPOLEČNOSTI V ROCE 2013

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 a Burzy cenných papírov Bratislava.

Patria Finance, a.s. je od roku 2000 členem belgické skupiny KBC N.V., která patří mezi největší a nejsilnější finanční skupiny v Evropě. Do skupiny Patria Finance, a.s. patří následující společnosti:

Patria Direct, a.s. nabízí obchodování na pražské burze a na dalších zahraničních burzách v Evropě, Americe, Asii a Austrálii. Společnost provozuje organizační složku na Slovensku.

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

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.

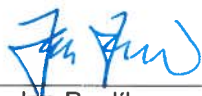
V roce 2013 dosáhla společnost Patria Finance, a.s. podílu 27.5 % na celkovém zobchodovaném objemu akciových obchodů uskutečněných na pražské burze. Zásahu na tom má mimo jiné objem obchodů pro klienty Patria Direct, a.s. V nominálním vyjádření ovšem došlo k významnému poklesu objemu obchodů vlivem snížené aktivity na českém trhu.

V roce 2013 zaznamenala Patria Finance, a.s. ztrátu, která byla způsobena výrazným poklesem objemu obchodů.

Patria Finance, a.s. chce i v roce 2014 udržet čelní pozici v obchodování s akciemi na pražské burze. Společnost má v plánu dále rozšiřovat své aktivity na zahraničních trzích.

Představenstvo Společnosti schválilo plán přeměny formou rozštěpení sloučením s dceřinnými společnostmi Patria Online, a.s. a Patria Direct, a.s. (nástupnické společnosti). Důvodem přeměny je potřeba zvýšení efektivity řízení a zjednodušení procesů v rámci skupiny Patria. Veškeré obchodní aktivity Patria Finance, a.s. přejdou na společnost Patria Direct, a.s. bez významného vlivu na rozsah poskytovaných služeb. Přeměna bude datována k 1. lednu 2014, pokud dojde k jejímu schválení příslušnými správními orgány.

V Praze dne 29. dubna 2014



Jan Poulik
předseda představenstva



David Marek
člen představenstva

Patria Finance, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 29. dubna 2014

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

AKTIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2013	31. prosince 2012
1.	Pokladní hotovost			208	198
3.	Pohledávky za bankami		4.	999 316	1 118 486
	v tom: a) splatné na požádání			835 007	324 448
	b) ostatní pohledávky			164 309	794 038
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty		5.	118 792	100 854
	v tom: b) ostatní pohledávky			118 792	100 854
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly		6.	55 013	45 094
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem		7.	230 137	230 137
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		8.	165	217
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		8.	315	409
11.	Ostatní aktiva		9.	720 768	1 336 746
13.	Náklady a příjmy příštích období			484	537
	Aktiva celkem			2 125 198	2 832 678
PASIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2013	31. prosince 2012
1.	Závazky vůči bankám		11.	34 088	74 083
	v tom: b) ostatní závazky			34 088	74 083
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům		12.	549 263	532 097
	v tom: b) ostatní závazky			549 263	532 097
3.	Závazky z dluhových cenných papírů		13.	73 543	52 315
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry			73 543	52 315
4.	Ostatní pasiva		14.	760 927	1 439 401
5.	Výnosy a výdaje příštích období			1 333	1 227
6.	Rezervy		10.	1 836	2 813
	v tom: c) ostatní			1 836	2 813
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			9 946	-670
	z toho: c) z přepočtu účastí			9 946	-670
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období			603 970	621 052
15.	Zisk za účetní období po zdanění			-37 150	-17 082
	Pasiva celkem			2 125 198	2 832 678

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 29. dubna 2014

Předmět podnikání:

obchodování s cennými papíry

Podrozvahové položky

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Podrozvahová aktiva		16.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			59 736	172 453
Podrozvahová aktiva celkem			59 736	172 453
Podrozvahová pasiva		16.		
10. Přijaté zástavy a zajištění			62 671	83 472
12. Závazky z pevných termínových operací			59 739	172 299
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			3 235 399	4 064 816
Podrozvahová pasiva celkem			3 357 809	4 320 587

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 29. dubna 2014

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

	tis. Kč	Bod přílohy	2013	2012
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		18.	2 583	6 823
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			1	1
2. Náklady na úroky a podobné náklady		19.	-1 506	-5 226
z toho: úroky z dluhových cenných papírů			-27	-214
3. Výnosy z akcií a podílů			2 524	1 290
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů			2 524	1 290
4. Výnosy z poplatků a provizí		20.	64 956	52 823
5. Náklady na poplatky a provize		21.	-59 880	-61 867
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		22.	37 847	81 569
7. Ostatní provozní výnosy		23.	25 226	27 620
8. Ostatní provozní náklady		23.	-3 527	-1 925
9. Správní náklady		24.	-101 980	-116 120
v tom: a) náklady na zaměstnance			-65 821	-74 935
z toho aa) mzdy a platy			-52 055	-60 362
ab) sociální a zdravotní pojištění			-12 097	-12 651
b) ostatní správní náklady			-36 159	-41 185
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		8.	-213	-363
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		10.	134	-739
16. Rozpuštění ostatních rezerv		10.	0	0
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		10.	977	1 239
19. Zisk/ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			-32 859	-14 876
23. Daň z příjmů		25.	-4 291	-2 206
24. Zisk/ztráta za účetní období po zdanění			-37 150	-17 082

Patria Finance, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 60197226

Sestaveno: 29. dubna 2014

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/ztráta běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav 31. prosince 2011	100 000	3 442	20 000	11 948	4 000	621 052	14 334	774 776
Převod zisku/ztráty do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	14 334	-14 334	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	-12 618	0	0	0	-12 618
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-14 334	0	-14 334
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	-17 082	-17 082
Stav 31. prosince 2012	100 000	3 442	20 000	-670	4 000	621 052	-17 082	730 742
Převod zisku/ztráty do nerozděleného zisku	0	0	0	0	0	-17 082	17 082	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0	10 616	0	0	0	10 616
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Ztráta za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	0	-37 150	-37 150
Stav 31. prosince 2013	100 000	3 442	20 000	9 946	4 000	603 970	-37 150	704 208

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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 2013 byly provedeny následující změny v zápisu do obchodního rejstříku: ke dni 26. Června 2013 bylo zapsáno ukončení členství Jana Klenora v představenstvu Společnosti, a ke dni 20. listopadu 2013 bylo zapsáno ukončení členství Hanse Vanhoofa a Kojo Asakury. Změnou stanov došlo ke snížení počtu členů představenstva z 5 na 3. Ke dni 19. září 2013 byl zapsán do obchodního rejstříku Jan Poulik jako předseda představenstva.

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 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 2013:

Představenstvo	
Předseda:	Jan Poulik
Člen:	David Marek
Člen:	Tomáš Klápště
Dozorčí rada	
Člen:	Patrick Urbain F. Couttenier
Člen:	Bart J. C. 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 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Vzhledem k tomu, že Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti, není v souladu s českými účetními předpisy povinná 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 2014. Konsolidovaná účetní závěrka bude k dispozici na webové stránce 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 s výjimkou akcií nebo podílových listů v portfoliu realizovatelných cenných papírů, jež jsou vykázány jako součást změny reálné hodnoty v příslušné položce pasiv.

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 2013

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.

Ke každému rozvahovému dni společnost posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva byla snížena. V případě investice do majetkového nástroje je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací cenu. Pokud existují takovéto důkazy, kumulovaná ztráta je vyjmuta z vlastního kapitálu a zachycena ve výkazu zisku a ztráty. Významný nebo dlouhotrvající pokles je chápán jako pokles alespoň o 30% nebo pokles po dobu trvající více jak 12 měsíců.

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

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.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u těchto dluhových cenných papírů, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtován jako opravná položka.

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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 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 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 aproximace efektivní úrokové sazby u cenných papírů oceňovaných naběhlou hodnotou. Společnost tuto metodu aplikuje, neboť jí pořízená finanční aktiva a pasiva nemají dobu splatnosti delší než jeden rok.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Výnosové úroky zahrnují zejména přijaté úroky z repo operací, ze směnek, z krátkodobých úlozek 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.

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 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 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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.

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 2013

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 účtované a zachycené ve výkazu zisku a ztrát v den sjednání nákupu či prodeje (den obchodu).

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. v likvidácii, 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 (KBC Securities N.V., KBC Bank N.V.),
- členové statutárních, dozorčích a řídicích 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,
- společnosti ve skupině konečné mateřské společnosti (ČSOB a.s. - ČR, ČSOB, a.s. – SR, Krediet Bank Lucembursko).

Významné transakce a zůstatky se spřízněnými osobami jsou uvedeny v příslušných bodech přílohy.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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 z 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 zjištělná, jsou vykázány v nominální hodnotě.

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.

y) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Běžné účty u bank	800 443	233 410
Běžné účty klientů u bank	34 564	91 038
Termínované vklady u bank	126 570	661 462
Termínované vklady klientů u bank	37 063	93 967
Ostatní pohledávky u bank (reverzní repa)	676	38 609
Celkem	999 316	1 118 486

Zůstatky se spřízněnými stranami

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB“)	784 801	200 257
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB SK“)	5 389	12 426
Běžné účty u KBC Securities N.V.	4 000	6 877
Běžné účty u Krediet Bank Lucembursko	77	82
Běžné účty klientů u ČSOB	33 163	49 942
Termínované vklady u ČSOB	970	71 000
Termínované vklady klientů u ČSOB	0	56 309
Celkem	828 400	396 893

Zůstatky s nespřízněnými stranami jsou uloženy u bankovních institucí v České republice.

5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Pohledávky z reverzních repo operací	77 315	51 731
Půjčky poskytnuté Patria Direct, a.s. (úroková sazba 2013: 0,52% - 3,70% p.a., 2012: 0,32% - 4,42% p.a.)	41 477	49 123
Celkem	118 792	100 854

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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 2013	31. prosince 2012
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu české burzy cenných papírů	0	739
Obchodované na zahraničních burzách cenných papírů	45	3
Realizovatelné cenné papíry nekótované na burze	54 968	44 352
Celkem	55 013	45 094

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

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

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

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

Cenné papíry obchodované na zahraničních burzách cenných papírů zahrnují akcie v hodnotě 45 tis. Kč (2012: 0 tis. Kč) obchodované v zemích EU a akcie v hodnotě 0 tis. Kč (2012: 3 tis. Kč) obchodované v USA.

Členění dle kategorií emitentů:

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Finanční instituce a burzy cenných papírů	54 968	44 355
Energetika a těžební průmysl	45	0
Ostatní	0	739
Celkem	55 013	45 094

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Aktiva postoupená v rámci repo operací:

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	0	0
Celkem	0	0

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 ROZHODUJÍCÍM VLIVEM**a) Účasti s rozhodujícím vlivem**

tis. Kč	Pořizovací cena	
	31. prosince 2013	31. prosince 2012
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 2013

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	116 110	103 574
Patria Direct, a.s.	570	38%	38%	132 000	150 000	150 000	5 227 287	638 120
Patria Corporate Finance, a.s. *)	10	100%	100%	1 000	1 000	1 000	140 241	113 363
Celkem				230 137				

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

K 31. prosinci 2012

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	113 854	103 647
Patria Direct, a.s.	570	38%	38%	132 000	150 000	150 000	5 303 928	619 911
Patria Corporate Finance, a.s.	10	100%	100%	1 000	1 000	1 000	143 730	126 365
Celkem				230 137				

*) Neauditované údaje.

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

tis. Kč	Pořizovací cena				Konečný zůstatek	Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Převod	Vyřazení		Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	9 045	67	0	0	9 112	8 828	119	0	8 947	165
Nedokončené investice	0	67	-67	0	0	0	0	0	0	0
Celkem 2013	9 045	134	-67	0	9 112	8 828	119	0	8 947	165
Celkem 2012	13 852	336	-168	-4 975	9 045	13 682	121	-4 975	8 828	217

Celková pořizovací cena používaného drobného dlouhodobého nehmotného majetku v mimoúčetní evidenci k 31. prosinci 2013 je 656 tis. Kč (31. prosince 2012: 709 tis. Kč).

b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena				Konečný zůstatek	Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Převod	Vyřazení		Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Výpočetní technika	9 307	0	0	-280	9 027	9 220	53	-280	8 993	34
Kancelářské zařízení	381	0	0	0	381	349	32	0	381	0
Ostatní inventář	1 233	0	0	0	1 233	1 205	9	0	1 214	19
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 2013	11 183	0	0	-280	10 903	10 774	94	-280	10 588	315
Celkem 2012	11 730	0	0	-547	11 183	11 079	242	-547	10 774	409

Celková pořizovací cena drobného dlouhodobého hmotného majetku v mimoúčetní evidenci k 31. prosinci 2013 je 5 910 tis. Kč (k 31. prosinci 2012: 6 068 tis. Kč).

V letech 2013 a 2012 Společnost neposkytla žádný hmotný majetek do zástavy.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

9. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Ceniny	164	136
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	667 915	1 057 363
Pohledávky z měnových obchodů	0	241 741
Reálná hodnota pevných termínových operací	54	1 075
Prostředky v garančních fondech	11 294	12 268
Ostatní pohledávky za odběrateli nefinančních služeb	36 106	11 323
Provozní zálohy	13	10
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob	4 389	6 815
Pohledávka z odložené daně (viz. bod 25)	0	4 245
Pohledávky z půjček zaměstnancům	613	1 521
Ostatní pohledávky za zaměstnanci	178	184
Jiné pohledávky	39	65
Dohadné účty aktivní	3	0
Celkem	720 768	1 336 746

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Soukromé osoby	791	1 705
Právnícké osoby - podnikatelé	36 325	11 534
Finanční instituce, uznané burzy a clearingová centra	679 263	1 312 447
Státní instituce	4 389	11 060
Celkem	720 768	1 336 746

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují nominální hodnotu obchodů s cennými papíry na vlastní účet a na účet klientů, které byly sjednány v roce 2013 (datum obchodu před 1. lednem 2014) s datem vypořádání po 31. prosinci 2013.

Pohledávky z vypořádání cenných papírů zahrnují pohledávky vůči společnostem KBC Securities N.V. ve výši 100 356 tis. Kč (31. prosince 2012: 296 247 tis. Kč) a Patria Direct, a.s. ve výši 34 391 tis. Kč (31. prosince 2012: 77 007 tis. Kč) z vypořádání obchodů s cennými papíry.

Prostředky v garančních fondech 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 2013 pohledávky za poskytnuté a prefakturované služby vůči společnostem Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 12 431 tis. Kč (31. prosince 2012: 97 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 2 782 tis. Kč (31. prosince 2012: 1 136 tis. Kč), Patria Direct, a.s., ve výši 20 462 tis. Kč (31. prosince 2012: 9 199 tis. Kč), Patria Finance Slovakia, a.s. v likvidácii, ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2012: 20 tis. Kč) a vůči společností ve skupině KBC ve výši 1 tis. Kč (31. prosince 2012: 16 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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 2013 vytvořeny ve výši 0 tis. Kč (v roce 2012: 131 tis. Kč) a rozpuštěny ve výši 134 tis. Kč (v roce 2012: 0 tis. Kč). Náklady na odepsané pohledávky v roce 2013 jsou ve výši 0 tis. Kč (2012: 608 tis. Kč).

Rezervy	Stav k 31. prosinci 2011	Tvorba rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2012	Tvorba rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2013
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	4 052	2 813	-4 052	2 813	1 836	-2 813	1 836
Celkem	4 052	2 813	-4 052	2 813	1 836	-2 813	1 836

11. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Úvěry přijaté od ČSOB	34 088	55 608
Ostatní závazky (KBC)	0	18 475
Celkem	34 088	74 083

Závazky Společnosti nejsou kryty zástavním právem a jsou od spřízněné strany.

12. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Závazky z repo operací	27 303	39 276
Přijatá půjčka ve skupině (od společnosti Patria Direct, a.s.) - úroková sazba 0,04% (2012: 0,04%)	521 960	492 821
Celkem	549 263	532 097

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 2013 byly v hodnotě 73 543 tis. Kč, úroková sazba: 0,04 – 0,05 % p.a. (31. prosince 2012: 52 315 tis. Kč, úroková sazba: 0,04 % p.a.).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	16 217	6 947
Reálná hodnota pevných termínových operací	57	921
Závazky vůči klientům	71 627	185 005
Závazky z vypořádání cenných papírů	646 750	968 133
Závazky z měnových obchodů	0	241 275
Závazky k dodavatelům	8 473	8 414
Závazky z daní	3 175	3 320
Závazky ze sociálního a zdravotního připojištění zaměstnanců	656	334
Závazky k zaměstnancům a členům představenstva	3 565	3 455
Dohadné účty pasivní	10 407	21 597
Celkem	760 927	1 439 401

Společnost k 31. prosinci 2013 a 2012 neevduje 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 2013 (datum obchodu před 1. lednem 2014) s datem vypořádání po 31. prosinci 2013.

Závazky z vypořádání cenných papírů zahrnují závazky vůči společností KBC Securities N.V. ve výši 197 073 tis. Kč (31. prosince 2012: 142 273 tis. Kč) a Patria Direct, a.s. ve výši 36 041 tis. Kč (31. prosince 2012: 63 436 tis. Kč) z vypořádání obchodů s cennými papíry.

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 společností Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 1 383 tis. Kč (31. prosince 2012: 1 677 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 115 tis. Kč (31. prosince 2012: 326 tis. Kč), Patria Direct, a.s., ve výši 1 797 tis. Kč (31. prosince 2012: 221 tis. Kč), a společností ve skupině KBC ve výši 1 166 tis. Kč (31. prosince 2012: 83 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.).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Rozdělení zisku/ztráty

Rozdělení zisku za rok 2012 a 2011 bylo schváleno na základě rozhodnutí valných hromad Společnosti konaných dne 11. června 2013 a 22. června 2012.

Společnost vyplatila dividendu ve výši 0 tis. Kč (v roce 2012 ve výši 14 334 tis. Kč).

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

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

Představenstvo navrhuje jedinému akcionáři, že ztráta roku 2013 bude převedena do nerozděleného zisku.

16. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2013 a 2012 Společnost neposkytlá žádné přísliby nebo záruky.

Přijaté zástavy a zajištění

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

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Aktie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	62 671	83 472
Celkem	62 671	83 472

Aktiva převedená a poskytnutá jako zajištění v rámci repo operací:

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Aktie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	27 222	52 202
Celkem	27 222	52 202

Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami a nebankovními subjekty (viz body 4 a 5).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Pohledávky a závazky z termínových operací

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Pohledávky z termínových operací s měnovými forwardy	59 736	172 453
Celkem termínové pohledávky	59 736	172 453

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Závazky z termínových operací s měnovými forwardy	59 739	172 299
Celkem termínové závazky	59 739	172 299

Hodnoty převzaté do úschovy

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	3 235 399	4 064 816
Celkem	3 235 399	4 064 816

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.

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

17. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE**Podmíněné závazky**

Společnost uzavřela dohodu o poskytnutí úvěrových linek s ČSOB ve výši 250 000 tis. Kč (31. prosince 2012: 250 000 tis Kč) (čerpání viz bod 11).

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

18. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2013	2012
Úroky z bankovních depozit	1 703	4 377
Úroky z repo operací	521	1 603
Úroky z půjček	358	842
Úroky z dluhových cenných papírů	1	1
Celkem	2 583	6 823

Z úrokových výnosů z bankovních depozit činily v roce 2013 úroky přijaté od společností ve skupině KBC 1 641 tis. Kč (2012: 638 tis. Kč).

Z úrokových výnosů z půjček činily v roce 2013 úroky přijaté od společnosti Patria Direct, a.s., 332 tis. Kč (2012: 777 tis. Kč).

19. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2013	2012
Úroky z bankovních úvěrů	515	1 156
Úroky z repo operací	777	1 970
Úroky z půjček	187	1 886
Úroky z dluhových cenných papírů	27	214
Celkem	1 506	5 226

Z úrokových nákladů z bankovních úvěrů činily v roce 2013 úroky placené společností ve skupině KBC 515 tis. Kč (2012: 1 156 tis. Kč).

Z úroků z půjček v roce 2013 bylo 187 tis. Kč nákladů z půjček od společnosti Patria Direct, a.s. (2012: 1 886 tis. Kč).

Z úroků z dluhových cenných papírů v roce 2013 bylo 27 tis. Kč nákladů ze směn akceptovaných dceřinou společností Patria Corporate Finance, a.s. (2012: 214 tis. Kč).

20. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2013	2012
Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry	62 616	48 791
Tržby z garantovaného vypořádání převodu cenných papírů a poradenství corporate finance	2 340	4 032
Celkem	64 956	52 823

Poplatky a provize z obchodování s cennými papíry zahrnují výnosy z poplatků a provizí od společnosti Patria Direct, a.s. ve výši 9 898 tis. Kč (2012: 5 590 tis. Kč), ve skupině KBC Securities ve výši 8 909 tis. Kč (2012: 8 173 tis. Kč) a ČSOB ve výši 1 631 tis. Kč (2012: 2 087 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

21. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2013	2012
Provize a poplatky z obchodování s cennými papíry	57 411	57 648
Ostatní poplatky a provize	2 469	4 219
Celkem	59 880	61 867

Z provizí a poplatků činily v roce 2013 poplatky placené ČSOB 590 tis. Kč (2012: 1 231 tis. Kč), společnosti Patria Direct, a.s. 215 tis. Kč (2012: 229 tis. Kč) a společností ve skupině KBC Securities, 23 010 tis. Kč (2012: 4 931 tis. Kč).

22. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2013	2012
Čisté realizované a nerealizované zisky z obchodování s cennými papíry	36 327	54 112
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	1 874	27 120
Zisky / ztráty z derivátů	-354	337
Celkem	37 847	81 569

23. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2013	2012
Tržby z poskytování ostatních služeb podnikům ve skupině Patria	23 681	25 350
Ostatní provozní výnosy	1 545	2 270
Ostatní provozní výnosy celkem	25 226	27 620

Objem poskytnutých a přefakturovaných nefinančních služeb společnosti Patria Corporate Finance, a.s., byl v roce 2013 ve výši 7 422 tis. Kč (2012: 9 178 tis. Kč), společnosti Patria Online, a.s., ve výši 2 017 tis. Kč (2012: 2 299 tis. Kč), společnosti Patria Direct, a.s., ve výši 14 242 tis. Kč (2012: 13 873 tis. Kč) a skupině KBC ve výši 1 tis. Kč (2012: 2 214 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují odvody do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 1 299 tis. Kč (2012: 1 056 tis. Kč), dary ve výši 421 tis. Kč (2012: 692 tis. Kč) a jiné provozní náklady ve výši 1 807 tis. Kč (2012: 177 tis. Kč).

24. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2013	2012
Nájemné a služby s nájmem související	7 759	7 956
Náklady na zaměstnance	65 821	74 935
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 206	2 544
Ostatní náklady	26 194	30 685
Celkem	101 980	116 120

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 4 610 tis. Kč (2012: 10 555 tis. Kč), od Patria Online, a.s., ve výši 371 tis. Kč (2012: 618 tis. Kč), od Patria Direct, a.s., ve výši 1 790 tis. Kč (2012: 1 936 tis. Kč), a od společností ve skupině KBC ve výši 8 090 tis. Kč (2012: 9 486 tis. Kč).

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2013	2012
Mzdy a odměny členů představenstva a vedení Společnosti	18 838	22 560
Ostatní mzdy a odměny	33 217	37 802
Sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a vedení Společnosti	3 784	3 078
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	8 313	9 573
Ostatní náklady na zaměstnance	1 669	1 922
Celkem	65 821	74 935

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

Statistika zaměstnanců:

	2013	2012
Průměrný počet zaměstnanců celkem	26	33
z toho vedení	7	7
Počet členů představenstva	3	5
Počet členů dozorčí rady	3	3
Celkem	32	41

25. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2013	2012
Zisk/ztráta před zdaněním	-32 859	-14 876
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Příjmy, které nepodléhají dani	-5 349	-5 364
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	7 958	19 071
Rozdíl účetních a daňových odpisů	59	202
Ostatní úpravy základu daně	-14 231	-20 553
Základ daně z příjmů	-44 422	-21 520
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná ze základní sazby daně	0	0
Daň z příjmů splatná ze sazby daně pro zahraniční dividendy	46	8
Odložená daň z příjmů	4 245	-1 384
Daň z příjmů za minulá období	0	3 582
Daň z příjmů celkem	4 291	2 206

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	-59	-20
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	349	534
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty opravných položek k pohledávkám	33	33
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	1 471	3 698
- z hodnoty daňové ztráty	12 520	4 089
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	14 314	8 334
Odhadovaná realizovatelná daňová pohledávka (viz bod 9)	0	4 245

Odložená daňová pohledávka není účtována z důvodu nejistoty jejího realizování, zejména s ohledem na fakt, že Společnost v rámci plánované přeměny zanikne a veškerá aktiva a pasiva přejdou na nástupnické společnosti Patria Online, a.s. a Patria Direct, a.s.

26. OPERATIVNÍ LEASING

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Splatné do 1 roku	3 369	5 341
Splatné v období 1 - 5 let	6 456	10 019
Celkem	9 825	15 360

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 2013

31. prosince 2013

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pokladní hotovost	208	0	0	0	208
Pohledávky za bankami - vlastní účty	927 689		0	0	927 689
Pohledávky za bankami - klientské účty	71 627	0	0	0	71 627
Pohledávky za nebankovními subjekty	118 792	0	0	0	118 792
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	55 013	55 013
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	480	480
Ostatní aktiva	185	63	529	720 475	721 252
Aktiva celkem	1 118 501	63	529	1 006 105	2 125 198
Závazky vůči bankovním subjektům	34 088	0	0	0	34 088
Závazky vůči nebankovním subjektům	549 263	0	0	0	549 263
Závazky z dluhových cenných papírů	73 543	0	0	0	73 543
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	0	0	0	16 217	16 217
Ostatní pasiva - klientské vklady	71 627	0	0	0	71 627
Ostatní rezervy	0	0	0	1 836	1 836
Ostatní pasiva	0	0	0	674 416	674 416
Závazky celkem	728 521	0	0	692 469	1 420 990
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	389 980	63	529	313 636	704 208

31. prosince 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pokladní hotovost	198	0	0	0	198
Pohledávky za bankami - vlastní účty	933 481		0	0	933 481
Pohledávky za bankami - klientské účty	185 005	0	0	0	185 005
Pohledávky za nebankovními subjekty	100 854	0	0	0	100 854
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	45 094	45 094
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	626	626
Ostatní aktiva	216	239	1 203	1 335 625	1 337 283
Aktiva celkem	1 219 754	239	1 203	1 611 482	2 832 678
Závazky vůči bankovním subjektům	74 083	0	0	0	74 083
Závazky vůči nebankovním subjektům	532 097	0	0	0	532 097
Závazky z dluhových cenných papírů	52 315	0	0	0	52 315
Majetkové cenné papíry v krátké pozici	0	0	0	6 947	6 947
Ostatní pasiva - klientské vklady	185 005	0	0	0	185 005
Ostatní rezervy	0	0	0	2 813	2 813
Ostatní pasiva	0	0	0	1 248 676	1 248 676
Závazky celkem	843 500	0	0	1 258 436	2 101 936
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	376 254	239	1 203	353 046	730 742

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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 2013

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost	208	0	0	0	208
Pohledávky za bankami	999 316		0	0	999 316
Pohledávky za nebankovními subjekty	118 792	0	0	0	118 792
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	55 013	55 013
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	480	480
Jiná aktiva	704 490	4 452	529	11 781	721 252
Aktiva celkem	1 822 806	4 452	529	297 411	2 125 198
Závazky vůči bankám	34 088	0	0	0	34 088
Závazky vůči nebankovním subjektům	549 263	0	0	0	549 263
Závazky z dluhových cenných papírů	73 543	0	0	0	73 543
Ostatní rezervy	0	0	0	1 836	1 836
Jiná pasiva	734 303	6 538	1 206	20 213	762 260
Závazky celkem	1 391 197	6 538	1 206	22 049	1 420 990
Rozdíl čisté likvidity	431 609	-2 086	-677	275 362	704 208

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

31. prosince 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost	198	0	0	0	198
Pohledávky za bankami	1 118 486	0	0	0	1 118 486
Pohledávky za nebankovními subjekty	100 854	0	0	0	100 854
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	45 094	45 094
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	230 137	230 137
Dlouhodobý majetek	0	0	0	626	626
Jiná aktiva	1 312 135	7 054	1 203	16 891	1 337 283
Aktiva celkem	2 531 673	7 054	1 203	292 748	2 832 678
Závazky vůči bankám	74 083	0	0	0	74 083
Závazky vůči nebankovním subjektům	532 097	0	0	0	532 097
Závazky z dluhových cenných papírů	52 315	0	0	0	52 315
Ostatní rezervy	0	0	0	2 813	2 813
Jiná pasiva	1 410 856	13 826	4 795	11 151	1 440 628
Závazky celkem	2 069 351	13 826	4 795	13 964	2 101 936
Rozdíl čisté likvidity	462 322	-6 772	-3 592	278 784	730 742

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 500 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 2013 je 170 727 EUR (4 682 tis. Kč), k 31. prosinci 2012 byl 26 070 EUR (655 tis. Kč).

Průměrná hodnota VAR Společnosti v roce 2013 je 166 854 EUR (4 576 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. prosinci 2013), v roce 2012 byla 338 101 EUR (8 500 tis. Kč, přepočteno kurzem k 31. prosinci 2012).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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 OTC deriváty (měnové forwardy), nebo s deriváty na zahraničních burzách (futures), 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.

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

tis. Kč	2013			2012		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	59 739	54	57	172 299	1 075	921
Celkem	59 739	54	57	172 299	1 075	921

f) ostatní rizika

Právní a operační rizika spojená s aktivitou Společnosti jsou monitorována, zajišťována a řízena zejména orgány společnosti (představenstvo, dozorčí 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 2013

28. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Představenstvo Společnosti schválilo v březnu 2014 záměr realizovat přeměnu Společnosti s cílem zjednodušit některé procesy a zajistit efektivnější řízení ve skupině společností Patria. Projekt přeměny Společnosti bude realizován formou rozštěpení sloučením s dceřinnými společnostmi Patria Direct, a.s. a Patria Online, a.s. („Nástupnické společnosti“). Veškerá aktiva, závazky a vlastní jmění, jakož i práva a povinnosti a veškeré obchodní aktivity, přechází na Nástupnické společnosti a Společnost tímto zanikne. Přeměnou Společnosti nezaniknou žádné obchodní aktivity, ani práva a povinnosti vyplývající ze smluvních ujednání. V případě schválení projektu přeměny příslušnými orgány, bude projekt realizován k rozhodnému dni 1. ledna 2014.

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

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

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

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PATRIA FINANCE, A.S. O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, v platném znění („ObchZ“)

1. Ovládaná osoba

Obchodní firma: **Patria Finance, a.s.**
Sídlo: Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00
IČ: 601 97 226
Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2583 („Společnost“)

2. Ovládající osoby

Společnost je přímo ovládaná společností **KBC Securities N.V.**, se sídlem Havenlaan 12, B-1080 Brusel, Belgie, která je přímo ovládaná společností **KBC Bank N.V.**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie. KBC Bank N.V. je přímo ovládaná společností **KBC Group N.V.**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie („Ovládající osoby“).

3. Propojené osoby

Osobami propojenými se Společností se ve smyslu § 66a ObchZ rozumí kromě Ovládajících osob také zbylé tři společnosti ze skupiny Patria Finance, a.s. (konkrétně **Patria Direct, a.s.**, IČ: 264 55 064, **Patria Online, a.s.**, IČ: 618 59 273, **Patria Corporate Finance, a.s.**, IČ: 256 71 413 a dále společnosti ze skupiny **Československá obchodní banka, a.s.**, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČ: 000 01 350 („Propojené osoby“).

4. Rozhodné období

Tato zpráva popisuje vztahy mezi Propojenými osobami ve smyslu § 66a ObchZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 („Rozhodné období“).

5. Vztahy mezi Propojenými osobami

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

5.1. Smlouvy a jiné právní úkony:

5.1.1 Československá obchodní banka, a.s., IČ: 000 01 350, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 266123323/0300	vedení účtu	1. 7. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 166938103/0300	vedení účtu	19. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 52359282/0300	vedení účtu	19. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 27-766523593/0300	vedení účtu	19. 3. 2013

Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 52359283/0300	vedení účtu	19. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 166085593/0300	vedení účtu	19. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 266042873/0300	vedení účtu	19. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 52359342/0300	vedení účtu	19. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 52359031/0300	vedení účtu	19. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 166902493/0300	vedení účtu	4. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 266022573/0300	vedení účtu	4. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 266022653/0300	vedení účtu	4. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 52359281/0300	vedení účtu	4. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 266039463/0300	vedení účtu	4. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 266031533/0300	vedení účtu	4. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 266035403/0300	vedení účtu	4. 3. 2013
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o b. ú. 266036983/0300	vedení účtu	4. 3. 2013
Rámcová a prováděcí smlouva (vnitřní audit)	vnitřní audit	1. 9. 2013
Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě č. 0329/10/52359	transakce na finančních trzích	28. 11. 2013
Dodatek č. 2 k Rámcové smlouvě o devizových obchodech	devizové obchody	28. 11. 2013

5.1.2 Československá obchodná banka, a.s., IČ: 368 54 140, sídlo: Bratislava, Michalská 18, PSČ 815 63

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích č. FT/6550/13/8166	obchodování na finančních trzích	28. 10. 2013

5.2. Plnění a jejich protiplnění:

Plnění, která Společnost poskytla v Rozhodném období Propojeným osobám, jsou uvedena v účetní závěrce v jednotlivých částech, jak je popsáno v bodu 3 t) Spřízněné osoby. Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek a za ceny běžné v obchodním styku.

5.3. 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.

5.4. Újma

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

V Praze dne 19. března 2014



Jan Poulík
Patria Finance, a.s.
předseda představenstva



David Marek
Patria Finance, a.s.
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 2013 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. 2013	31. 12. 2012
	tis. Kč	tis. Kč
Kapitál	404 067	450 106
Původní kapitál (Tier 1)	690 098	726 525
Splacený základní kapitál	100 000	100 000
Emisní ážio	3 442	3 442
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	623 971	641 053
Ztráta za běžné účetní období	-37 150	-17 082
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-165	-888
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2)	-286 031	-276 419
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. 2013 tis. Kč	31. 12. 2012 tis. Kč
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	21 426	27 296
Kapitálový požadavek k expozicím vůči institucím	18 206	21 949
Kapitálový požadavek k podnikovým expozicím	2 937	1 187
Kapitálový požadavek k retailovým expozicím	229	1 041
Kapitálový požadavek k ostatním expozicím	54	3 119
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	0	83
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	6 847	19 920
Kap. pož. k úrokovému riziku	2 452	17 874
Kap. pož. k akciovému riziku	2 602	1 230
Kap. pož. k měnovému riziku	1 793	816
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	22 014	28 109
Kapitálové požadavky celkem	50 287	75 408

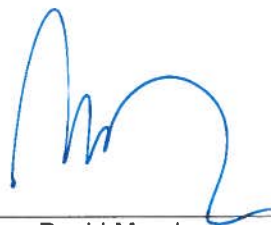
3. POMĚROVÉ UKAZATELE

	31. 12. 2013 %, tis. Kč	31. 12. 2012 %, tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	64,28 %	47,75 %
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazn. / aktiva bez majetku zákazn.)	65,71 %	72,40 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků / vlastní kapitál)	191,61 %	262,33 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku zákazníků)	-1,58 %	-0,67 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	-5,24 %	-2,32 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění / výnosy z poplatků a provizí)	-57,19 %	-32,34 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	3 922	3 519

V Praze dne 29. dubna 2014

Za představenstvo Patria Finance, a.s.:


Jan Poulik
předseda představenstva


David Marek
člen představenstva