

Patria Direct, a.s.

Výroční zpráva
2009

23. dubna 2010

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Patria Direct, a.s.:

- I. „Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Patria Direct, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2009 za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Patria Direct, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě 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 Direct, a.s., k 31. prosinci 2009 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009 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 zodpovědné vedení společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

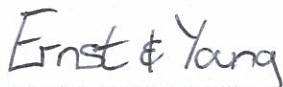
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, 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 2009. 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 Direct, a.s., k 31. prosinci 2009. Za sestavení této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Patria Direct, 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 souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

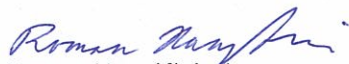
Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Patria Direct, a.s., k 31. prosinci 2009.



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



Douglas Burnham
partner



Roman Hauptfleisch
auditor, osvědčení č. 2009

23. dubna 2010
Praha, Česká republika

OBSAH VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA PATRIA DIRECT, A.S., O ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ V ROCE 2009	1
FINANČNÍ VÝKAZY K 31. PROSINCI 2009	2
ROZVAHA	2
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	3
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	4
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	5
PŘÍLOHA K FINANČNÍM VÝKAZŮM K 31. PROSINCI 2009	6
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PATRIA DIRECT, A.S., O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI	24
ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÉ UKAZATELE	26

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA PATRIA DIRECT, A.S., O ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ V ROCE 2009

AKTIVITY SPOLEČNOSTI V ROCE 2009

Společnost Patria Direct, a.s. (dále „Společnost“) významně rozšířila svoji činnost ve službách obchodování s cennými pro privátní klienty a proti roku 2008 došlo k následujícím změnám sledovaných ukazatelů:

- celkový počet klientů vzrostl o 23 % na 13 207 klientů (2008: 10 757)
- objem investičních instrumentů klientů v evidenci Společnosti vzrostl o 42 % na 20,8 mld. Kč (2008: 14,6 mld. Kč)
- objem zprostředkovaných obchodů klesl o 5 % na 86,5 mld. Kč (2008: 91,4 mld. Kč)
- počet realizovaných obchodů vzrostl o 37 % na 257 718 (2008: 188 000)

Nejvýznamnější události v roce 2009:

- rozvoj činnosti na Slovensku
- zvýšení zabezpečení obchodní aplikace formou bezpečnostního klíče
- úprava obchodní aplikace pro mobilní zařízení

VÝSLEDKY SPOLEČNOSTI V ROCE 2009 A OBCHODNÍ PLÁN PRO ROK 2010

V roce 2009 Společnost překročila plán výnosů. Příjmy tvořily především poplatky za zprostředkování nákupu a prodeje investičních instrumentů a s tím souvisejících služeb. Náklady byly tvořeny zejména výdaji souvisejícími s personálním a technickým zabezpečením provozu a vývojem obchodního systému. Společnost celkově hospodařila se ziskem po zdanění ve výši 64 000 tis. Kč.

Hlavními strategickými cíly pro rok 2010 je pokračující rozšiřování nabídky produktů (o obchodování s deriváty a měnovými nástroji) a služeb (o zpravodajské a analytické informace) a modernizace internetové obchodní aplikace.

V Praze dne 23. dubna 2010



Oldřich Pavlovský
předseda představenstva
Patria Direct, a.s.



Jaroslav Motýčka
člen představenstva
Patria Direct, a.s.

Patria Direct, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 23. dubna 2010

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

		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2009	31. prosince 2008
3.	Pohledávky za bankami		3.	4 406 965	3 693 747
	v tom: a) splatné na požádání			801 740	551 380
	b) ostatní pohledávky			3 605 225	3 142 367
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty		4.	580 978	415 177
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		5.	634	1 689
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		5.	874	1 592
11.	Ostatní aktiva		6.	938 947	262 464
13.	Náklady a příjmy příštích období			3 254	184
	Aktiva celkem			5 931 652	4 374 853

PASIVA

		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2009	31. prosince 2008
1.	Závazky vůči bankám		7.	25 162	26 133
	v tom: b) ostatní závazky			25 162	26 133
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům		8.	62 311	0
4.	Ostatní pasiva		9.	5 383 325	4 026 900
5.	Výnosy a výdaje příštích období			5 505	2 547
6.	Rezervy		10.	4 788	7 712
	v tom: c) ostatní			4 788	7 712
8.	Základní kapitál		11.	150 000	150 000
	z toho: a) splacený základní kapitál			150 000	150 000
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku		11.	9 890	8 011
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy			9 890	8 011
12.	Kapitálové fondy		11.	75 000	0
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období		11.	151 671	115 977
15.	Zisk za účetní období po zdanění			64 000	37 573
	Pasiva celkem			5 931 652	4 374 853

Patria Direct, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 23. dubna 2010

Předmět podnikání:

obchodování s cennými papíry

Podrozvahové položky

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Podrozvahová aktiva		12.		
3. Pohledávky ze spotových operací			0	16 819
4. Pohledávky z pevných termínových operací			364 498	119 985
Podrozvahová aktiva celkem			364 498	136 804
Podrozvahová pasiva		12.		
10. Přijaté zástavy a zajištění			1 403 654	1 061 267
11. Závazky ze spotových operací			0	16 784
12. Závazky z pevných termínových operací			364 199	119 929
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			7 280 928	4 174 599
Podrozvahová pasiva celkem			9 048 781	5 372 579

Patria Direct, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 23. dubna 2010

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

	tis. Kč	Bod přílohy	2009	2008
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		14.	26 152	50 666
2. Náklady na úroky a podobné náklady		15.	-887	-12 179
4. Výnosy z poplatků a provizí		16.	196 952	180 849
5. Náklady na poplatky a provize		17.	-50 092	-39 735
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		18.	19 768	14 599
7. Ostatní provozní výnosy			1 257	745
8. Ostatní provozní náklady		19.	-8 070	-8 557
9. Správní náklady		20.	-106 373	-128 169
v tom: a) náklady na zaměstnance			-54 605	-72 284
z toho aa) mzdy a platy			-43 306	-65 393
ab) sociální a zdravotní pojištění			-8 706	-6 329
b) ostatní správní náklady			-51 768	-55 885
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			-1 772	-1 881
17. Tvorba a použití ostatních rezerv			2 925	-5 354
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			79 860	50 984
23. Daň z příjmů		21.	-15 860	-13 411
24. Zisk za účetní období po zdanění			64 000	37 573

Patria Direct, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 23. dubna 2010

Předmět podnikání:

obchodování s cennými papíry

Přehled o změnách vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Ostatní kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Zisk/ztráta běžného roku	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2007	150 000	5 928	0	76 418	41 642	273 988
Rozdělení zisku	0	2 083	0	39 559	-41 642	0
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	37 573	37 573
Stav k 31. prosinci 2008	150 000	8 011	0	115 977	37 573	311 561
Rozdělení zisku	0	1 879	0	35 694	-37 573	0
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	64 000	64 000
Příplatek k základnímu kapitálu	0	0	75 000	0	0	75 000
Stav k 31. prosinci 2009	150 000	9 890	75 000	151 671	64 000	450 561

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Patria Direct, a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku 23. května 2001. Společnost poskytuje služby obchodníka s cennými papíry svým klientům. Společnost tuto činnost provádí na základě povolení Komise pro cenné papíry. V roce 2009 nebyly provedeny žádné významné změny v zápisu do obchodního rejstříku:

Mateřskou společností Společnosti je Patria Online, a.s., která vlastní 62% podíl na vlastním kapitálu, jejíž mateřskou společností je Patria Finance, a.s., která vlastní zbývajících 38% podíl na vlastním kapitálu. Mateřskou společností celé skupiny je KBC Securities, N.V., se sídlem Havenlaan 12, B-1080 Brusel, Belgické království a konečnou mateřskou společností je společnost KBC N.V. se sídlem v Belgickém království.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti.

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

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2009:

Představenstvo	
Předseda:	Oldřich Pavlovský
Člen:	Alena Vodičková
Člen:	Jaroslav Motyčka
Dozorčí rada	
Člen:	David Kuboň
Člen:	Martin Helmich
Člen:	Martin Kosobud

Společnost realizuje svoji činnost výhradně na území České republiky.

2. ÚČETNÍ POSTUPY

a) **Základní zásady vedení účetnictví**

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, podrozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen s výjimkou podrozvahy, která je přeceněna na reálnou hodnotu.

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

b) **Cizí měny**

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Transakce v cizí měně jsou na domácí měnu přepočteny denním kurzem uváděným ČNB. Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány v čistém zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

c) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu s využitím metody lineárního rozvržení úrokové sazby, protože finanční aktiva a pasiva nemají obvykle dobu splatnosti delší než jeden rok. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišený diskont z držených směnec, úroky z běžného účtu a úroky z půjček poskytnutých klientům.

Nákladové úroky zahrnují úroky na financování půjček poskytovaných klientům.

d) Výnosy z poplatků a provizí

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

e) Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací je převážně tvořen výsledkem měnových konverzí pro klienty.

f) Pohledávky a závazky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na realizační hodnotu pohledávky. K pohledávkám, které jsou zajištěny převodem cenných papírů (půjčky v rámci margin trading) je zaúčtována opravná položka ve výši, o kterou klesne reálná hodnota zajištění pod naběhlou hodnotu pohledávky, v případě, že jsou tyto pohledávky klasifikovány jako nedobytné. Zajištění a úvěrové riziko jsou dále popsány v části 24. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Závazky Společnosti jsou vykázány v nominální hodnotě.

g) Rezervy

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.

h) Opravné položky

Opravné položky snižují nominální hodnotu jednotlivých pohledávek Společnosti 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 2009

i) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Kancelářská technika	10,0 % - 25,0 %
Výpočetní technika	25,0 %
Software	33,3 %

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.

j) Daň z přidané hodnoty

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

Společnost uplatňuje DPH na výstupu u činnostech, 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. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH.

k) 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.

l) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

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.

m) Okamžik uskutečnění účetního případu

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

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.

n) Změny účetních metod

Společnost k datu 1. ledna 2009 změnila vykazování spotových operací s cennými papíry, valutami a devizami a repo a reverzních repo operací.

Před datem této změny byly spotové operace s cennými papíry, valutami, a devizami a repo a reverzní repo operace vykazovány v příslušné kolonce aktiv / pasiv ode dne vypořádání, převzetí nebo předání uvedených aktiv. Mezi datem sjednání obchodů uvedených aktiv a jejich vypořádáním byly závazky a pohledávky z těchto obchodů zachyceny na podrozvahových účtech. V případě obchodů finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou byly změny reálné hodnoty zaúčtovány do rozvahy proti výkazu zisků a ztrát.

Po datu této změny jsou spotové operace s cennými papíry, valutami a devizami a repo a reverzní repo operace 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.

Společnost od 1. ledna 2009 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).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

Vliv změny účetní metody na účetní výkazy k 31. prosinci 2008 by byl následující:

ROZVAHA	31. prosince 2008		
	Dle metody platné do 31. prosince 2008	Vliv změny metody	Dle metody platné od 1. ledna 2009
AKTIVA			
11. Ostatní aktiva	262 464	679 605	942 069
<i>z toho:</i>			
<i>Pohledávky z obchodů s cennými papíry</i>	0	662 821	662 821
<i>Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji</i>	2 593	16 784	19 377
Aktiva celkem		679 605	
PASIVA			
4. Ostatní pasiva	4 026 900	678 631	4 705 531
<i>z toho:</i>			
<i>Závazky z obchodů s cennými papíry</i>	0	661 847	661 847
<i>Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji</i>	2 537	16 784	19 321
5. Výnosy a výdaje příštích období	2 547	974	3 521
Pasiva celkem		679 605	
PODROZVAHA			
3. Pohledávky ze spotových operací	16 819	-16 819	0
11. Závazky ze spotových operací	16 784	-16 784	0

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

o) Spřízněné osoby

Spřízněnými osobami se rozumí:

- společnosti ve skupině, tj. mateřská společnost Patria Online, a.s., její mateřská společnost Patria Finance, a.s., a sesterské společnosti Patria Corporate Finance, a.s., a Patria Finance Slovakia, 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, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 3, 6, 7, 8, 9, 14, 15, 16, 17, 18 a 19.

p) 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.

q) Podrozvaha

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

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

r) 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB")	2 791	333
Běžné účty klientů u ČSOB	781 100	547 898
Běžné účty klientů u Kredyt Bank S.A., Polsko	6 788	3 149
Termínové účty klientů u ČSOB	2 585 000	2 120 000
Běžné účty klientů u ostatních bank	10 761	0
Termínové účty klientů u ostatních bank	1 020 525	1 022 367
Celkem	4 406 965	3 693 747

Vklady u spřízněných osob (ČSOB a Kredyt Bank S.A.) byly poskytnuty za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době. Termínové účty klientů u ostatních bank jsou uloženy u bank v České republice.

4. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	338 842	201 947
Reverzní repo obchody s klienty	25 211	0
Půjčka poskytnutá ve skupině (společnosti Patria Finance, a.s.) - úroková sazba 0,22% (2008: 1,20%)	216 925	213 230
Celkem	580 978	415 177

Společnost nabízí klientům, kteří mají se Společností uzavřenou smlouvu o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, možnost nákupu cenných papírů i z půjčky do výše 50 % ceny cenného papíru (tzv. margin trading). Tato půjčka není poskytována klientům, kteří neprokáží znalosti a zkušenosti s investováním svých volných prostředků do investičních instrumentů. Zajištění je denně hodnoceno a v případě jeho poklesu pod 30 % je požadováno dodatečné zajištění půjčky. Společnost má smluvně zajištěnu možnost prodat investiční instrumenty přijaté jako zajištění v případě ohrožení své pohledávky.

Vzhledem k zajištění půjčky, které je požadováno ve výši přesahující minimálně 50 % hodnoty poskytnutého úvěru a možnosti prodat investiční instrumenty, není Společnost vystavena významnému úvěrovému riziku z těchto půjček a pohledávek, a proto je dále neklasifikuje.

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Soukromé osoby	292 612	153 585
Právnícké osoby - podnikatelé	288 366	261 592
Celkem	580 978	415 177

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

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

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	15 600	0	0	15 600	13 911	1 055	0	14 966	634
Celkem 2009	15 600	0	0	15 600	13 911	1 055	0	14 966	634
Celkem 2008	15 384	216	0	15 600	12 659	1 252	0	13 911	1 689

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2009 je 463 tis. Kč (31. prosince 2008: 463 tis. Kč).

b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena				Oprávký				Účetní hodnota
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Výpočetní technika	3 263	0	-440	2 823	1 756	687	-440	2 003	820
Kancelářská technika	169	0	-1	168	84	30	0	114	54
Celkem 2009	3 432	0	-441	2 991	1 840	717	-440	2 117	874
Celkem 2008	2 744	751	-63	3 432	1 274	629	-63	1 840	1 592

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2009 je 2 237 tis. Kč (31. prosince 2008: 1 781 tis. Kč).

6. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Provozní zálohy - cenné papíry	519 429	249 797
Provozní zálohy - režie	1 633	174
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	392 679	158
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji	4 526	2 593
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	14 009	0
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	5 082	4 282
Pohledávky z daní	0	4 549
Odložená daňová pohledávka (viz bod 21)	390	533
Pohledávky z půjček zaměstnancům	72	378
Pohledávky za klienty	1 127	0
Celkem	938 947	262 464

Provozní zálohy – cenné papíry představují zálohy v cizí měně poskytnuté společnosti KBC Securities N.V. na vypořádání obchodů s cennými papíry klientů na zahraničních trzích.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

Pohledávky z vypořádání cenných papírů představují pohledávky z vypořádání obchodů s cennými papíry pro klienty. Z toho byly pohledávky ve výši 101 889 tis. Kč (31. prosince 2008: 0 tis. Kč) vůči společnosti Patria Finance, a.s. Pohledávky z vypořádání cenných papírů jsou ovlivněné změnou účetní metody (viz bod 1, n).

Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb zahrnují k 31. prosinci 2009 zejména pohledávky za poskytnuté a přefakturované služby vůči společnostem Patria Finance, a.s., ve výši 1 669 tis. Kč (31. prosince 2008: 2 085 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2008: 84 tis. Kč) a Patria Online, a.s., ve výši 2 362 tis. Kč (31. prosince 2008: 1 249 tis. Kč).

Objem poskytnutých a přefakturovaných nefinančních služeb společnosti Patria Finance, a.s., byl v roce 2009 ve výši 252 tis. Kč (2008: 2 118 tis. Kč), společnosti Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 79 tis. Kč (2008: 295 tis. Kč) a společnosti Patria Online, a.s., ve výši 790 tis. Kč (2008: 1 190 tis. Kč).

Půjčky zaměstnancům jsou určeny na bytové účely a jsou poskytovány za úrok dle statistiky ČNB za nové úvěry na bytové účely s dobou splatnosti 1 – 5 let. Půjčky nepřevyšující 100 000 Kč nebo prvních 100 000 Kč z vyšší půjčky jsou poskytovány bezúročně.

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Soukromé osoby	170 495	378
Právnícké osoby - podnikatelé	6 715	7 207
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce	761 347	249 797
Státní instituce	390	5 082
Celkem	938 947	262 464

7. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Ostatní úvěry přijaté od ČSOB	0	26 133
Úvěry přijaté od ČSOB v rámci repo operací	25 162	0
Celkem	25 162	26 133

Úvěry od spřízněných osob (ČSOB) byly poskytnuty za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době.

8. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Půjčka od Patria Finance, a.s.	62 311	0
Celkem	62 311	0

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

Společnost evidovala k 31. prosince 2009 půjčky od Patria Finance, a.s., v cizích měnách se sazbami: 514 tis. EUR, 0,6 %; 275 tis. GBP, 0,12 %; 3 019 tis. HUF, 5,12 %; 198 tis. PLN, 2,32 %; 2 120 tis. USD, 0,57 % se splatností 4. ledna 2010.

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Závazky vůči klientům	4 918 453	3 935 450
Závazky z vypořádání cenných papírů	398 235	8 475
Záporné reálné hodnoty termínovaných operací s měnovými nástroji	4 228	2 537
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	13 941	0
Závazky vůči dodavatelům	27 551	29 259
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	13 140	36 164
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	2 485	2 382
Závazky z daní	3 667	6 952
Dohadné účty pasivní	1 625	5 681
Celkem	5 383 325	4 026 900

Závazky vůči klientům představují prostředky poskytnuté klienty Společnosti za účelem vypořádání obchodů s cennými papíry.

Závazky z vypořádání cenných papírů představují k 31. prosinci 2009 zejména závazky z vypořádání obchodů s cennými papíry pro klienty. Z toho byly závazky ve výši 118 620 tis. Kč (31. prosince 2008: 7 920 tis. Kč) vůči společnosti Patria Finance, a.s. Závazky z vypořádání cenných papírů jsou ovlivněné změnou metody (viz bod 1, n).

Závazky vůči dodavatelům zahrnují závazky za přijaté a přefakturované služby vůči společností Patria Finance, a.s., ve výši 8 483 tis. Kč (31. prosince 2008: 7 064 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 729 tis. Kč (31. prosince 2008: 185 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 15 675 tis. Kč (31. prosince 2008: 15 710 tis. Kč) a Patria Finance Slovakia, a.s., ve výši 210 tis. Kč (31. prosince 2008: 0 tis. Kč).

Společnost k 31. prosinci 2009 a 2008 neevidovala žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

10. REZERVY

	Stav k 31. prosinci 2007	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Stav k 31. prosinci 2008	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Stav k 31. prosinci 2009
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	1 803	3 510	-1 803	3 510	0	-1 671	1 839
Rezerva na závazky ze sociálního programu	555	147	0	702	47	0	749
Rezerva na soudní spory	0	3 500	0	3 500	0	-1 300	2 200
Celkem	2 358	7 157	-1 803	7 712	47	-2 971	4 788

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

11. VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

Základní kapitál je tvořen 1 500 ks splacených akcií vydaných na jméno o nominální hodnotě 100 000 Kč za každou.

Společnost je v souladu s obchodním zákoníkem 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.

Akcionář Patria Finance, a.s., navýšil vlastní kapitál Společnosti pomocí příplatku mimo základní kapitál ve výši 75 000 tis. Kč na základě rozhodnutí ze dne 30. července 2009.

Rozdělení zisku

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 25. června 2009 a 2. května 2008 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2008 a za rok 2007.

Zisk roku 2007	41 642	Zisk roku 2008	37 573
Příspěvek do zákonného rezervního fondu	2 083	Příspěvek do zákonného rezervního fondu	1 879
Převod do nerozděleného zisku minulých let	39 559	Převod do nerozděleného zisku minulých let	35 694
Převod nerozděleného zisku	76 418	Převod nerozděleného zisku	115 977
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2008	115 977	Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2009	151 671

12. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2009 a 2008 nebyly poskytnuty žádné přísliby ani záruky.

Přijaté zástavy a zajištění představují cenné papíry nakoupené klienty v rámci margin trading aktivit, k nimž má Společnost zřízena vlastnická práva. Položka obsahuje cenné papíry v hodnotě 536 508 tis. Kč k 31. prosinci 2009 (2008: 296 237 tis. Kč), které Společnost zároveň převzala do úschovy. Tyto cenné papíry nejsou zahrnuty v podrozvaze jako hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění v souvislosti s reverzními repo operacemi k 31. prosinci 2009 činila 27 969 tis. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 27 969 tis. Kč dále poskytnuta jako zajištění v rámci repo operací.(31. prosince 2008: 0 a 0).

Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení, které jsou investičními instrumenty v majetku klientů evidované na účtech Společnosti Střediskem cenných papírů, UNIVYC, a.s., zahraničními registry nebo zahraničními obchodníky s cennými papíry, byly oceněny reálnou hodnotou. Pokud není instrument obchodován na aktivním trhu, byla pro ocenění použita nominální hodnota.

K 31. prosinci 2008 pohledávky a závazky ze spotových operací představují pohledávky a závazky z operací s měnovými nástroji. Na základě změny účetní metody k 1. lednu 2009 jsou tyto pohledávky a závazky v roce 2009 účtovány na rozvahové účty pohledávek a závazků ze spotových obchodů s měnovými nástroji (viz bod 6, Ostatní aktiva, resp. bod 9, Ostatní pasiva).

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací představují pohledávky a závazky z forwardových operací s měnovými nástroji. Kladné a záporné reálné hodnoty otevřených termínových operací jsou zahrnuty v Ostatních aktivech (bod 6.) a v Ostatních pasivech (bod 9.).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

13. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Splatné do 1 roku	4 183	4 183
Splatné v období 1 - 5 let	10 458	14 641
Celkem	14 641	18 824

Majetek najatý formou operativního leasingu viz bod 22.

14. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2009	2008
Úroky z bankovních depozit v ČSOB	1	2
Úroky z půjček společnosti Patria Finance	1 432	803
Úroky z repooperací	586	0
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	24 133	49 861
Celkem	26 152	50 666

15. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2009	2008
Úroky z bankovních úvěrů přijatých od ČSOB	51	11 257
Úroky z nebankovních úvěrů	836	922
Celkem	887	12 179

Úroky z nebankovních úvěrů zahrnují v roce 2009 úroky placené společnosti Patria Finance, a.s., ve výši 94 tis. Kč (2008: 919 tis. Kč).

16. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2009	2008
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	196 952	180 849
Celkem	196 952	180 849

Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily v roce 2009 poplatky přijaté od společnosti Patria Finance, a.s., 3 327 tis. Kč (2008: 4 712 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

17. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2009	2008
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	48 224	37 997
Poplatky z ostatních služeb	1 868	1 738
Celkem	50 092	39 735

Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty zahrnují v roce 2009 poplatky za úschovu cenných papírů a za zprostředkování placených společností ČSOB ve výši 7 201 tis. Kč (2008: 2 tis. Kč), poplatky za zprostředkování od společnosti Patrie Finance Slovakia, a.s., ve výši 776 tis. Kč (2008: 234 tis. Kč) a poplatky přeúčtované od společnosti Patria Finance, a.s., ve výši 4 858 tis. Kč. (2008: 0 tis. Kč).

18. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2009	2008
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	17 984	14 543
Zisky / ztráty z derivátů	1 784	56
Celkem	19 768	14 599

19. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

V roce 2009 činil příspěvek Společnosti do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry 4 422 tis. Kč (2008: 4 455 tis. Kč). Ostatní provozní náklady dále zahrnují poskytnuté dary ve výši 781 tis. Kč (2008: 740 tis. Kč) a jiné, zejména daňově neuznatelné, náklady ve výši 2 867 tis. Kč (2008: 3 362 tis. Kč).

20. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2009	2008
Nájemné a služby s nájmem související	5 808	5 330
Náklady na zaměstnance	54 605	72 284
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	937	2 511
Náklady na informační systémy	6 874	4 563
Služby přijaté ve skupině Patria	31 330	23 882
Ostatní náklady	6 819	19 599
Celkem	106 373	128 169

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a prefakturované nefinanční služby od Patria Finance, a.s., ve výši 11 357 tis. Kč (2008: 6 003 tis. Kč), od Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 840 tis. Kč (2008: 100 tis. Kč), od Patria Online, a.s., ve výši 19 133 tis. Kč (2008: 17 680 tis. Kč), od společností ve skupině KBC ve výši 2 118 tis. Kč (2008: 98 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2009	2008
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	15 036	33 789
Ostatní mzdy a odměny	28 270	31 604
Sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a vedení Společnosti	1 766	1 673
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	6 940	4 656
Ostatní náklady na zaměstnance	2 593	562
Celkem	54 605	72 284

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

Statistika počtu zaměstnanců:

	2009	2008
Průměrný počet zaměstnanců celkem	33	27
z toho vedení	5	5
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3
Celkem	39	33

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2009	2008
Zisk před zdaněním	79 860	50 984
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	4 545	13 423
Příjmy, které nepodléhají dani	0	0
Rozdíl účetních a daňových odpisů	353	-112
Poskytnuté dary	-862	-519
Ostatní úpravy základu daně	-2 972	0
Základ daně z příjmů	80 924	63 776
Sazba daně z příjmů právnických osob	20%	21%
Daň z příjmů splatná	16 185	13 393
Daň z příjmů za minulá období	-468	0
Odložená daň z příjmů	143	18
Daň z příjmů celkem	15 860	13 411

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

Odloženou daňovou pohledávku (+) / závazek (-) lze analyzovat takto:

tis. Kč	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	14	-213
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	349	702
- dary poskytnuté v roce 2009	27	44
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	390	533

22. OPERATIVNÍ LEASING

Společnost má formou operativního leasingu najaté osobní automobily, o kterých neúčtuje na rozvahových účtech. K 31. prosinci 2009 byla pořizovací cena automobilů evidovaná u majitele 2 685 tis. Kč (31. prosince 2008: 4 018 tis. Kč). Společnost zaplatila v roce 2009 za nájemné a provoz vozidel 980 tis. Kč (2008: 531 tis. Kč). Nájem je sjednán do roku 2010 a lze jej kdykoliv ukončit.

Společnost neeviduje aktiva financovaná formou finančního leasingu.

23. 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, ocenění nebo splatnosti. Nefinanční aktiva jsou uvedena v kategorii ostatní aktiva – necitlivá na úrokovou míru. .

31. prosince 2009

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	2 791	0	0	0	2 791
Pohledávky za bankami - klientské účty	4 404 174	0	0	0	4 404 174
Pohledávky za nebankovními subjekty	580 978	0	0	0	580 978
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	520 556	0	0	1 844	522 400
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry	0	0	0	404 844	404 844
Ostatní aktiva	0	0	72	16 393	16 465
Aktiva celkem	5 508 499	0	72	423 081	5 931 652
Závazky vůči bankovním subjektům	25 162	0	0	0	25 162
Závazky vůči nebankovním subjektům	62 311	0	0	0	62 311
Ostatní pasiva - klientské vklady	4 918 454	0	0	8 120	4 926 574
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry	0	0	0	404 056	404 056
Ostatní pasiva	0	0	0	62 988	62 988
Závazky celkem	5 005 927	0	0	475 164	5 481 091
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	502 572	0	72	-52 083	450 561

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

31. prosince 2008

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	333	0	0	0	333
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 693 414	0	0	0	3 693 414
Pohledávky za nebankovními subjekty	415 177	0	0	0	415 177
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	249 797	0	0	158	249 955
Ostatní aktiva	0	126	210	15 638	15 974
Aktiva celkem	4 358 721	126	210	15 796	4 374 853
Závazky vůči bankovním subjektům	26 133	0	0	0	26 133
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva - klientské vklady	3 935 450	0	0	7 919	3 943 369
Ostatní pasiva	0	0	0	93 790	93 790
Závazky celkem	3 961 583	0	0	101 709	4 063 292
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	397 138	126	210	-85 913	311 561

b) Riziko likvidity

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

31. prosince 2009

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	2 791	0	0	0	2 791
Pohledávky za bankami - klientské účty	4 404 174	0	0	0	4 404 174
Pohledávky za nebankovními subjekty	580 978	0	0	0	580 978
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	522 400	0	0	0	522 400
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry	0	0	0	404 844	404 844
Ostatní aktiva	8 870	2 372	72	5 151	16 465
Aktiva celkem	5 519 213	2 372	72	409 995	5 931 652
Závazky vůči bankovním subjektům	25 162	0	0	0	25 162
Závazky vůči nebankovním subjektům	62 311	0	0	0	62 311
Ostatní pasiva - klientské vklady	4 926 574	0	0	0	4 926 574
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry	0	0	0	404 056	404 056
Ostatní pasiva	47 926	3 145	0	11 917	62 988
Závazky celkem	5 061 973	3 145	0	415 973	5 481 091
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	457 240	-773	72	-5 978	450 561

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

31. prosince 2008

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	333	0	0	0	333
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 693 414	0	0	0	3 693 414
Pohledávky za nebankovními subjekty	415 177	0	0	0	415 177
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	249 955	0	0	0	249 955
Ostatní aktiva	4 682	4 675	743	5 874	15 974
Aktiva celkem	4 363 561	4 675	743	5 874	4 374 853
Závazky vůči bankovním subjektům	26 133	0	0	0	26 133
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0	0	0
Ostatní pasiva - klientské vklady	3 943 369	0	0	0	3 943 369
Ostatní pasiva	83 541	0	0	10 249	93 790
Závazky celkem	4 053 043	0	0	10 249	4 063 292
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	310 518	4 675	743	-4 375	311 561

24. OSTATNÍ FINANČNÍ RIZIKA

Úvěrové riziko je spojeno s poskytováním půjček klientům v rámci margin trading aktivit (viz bod 4). Pohledávky z poskytnutých půjček jsou zajišťovány prostřednictvím zřízení vlastnického práva k cenným papírům, které jsou z prostředků poskytnuté půjčky pořizovány. Celkový objem takto poskytnutých půjček je limitován rozhodnutím kreditního výboru Společnosti a vyhodnocením dalších individuálních rizikových faktorů zákazníka a zajišťovacího instrumentu. Půjčky jsou poskytovány do úplné úhrady klientem nebo do prodeje instrumentu, který je předmětem zajištění, přičemž Společnost je oprávněna tento instrument prodat v případě, že zajištění poklesne pod 15 % a zákazník ani přes výzvy Společnosti úroveň vlastních prostředků nezvýší.

Měnové riziko Společnosti je výrazně limitováno, protože Společnost nemá významnou vlastní otevřenou pozici v cizí měně. Zálohy v cizí měně vykázané v bodě 6 představují prostředky klientů, dopady změny měnových kurzů na hodnotu těchto záloh na cenné papíry jsou promítnuty do změny závazků vůči klientům, tj. Společnost nenese důsledky změn měnových kurzů.

Tržní riziko cenných papírů společnosti je eliminováno, neboť veškeré obchody s cennými papíry a obdobnými nástroji jsou uskutečňovány na účet klientů a riziko změny tržních cen tak nesou klienti společnosti.

Společnost neobchoduje s deriváty na vlastní účet s výjimkou uzavírání termínovaných kontraktů na měnové nástroje (forwardy). Tyto transakce jsou uzavřeny s klienty a zároveň s bankovními institucemi ve stejném objemu, ale s opačným plněním tak, aby společnost vždy plně kompenzovala výši svých závazků a pohledávek plynoucích z těchto operací. Tím Společnost limituje své tržní riziko.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2009

Tyto termínové kontrakty jsou evidovány jako deriváty k obchodování. Přehled nominálních částek a kladných a záporných reálných hodnot otevřených derivátů určených k obchodování k 31. prosinci:

tis. Kč	2009			2008		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy - závazky	364 199	4 526	4 228	119 929	2 593	2 537
Celkem	364 199	4 526	4 228	119 929	2 593	2 537

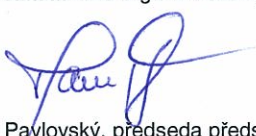
Právní a operační rizika spojená s aktivitou společnosti jsou monitorována, zajišťována a řízena zejména orgány společnosti (představenstvo, dozorčí rada) ve spolupráci s právním oddělením Společnosti. Operační riziko je dále řízeno podle metodiky ČNB, v souladu s vyhláškou č. 123/2007 Sb., o pravidlech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

Všechny výnosy Společnosti jsou realizovány na území České republiky.

25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2009.

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

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
23. dubna 2010	 Oldřich Pavlovský, předseda představenstva	 Jaroslav Motýčka

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

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

1. OVLÁDANÁ OSOBA

Patria Direct, a.s.

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

IČ: 26455064

Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7215

(dále jen Společnost)

2. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY

Společnost je přímo ovládaná společností **Patria Online, a.s.**, se sídlem Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1, IČ 61859273.

Patria Online, a.s., je přímo ovládaná společností Patria Finance, a.s., se sídlem Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1, IČ 60197226, která je přímo ovládaná společností **KBC Securities N.V.**, se sídlem Havenlaan 12, B-1080 Brusel, Belgie. KBC Securities N.V. je přímo ovládaná společností **KBC Bank N.V.**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie. KBC Bank N.V. je přímo ovládaná společností **KBC Group N.V.**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie.

3. PROPOJENÉ OSOBY

Osobami propojenými se Společností se ve smyslu § 66a ObZ rozumí kromě osob uvedených v bodě 1) a 2) ostatní společnosti skupiny Patria a dále společnosti ze skupiny KBC Group N.V., se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgie.

(dále jen Propojené osoby).

4. ROZHODNÉ OBDOBÍ

Tato zpráva popisuje vztahy mezi Propojenými osobami ve smyslu § 66a ObZ za poslední účetní období, tj. za období od 1. ledna 2009 do 31. prosince 2009.

(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, PS• 150 57

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	obchodování na fin. trhu	8. 9. 2009
Smlouva o běžném účtu EUR	běžný účet EUR	31. 8. 2009
Smlouva o běžném účtu USD	běžný účet USD	31. 8. 2009

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

Plnění, která Společnost poskytla v Rozhodném období Propojeným osobám, jsou uvedena v účetní závěrce v příloze k účetní závěrce (sekce 2 o). Veškerá plnění a protiplnění byla poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek a za ceny běžné v obchodním styku.

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

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

5.4. Ostatní opatření

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

5.5. Újma

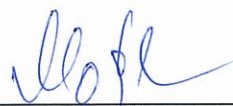
Představenstvo Společnosti prohlašuje, že z výše uvedených smluv a opatření nevznikla Společnosti žádná újma.

V Praze dne 23. dubna 2010

Za představenstvo Patria Direct, a.s.:



Oldřich Pavlovský
předseda představenstva



Jaroslav Motyčka
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 Direct, a.s., je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2009 činil 150 000 000 Kč a je rozdělen na 1 500 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 100 000 Kč na akcii.

Na každou vlastněnou akcii o nominální hodnotě 100 000 Kč připadá jeden hlas. Akcie jsou převoditelné pouze se souhlasem dozorčí rady a nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů.

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Kapitál	309 981	270 330
Původní kapitál (Tier 1)	310 927	272 299
Splacený základní kapitál	150 000	150 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	161 561	123 988
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-634	-1 689
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2)	-946	- 1 969
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	0	0

2. ÚDAJE O KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI A VÝŠI KAPITÁLOVÝCH POŽADAVKŮ

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. Výpočty jsou prováděny v modelu s odhadem vývoje vlastního kapitálu a kapitálových požadavků. 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. 2009	31. 12. 2008
	tis. Kč	tis. Kč
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	88 301	66 882
Kapitálový požadavek k expozicím vůči institucím	82 366	66 508
Kapitálový požadavek k podnikovým expozicím	407	343
Kapitálový požadavek k retailovým expozicím	4 277	0
Kapitálový požadavek k ostatním expozicím	1 252	31
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	157	2 045
Kap. pož. k měnovému riziku	157	2 045
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	24 931	19 509
Kapitálové požadavky celkem	113 389	88 436

3. POMĚROVÉ UKAZATELE

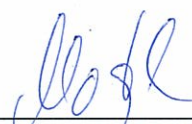
	31. 12. 2009	31. 12. 2008
	%, tis. Kč	%, tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	21,87 %	24,45 %
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazn. / aktiva bez majetku zákazn.)	55,20 %	27,82 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků / vlastní kapitál)	109,40 %	38,54 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku zákazníků)	8,90 %	6,39 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	21,95 %	14,97 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění / výnosy z poplatků a provizí)	32,50 %	20,78 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	3 232	4 718

V Praze dne 23. dubna 2010

Za představenstvo Patria Direct, a.s.:



Oldřich Pavlovský
předseda představenstva



Jaroslav Motýčka
člen představenstva