

Patria Direct, a.s.

**Výroční zpráva
2013**

29. dubna 2014

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Aкционářům společnosti Patria Direct, a.s.:

- I. „Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Patria Direct, 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 Direct, 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 provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částečkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnut vzhodné 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 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.

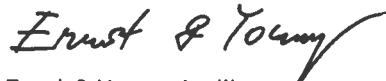
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, 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 Direct, 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 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 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 Direct, 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 PATRIA DIRECT, A.S. O ČINNOSTI A HOSPODÁRENÍ V ROCE 2013

AKTIVITY SPOLEČNOSTI V ROCE 2013

Společnost Patria Direct, a.s. (dále „Společnost“) se v roce 2013 soustředila na zlepšení služeb poskytovaných privátním klientům zejména formou modernizace používaných aplikací a také na rozšířování nabídky produktů. Oproti roku 2012 došlo k následujícím změnám sledovaných ukazatelů:

- celkový počet klientů vzrostl o 4 % na 19 115 klientů (2012: 18 306);
- objem zprostředkovaných obchodů poklesl o 19% na 39,1 mld. Kč (2012: 48,2 mld. Kč);
- počet realizovaných obchodů poklesl o 20 % na 122 365 (2012: 153 624);

Nejvýznamnější události v roce 2013:

- uvedení do provozu nové internetové aplikace pro obchodování s cennými papíry;
- významné rozšíření analytické podpory poskytované zákazníkům a dalších služeb prostřednictvím internetové aplikace;

V roce 2013 obchodovali zákazníci Společnosti více na zahraničních trzích než v ČR (2013: 63% celkového objemu, 2012: 58%) z důvodu limitované nabídky českých obchodovatelných akciových titulů i stále nízké likvidity pražské burzy. K tomuto trendu přispívá také zjednodušení obchodování prostřednictvím internetové aplikace.

VÝSLEDKY SPOLEČNOSTI V ROCE 2013 A OBCHODNÍ PLÁN PRO ROK 2014

V roce 2013 Společnost dosáhla mírně nižší úrovně výnosů než v předchozím roce. Důvodem byla přetrávající stagnace poptávky v důsledku nízkého objemu obchodování na pražské burze. 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 18 209 tis. Kč.

Hlavním cílem pro rok 2014 je zkvalitnění poskytovaných služeb prostřednictvím nových technologií a rozšíření nabídky produktů a doplňkových služeb pro klienty.

Společnost bude dále účastníkem přeměny mateřské společnosti Patria Finance, a.s., při které dojde k rozštěpení této společnosti a sloučení s Patria Direct, a.s. a s Patria Online, a.s. Společnost Patria Direct, a.s. převeze veškeré obchodní aktivity Patria Finance, a.s. Důvodem je zefektivnění řízení a zpřehlednění procesů ve skupině Patria. Tento krok neovlivní kvalitu poskytovaných služeb ani povinnosti a závazky Společnosti vůči zákazníkům.

V Praze dne 29. dubna 2014


Ludmila Greplová
člen představenstva
Patria Direct, a.s.


Milan Cízl
člen představenstva
Patria Direct, a.s.

Patria Direct, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Patria Direct, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2014

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

AKTIVA		Bod tis. Kč	přílohy	31. prosince 2013	31. prosince 2012
1.	Pokladní hotovost			17	14
3.	Pohledávky za bankami	3.		3 618 407	3 709 560
	v tom: a) splatné na požádání			2 121 197	755 021
	b) ostatní pohledávky			1 497 210	2 954 539
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty	4.		826 263	814 886
	v tom: b) ostatní pohledávky			826 263	814 910
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	5.		403	663
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	5.		2 050	2 436
11.	Ostatní aktiva	6.		779 561	774 767
13.	Náklady a příjmy příštích období			586	1 602
Aktiva celkem				5 227 287	5 303 928

PASIVA		Bod tis. Kč	přílohy	31. prosince 2013	31. prosince 2012
1.	Závazky vůči bankám	7.		0	74 889
	v tom: b) ostatní závazky			0	74 889
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům	8.		41 487	49 123
	v tom: b) ostatní závazky			41 487	49 123
4.	Ostatní pasiva	9.		4 539 012	4 553 853
5.	Výnosy a výdaje příštích období			2 925	3 119
6.	Rezervy	10.		5 743	3 033
	v tom: c) ostatní			5 743	3 033
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			21 557	19 992
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy			21 557	19 992
12.	Kapitálové fondy	11.		75 000	75 000
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období	11.		373 354	343 617
15.	Zisk za účetní období po zdanění			18 209	31 302
Pasiva celkem				5 227 287	5 303 928

Patria Direct, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 29. dubna 2014

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

	Bod tis. Kč	přílohy	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Podrozvahová aktiva		12., 23.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			1 686 717	1 702 956
Podrozvahová aktiva celkem		1 686 717	1 702 956	
 Podrozvahová pasiva		 12., 23.		
10. Přijaté zástavy a zajištění			869 324	1 001 777
12. Závazky z pevných termínových operací			1 634 815	1 667 345
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			26 815 889	26 870 987
Podrozvahová pasiva celkem		29 320 028	29 540 109	

Patria Direct, a.s.
akciová společnost
Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064
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	14.		19 531	28 243
2. Náklady na úroky a podobné náklady	15.		-411	-2 286
4. Výnosy z poplatků a provizí	16.		127 306	130 690
5. Náklady na poplatky a provize	17.		-32 718	-35 375
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	18.		20 663	21 186
7. Ostatní provozní výnosy	19.		6 419	5 081
8. Ostatní provozní náklady	19.		-3 259	-4 768
9. Správní náklady	20.		-107 361	-106 212
v tom: a) náklady na zaměstnance			-48 290	-47 629
z toho aa) mzdy a platy			-36 432	-36 555
ab) sociální a zdravotní pojištění			-10 568	-10 353
b) ostatní správní náklady			-59 071	-58 583
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	5.		-2 300	-1 846
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám			-487	0
16. Rozpuštění ostatních rezerv	10.		0	0
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	10.		-2 710	1 417
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			24 673	36 130
23. Daň z příjmů	21.		-6 464	-4 828
24. Zisk za účetní období po zdanění			18 209	31 302

Patria Direct, a.s.
akciová společnost
Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064
Sestaveno: 29. dubna 2014
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 2011	150 000	16 276	75 000	273 020	74 312	588 608
Rozdělení zisku	0	3 716	0	70 596	-74 312	0
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	31 302	31 302
<u>Ostatní</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
Stav k 31. prosinci 2012	150 000	19 992	75 000	343 617	31 302	619 911
Rozdělení zisku	0	1 565	0	29 737	-31 302	0
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	18 209	18 209
<u>Ostatní</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Stav k 31. prosinci 2013	150 000	21 557	75 000	373 354	18 209	638 120

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Patria Direct, a.s. (dále jen „Společnost“) byla zapsána do obchodního rejstříku 23. 5. 2001. Společnost poskytuje služby obchodníka s cennými papíry svým klientům. Společnost tuto činnost provádí na základě povolení Komise pro cenné papíry. V roce 2013 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 zbývající 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 Group N.V. se sídlem v Belgickém království.

Společnost je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti Patria Finance, a.s.

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

Členové statutárních orgánů k 31. 12. 2013:

Představenstvo	
Předseda:	Oldřich Pavlovský
Člen:	Jaroslav Motyčka
Dozorčí rada	
Člen:	Milan Cízl
Člen:	Martin Helmich

Společnost má organizační složku se sídlem na Slovensku, která byla zapsaná do obchodního rejstříku 23. 5. 2012.

V průběhu účetního období došlo 1. 1. 2013 k zániku funkce člena dozorčí rady pana Martina Kosobuda a dne 14. 6. 2013 zanikla funkce člena představenstva paní Aleně Vodičkové.

Následné změny v obchodním rejstříku:

Představenstvo:

Funkce	Člen	Den vzniku členství	Den zániku členství
Člen	Ondřej Palát	1. 1. 2014	
Předseda	Oldřich Pavlovský		28. 2. 2014
Člen	Jaroslav Motyčka		28. 2. 2014
Člen	Milan Cízl	1. 3. 2014	
Člen	Ludmila Greplová	1. 3. 2014	

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Dozorčí rada:

Funkce	Člen	Den vzniku členství	Den zániku členství
Člen	Martin Kosobud	1. 1. 2014	
Člen	Milan Cízl		28. 2. 2014
Člen	David Marek	1. 3. 2014	

2. ÚČETNÍ POSTUPY

a) Základní zásady vedení účetnictví

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 podrozvahy a finančních derivátů, které jsou přeceněné 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.

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 žádné finanční aktiva a pasiva nemají dobu splatnosti delší než jeden rok. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišený diskont z držených směnek, úroky z běžných účtů 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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 23. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Závazky Společnosti jsou vykázány v nominální hodnotě.

g) 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 koupě (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.

h) 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 přečeňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů pro oceňování opcí. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce ostatní aktiva, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce ostatní pasiva, je-li jejich reálná hodnota pro Společnost negativní.

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.

i) 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

j) 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.

k) 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 odpisováno, 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.

l) 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. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH.

m) 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.

n) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

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.

o) Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu obchodů s cennými papíry, deriváty, valutami, 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 odúctuje 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).

p) 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.

q) 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,

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

- společnosti ve skupině konečné mateřské společnosti, tj. Československá obchodní banka, a.s. („ČSOB“), Československá obchodná banka, a.s. („ČSOB SK“), KBC Bank N.V. („KBC“).

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

r) 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.

s) Podrozvaha

Pohledávky a závazky z 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 zjistitelná, jsou vykázány v nominální hodnotě. Zahraniční cenné papíry, jejichž reálná hodnota není zjistitelná, jsou oceněny nulovou hodnotou.

t) Následné události

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

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

u) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhadu 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 odhadu 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

v) **Účtování o organizační složce**

Účetní závěrka společnosti zahrnuje účetní data společnosti Patria Direct, a.s. se sídlem v Praze a účetní data Patria Direct, a.s., pobočka Slovenská republika se sídlem v Bratislavě.

Operace účtované organizační složkou na Slovensku jsou přepočítávány na českou měnu kurzem ČNB k datu transakce (viz bod b)). Ostatní položky aktiv a závazků mající peněžitou povahu jsou přepočteny na českou měnu kurzem ČNB ke konci účetního období.

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB")	2 068	2 080
Běžné účty u Československé obchodné banky, a.s. (dále jen "ČSOB SK")	700	180
Běžné účty klientů u ČSOB	2 112 452	718 899
Běžné účty klientů u ČSOB SK	1 077	0
Běžné účty klientů u Kredit Bank S.A., Polsko	4 900	33 862
Termínové účty klientů u ČSOB	897 210	654 539
Termínové účty klientů u ostatních bank	600 000	2 300 000
Celkem	3 618 407	3 709 560

Termínové účty klientů u ostatních bank jsou uloženy u bank v České republice.

4. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	185 320	189 505
Poskytnuté marže pro ostatní derivátové operace (klientské prostředky)	118 983	57 542
Reverzní repo obchody s klienty	0	75 018
Půjčka poskytnutá ve skupině (společnosti Patria Finance, a.s.) - úroková sazba 0,04 % (2012: 0,04 %)	521 960	492 821
Celkem	826 263	814 886

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 tak, že hodnota půjčky přesahuje 80 % ceny cenného papíru, 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 popsaném v předchozím odstavci a možnosti prodat investiční instrumenty, není Společnost vystavena významnému úvěrovému riziku z těchto půjček a pohledávek, a proto je dále neklasifikuje.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	178 662	258 387
z toho EU	2 403	3 702
z toho zahraničí mimo EU	4 938	126
Obchodníci s cennými papíry (ČR)	521 960	492 821
Právnické osoby - podnikatelé (ČR, EU, zahraničí)	125 641	63 678
z toho EU	121 420	60 495
Celkem	826 263	814 886

5. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

a) Dlouhodobý nehmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena			Oprávky			Účetní hodnota		
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Software	15 338	0	0	15 338	14 675	260	0	14 935	403
Celkem 2013	15 338	0	0	15 338	14 675	260	0	14 935	403
Celkem 2012	16 058	669	-1 389	15 338	15 867	194	-1 386	14 675	663

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2013 je 588 tis. Kč (31. prosince 2012: 588 tis. Kč).

b) Dlouhodobý hmotný majetek

tis. Kč	Pořizovací cena			Oprávky			Účetní hodnota		
	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Vyřazení	Konečný zůstatek	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Konečný zůstatek	
Stavební úpravy	2 243	1 550	-2243	1 550	1 122	1 343	-2243	222	1 328
Výpočetní technika	2 656	0	-245	2 411	1 912	267	-245	1 934	477
Inventář	626	100	-314	412	116	234	-150	200	212
Kancelářská technika	281	0	0	281	220	28	0	248	33
Celkem 2013	5 806	1 650	-2 802	4 654	3 370	1 872	-2 638	2 604	2 050
Celkem 2012	2 945	2 914	-53	5 806	1 771	1 652	-53	3 370	2 436

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2013 je 2 477 tis. Kč (31. prosince 2012: je 2 559 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

6. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Ceniny	8	14
Zálohy na obchodování s cennými papíry (klientské prostředky)	396 696	305 038
Provozní zálohy - režie	14	366
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	240 745	300 884
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji (bod 23)	5 427	1 914
Kladné reálné hodnoty ostatních derivátových operací (bod 23)	57 932	38 492
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	47 918	80 336
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	6 203	2 410
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	5 556	998
Odložená daňová pohledávka (viz bod 21)	972	2 252
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob	7 593	11 841
Ostatní daňové pohledávky	349	488
Pohledávky z půjček zaměstnancům	457	698
Ostatní pohledávky za protistranami (klientské prostředky)	6 711	28 778
Ostatní pohledávky za klienty	1 817	258
Ostatní pohledávky	121	0
Dohadné účty aktivní	1 042	0
Celkem	779 561	774 767

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

Pohledávky z vypořádání cenných papírů představují pohledávky z vypořádání obchodů s cennými papíry pro klienty. Z toho byly pohledávky ve výši 36 041 tis. Kč (31. prosince 2012: 87 846 tis. Kč) vůči společnosti Patria Finance, a.s., pohledávky ve výši 71 072 tis. Kč (31. prosince 2012: 54 006 tis. Kč) vůči společnosti KBC Securities N.V a pohledávky ve výši 2 008 tis. Kč (31. prosince 2012: 0 tis. Kč) vůči společnosti ČSOB.

Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb zahrnují k 31. prosinci 2013 zejména pohledávky za poskytnuté a přefakturované služby vůči společnostem Patria Finance, a.s., ve výši 1 790 tis. Kč (31. prosince 2012: 153 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 285 tis. Kč (31. prosince 2012: 78 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 2 849 tis. Kč (31. prosince 2012: 149 tis. Kč) a KBC Securities N.V. ve výši 3 tis. Kč (31. prosince 2012: 5 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.

Ostatní pohledávky za protistranami tvoří pohledávky ze suspendovaných obchodů a pohledávkám vůči ČSOB ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2012: 8 400 Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)	188 445	173 651
z toho EU	4 538	5 486
z toho ostatní státy	9 556	67
Právnické osoby - podnikatelé (ČR, EU)	44 189	36 063
z toho EU	18 683	328
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, USA)	538 013	550 472
z toho EU	496 890	392 004
z toho USA	0	2 359
Státní instituce	8 914	14 581
Celkem	779 561	774 767

7. ZÁVAZKY VŮCI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Úvěry přijaté od ČSOB v rámci repo operací	0	74 889
Celkem	0	74 889

8. ZÁVAZKY VŮCI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Půjčka od Patria Finance, a.s. (úroková sazba 2013: 0,52 % - 3,7 % p.a.; 2012: 0,32 % - 4,42 % p.a.)	41 487	49 123
Celkem	41 487	49 123

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků	3 979 565	3 977 935
Závazky vůči klientům ze složených marží pro ostatní derivátové operace	157 209	119 225
Závazky z vypořádání cenných papírů	240 309	300 329
Ostatní závazky za protistranami (klientské prostředky)	3 072	1 756
Záporné reálné hodnoty terminovaných operací s měnovými nástroji (bod 23)	5 356	1 780
Záporné reálné hodnoty ostatních derivátových operací s měnovými nástroji (bod 23)	6 203	2 410
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	47 703	80 281
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	57 897	38 493
Závazky vůči dodavatelům	28 673	18 370
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	4 589	2 084
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 183	692
Závazky z daní	1 228	485
Dohadné účty pasivní	6 025	10 013
Celkem	4 539 012	4 553 853

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Závazky z vypořádání cenných papírů představují zejména závazky z vypořádání obchodů s cennými papíry pro klienty. Z toho byly závazky ve výši 34 391 tis. Kč (31. prosince 2012: 77 007 tis. Kč) vůči společnosti Patria Finance, a.s. a ve výši 43 054 tis. Kč (31. prosince 2012: 73 556 tis. Kč) vůči KBC Securities N.V.

Závazky vůči dodavatelům zahrnují závazky za přijaté a přefakturované služby vůči společnostem Patria Finance, a.s., ve výši 20 463 tis. Kč (31. prosince 2012: 9 199 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 886 tis. Kč (31. prosince 2012: 931 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 6 385 tis. Kč (31. prosince 2012: 6 483 tis. Kč).

Společnost k 31. prosinci 2013 a 2012 nevidovala žádné daňové nedoplatky, závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení, z příspěvku na státní politiku zaměstnanosti a z veřejného zdravotního pojištění.

10. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

	Stav k 31. prosinci 2011	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2012	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2013
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	2 225	2 385	0	-2 225	2 385	1 427	0	-2 385	1 427
Rezerva na soudní spory	2 225	23	0	-1 600	648	3 668	0	0	4 316
Celkem	4 450	2 408	0	-3 825	3 033	5 095	0	-2 385	5 743

Opravné položky k pohledávkám byly v roce 2013 vytvořeny ve výši 487 tis. Kč (v roce 2012: 0 tis. Kč).

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. Tako vytvořené zdroje se mohou použít jen k úhradě ztráty.

Ostatní kapitálové fondy představují příplatek mimo základní kapitál akcionáře Patria Finance, a.s. ve výši 75 000 tis. Kč.

Rozdělení zisku

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 11. června 2013 a 11. června 2012 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2012 a za rok 2011.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Zisk roku 2012	31 302	Zisk roku 2011	74 312
Příspěvek do zákonného rezervního fondu	1 565	Příspěvek do zákonného rezervního fondu	3 716
Převod do nerozděleného zisku minulých let	29 737	Převod do nerozděleného zisku minulých let	70 596
Ostatní	0	Ostatní	1
Převod nerozděleného zisku	343 617	Převod nerozděleného zisku	273 020
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2013	373 354	Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2012	343 617

Představenstvo Společnosti navrhne valné hromadě převedení zisku roku 2013 do nerozděleného zisku a rezervního fondu.

12. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2013 a 2012 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 869 324 tis. Kč k 31. prosinci 2013 (2012: 913 642 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 2013 činila 0 tis. Kč (31. prosince 2012: 88 135 tis. Kč) a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 0 tis. Kč (31. prosince 2012: 88 135 tis. Kč) dále poskytnuta jako zajištění v rámci repo operací.

Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení, které jsou investičními instrumenty v majetku klientů evidované na účtech Společnosti Centrálním depozitářem cenných papírů, 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. Zahraniční cenné papíry, jejichž reálná hodnota není zjistitelná, jsou oceněny nulovou hodnotou.

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

13. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Společnost má tyto budoucí závazky z nájmů:

tis. Kč	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Splatné do 1 roku	3 245	5 244
Splatné v období 1 - 5 let	6 220	7 874
Celkem	9 465	13 118

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

14. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2013	2012
Úroky z bankovních depozit v ČSOB	15	16
Úroky z půjček společnosti Patria Finance	187	1 886
Úroky z repo operací	2 019	3 844
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	17 310	22 497
Celkem	19 531	28 243

15. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2013	2012
Úroky z bankovních úvěrů přijatých od ČSOB	64	1 107
Úroky z nebankovních úvěrů	347	1 179
Celkem	411	2 286

Úroky z nebankovních úvěrů zahrnují v roce 2013 úroky placené společnosti Patria Finance, a.s., ve výši 332 tis. Kč (2012: 777 tis. Kč).

Úrokové náklady od ostatních spřízněných osob (ČSOB) činily 64 tis. Kč (2012: 1 107 tis. Kč).

16. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2013	2012
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	124 427	130 496
Poplatky z ostatních transakcí	2 879	194
Celkem	127 306	130 690

Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily v roce 2013 poplatky přijaté od společnosti Patria Finance, a.s., 215 tis. Kč (2012: 229 tis. Kč). Z poplatků z ostatních transakcí činily v roce 2013 poplatky přijaté od společnosti Patria Corporate Finance, a.s., 2 256 tis. Kč (2012: 0 tis. Kč).

17. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2013	2012
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	31 568	34 411
Poplatky z ostatních služeb	1 150	964
Celkem	32 718	35 375

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty zahrnují v roce 2013 následující položky ve vztahu ke spřízněným osobám: poplatky za úschovu cenných papírů a za zprostředkování placených společnosti ČSOB ve výši 1 522 tis. Kč (2012: 2 295 tis. Kč), ČSOB SK ve výši 7 tis. Kč (2012: 102 tis. Kč), poplatky za zprostředkování od společnosti Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 0 tis. Kč (2012: 1 387 tis. Kč), poplatky přeúčtované od společnosti Patria Finance, a.s. ve výši 9 914 tis. Kč (2012: 5 590 tis. Kč) a poplatky od společnosti KBC Securities N.V. ve výši 9 201 tis. Kč (2012: 9 009 tis. Kč).

18. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2013	2012
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	21 005	20 885
Zisky / ztráty z derivátů	-342	301
Celkem	20 663	21 186

19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2013 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině: Patria Finance, a.s. ve výši 1 791 tis. Kč (2012: 1 929 tis. Kč), Patria Online, a.s. ve výši 3 571 tis. Kč (2012: 2 503 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 387 tis. Kč (2012: 163 tis. Kč), a společnosti Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 0 tis. Kč (2012: 5 tis. Kč) a jiné výnosy ve výši 670 tis. Kč (2012: 481 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 2 546 tis. Kč (2012: 2 614 tis. Kč), poskytnuté dary ve výši 574 tis. Kč (2012: 406 tis. Kč) a jiné, zejména daňově neuznatelné náklady ve výši 115 tis. Kč (2012: 1 719 tis. Kč) a ostatní daňově uznatelné náklady ve výši 24 tis. Kč (2012: 29 tis. Kč).

20. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2013	2012
Nájemné a služby s nájmem související	8 141	7 873
Náklady na zaměstnance	48 290	47 629
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	2 437	1 494
Náklady na informační systémy	8 962	11 066
Služby přijaté ve skupině Patria a KBC	24 214	33 138
Ostatní náklady	15 317	5 012
Celkem	107 361	106 212

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od Patria Finance, a.s. ve výši 28 733 tis. Kč (2012: 19 160 tis. Kč), od Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 2 439 tis. Kč (2012: 3 016 tis. Kč), od Patria Online, a.s. ve výši 7 377 tis. Kč (2012: 8 925 tis. Kč), od Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 0 tis. Kč (2012: 701 tis. Kč) a od společností ve skupině KBC ve výši 868 tis. Kč (2012: 1 336 tis. Kč).

Ostatní náklady jsou tvořeny zejména náklady na reklamu a propagaci, reprezentaci, telekomunikační služby a ostatní IT náklady.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2013	2012
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	9 406	10 282
Ostatní mzdy a odměny	27 026	26 273
Sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a vedení Společnosti	2 392	2 217
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	8 176	8 136
Ostatní náklady na zaměstnance	1 290	721
Celkem	48 290	47 629

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

Statistika počtu zaměstnanců:

	2013	2012
Průměrný počet zaměstnanců celkem	38	38
z toho vedení	6	6
Počet členů představenstva	2	3
Počet členů dozorčí rady	2	3
Celkem	42	44

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2013	2012
Zisk před zdaněním	24 673	36 130
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	8 322	7 867
Příjmy, které nepodléhají dani	-1	-11
Rozdíl účetních a daňových odpisů	1 495	1 050
Poskytnuté dary	-441	-441
Ostatní úpravy základu daně	-7 638	-15 395
Základ daně z příjmů	26 410	29 200
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná	5 018	5 548
Daň z příjmů za minulá období	166	845
Odložená daň z příjmů	1 280	-1 565
Daň z příjmů celkem	6 464	4 828

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

Odloženou daňovou pohledávku (+) / závazek (-) 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	-35	0
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	0	185
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	271	453
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	643	1 595
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty opravných položek k pohledávkám	93	0
- dary poskytnuté v běžném roce (zaplatené v následujícím období)	0	19
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	972	2 252

22. 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, změny úrokové sazby nebo splatnosti. Neúročená aktiva a pasiva a nefinanční aktiva a pasiva jsou uvedena v kategorii – necitlivé na úrokovou míru.

31. prosince 2013

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	2 768	0	0	0	2 768
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 615 639	0	0	0	3 615 639
Pohledávky za nebankovními subjekty	707 280	0	0	0	707 280
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	118 983	0	0	0	118 983
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	405 238	0	0	0	405 238
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	0	0	0	358 196	358 196
Ostatní aktiva	6 064	106	316	12 697	19 183
Aktiva celkem	4 855 972	106	316	370 893	5 227 287
Závazky vůči bankovním subjektům	0	0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	41 487	0	0	0	41 487
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže papíry a deriváty	4 139 860	0	0	0	4 139 860
Ostatní pasiva	0	0	0	50 395	50 395
Závazky celkem	4 181 347	0	0	407 820	4 589 167
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	674 625	106	316	-36 927	638 120

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

31. prosince 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	2 260	0	0	0	2 260
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 707 300	0	0	0	3 707 300
Pohledávky za nebankovními subjekty	757 344	0	0	0	757 344
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	57 542	0	0	0	57 542
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	334 074	0	0	0	334 074
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	0	0	0	424 036	424 036
Ostatní aktiva	1 029	90	578	19 675	21 372
Aktiva celkem	4 859 549	90	578	443 711	5 303 928
Závazky vůči bankovním subjektům	74 889	0	0	0	74 889
Závazky vůči nebankovním subjektům	49 123	0	0	0	49 123
Ostatní pasiva - klientské vklady a přijaté marže papíry a deriváty	4 098 916	0	0	0	4 098 916
Ostatní pasiva	0	0	0	423 294	423 294
Závazky celkem	4 222 928	0	0	461 089	4 684 017
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	636 621	90	578	-17 378	619 911

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

31. prosince 2013

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	2 768	0	0	0	2 768
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 615 639	0	0	0	3 615 639
Pohledávky za nebankovními subjekty	707 280	0	0	0	707 280
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	118 983	0	0	0	118 983
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	405 238	0	0	0	405 238
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	293 345	716	0	0	294 061
Ostatní aktiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	64 135	64 135
Ostatní aktiva	6 029	7 699	316	5 139	19 183
Aktiva celkem	5 149 282	8 415	316	69 274	5 227 287
Závazky vůči bankovním subjektům		0	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	41 487	0	0	0	41 487
Ostatní pasiva - klientské vklady	4 139 860	0	0	0	4 139 860
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	292 632	692	0	0	293 324
Ostatní pasiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	64 100	64 100
Ostatní pasiva	36 084	3 386	0	10 925	50 396
Závazky celkem	4 510 063	4 078	0	75 026	4 589 167
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	639 219	4 337	316	-5 752	638 120

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

31. prosince 2012

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	2 260	0	0	0	2 260
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 707 300	0	0	0	3 707 300
Pohledávky za nebankovními subjekty	757 344	0	0	0	757 344
Pohledávky za nebankovními subjekty - klientská aktiva	57 542	0	0	0	57 542
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	334 074	0	0	0	334 074
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	382 640	493	0	0	383 133
Ostatní aktiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	40 903	40 903
Ostatní aktiva	999	11 931	578	7 864	21 372
Aktiva celkem	5 242 159	12 424	578	48 767	5 303 928
Závazky vůči bankovním subjektům	74 889	0	0	0	74 889
Závazky vůči nebankovním subjektům	49 123	0	0	0	49 123
Ostatní pasiva - klientské vklady	4 098 916	0	0	0	4 098 916
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	381 944	445	0	0	382 389
Ostatní pasiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	40 903	40 903
Ostatní pasiva	21 521	7 387	0	8 888	37 796
Závazky celkem	4 626 393	7 832	0	49 791	4 684 017
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	615 766	4 592	578	-1 024	619 911

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

23. OSTATNÍ FINANČNÍ RIZIKA

Úvěrové riziko je spojeno především s poskytováním půjček klientům v rámci margin trading aktivit (viz bod 4). Pohledávky z poskytnutých půjček jsou zajištovány 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 parametr zajištění poklesne pod 15 % a zákazník ani přes výzvy Společnosti úroveň vlastních prostředků nezvýší. Pro matematické vyjádření parametru zajištění je aplikován tento vzorec: (CTH-PU)/CTH, přičemž PU znamená částku poskytnutého úvěru a CTH znamená celkovou tržní hodnotu cenných papírů.

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 nenesе 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) a ostatních derivátů (maržové transakce) na měnové nástroje. Tyto transakce jsou uzavřeny s klienty a zároveň s bankovními institucemi nebo jinými finančními institucemi ve stejném objemu, ale s opačným plněním tak, aby společnost vždy maximálně kompenzovala výši svých závazků a pohledávek plynoucích z těchto operací. Tím Společnost limituje své tržní riziko. Rozdíl mezi kladnou a zápornou reálnou hodnotou u Ostatních derivátů je zahrnut ve zúčtovacích vztazích z derivátových operací (viz bod 6 a 9). Důvodem je seskupování pozic otevřených vůči finanční instituci v porovnání s jednotlivými pozicemi, které má Společnost otevřeny vůči klientům.

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	Smluvní	2013		Smluvní	2012	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	211 372	5 427	5 356	298 237	1 914	1 780
Ostatní deriváty (měnové)	1 423 443	57 932	6 203	1 369 108	38 492	2 410
Celkem	1 634 815	63 359	11 559	1 667 345	40 406	4 190

Právní a operační rizika spojená s aktivitou společnosti jsou monitorována, zajištována 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2013

24. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Představenstvo Společnosti schválilo v březnu 2014 záměr účastnit se na přeměně společnosti Patria Finance, a.s. s cílem zjednodušit některé procesy a zajistit efektivnější řízení ve skupině společností Patria. Projekt přeměny Patria Finance, a.s. 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. 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	Ludmila Greplová, člen představenstva	Milan Cízl, člen představenstva

29. dubna 2014

Ludmila Greplová, člen představenstva

Milan Cízl, člen představenstva

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI PATRIA DIRECT, 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 Direct, a.s.**
Sídlo: Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00
IČ: 264 55 064
Zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7215
("Společnost")

2. Ovládající osoby

Společnost je přímo ovládaná společností **Patria Finance, a.s.**, se sídlem Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 110 00, IČ: 601 97 226. Patria Finance, a.s. 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 dvě společnosti ze skupiny Patria Finance, a.s. (konkrétně **Patria Online, a.s.**, IČ: 618 59 273 a **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: 36 854 140, sídlo: Michalská 18, Bratislava, PSČ 815 63, Slovenská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Zmluva o využívání služby ČSOB – BB 24	služba BUSINESS BANKING 24	10. 7. 2013
Zmluva o nájme nebytových priestorov	nájem nebytových prostor	10. 5. 2013

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

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Rámcová smlouva č. 0550/13/07056	transakce na finančním trhu	16. 10. 2013
Smlouva o běžném účtu	převod cenných papírů	19. 6. 2013
Rámcová smlouva o devizových obchodech	devizové obchody	6. 6. 2013
Smlouva o vkladovém účtu s termínovanými vklady	vkladový účet s termínovanými vklady	21. 2. 2013
Smlouva o běžném účtu CAD	běžný účet CAD	5. 2. 2013
Smlouva o využívání služby BUSINESS BANKING 24	služba BUSINESS BANKING 24	5. 2. 2013
Smlouva o poskytování služby ČSOB elektronického bankovnictví	služby ČSOB elektronického bankovnictví	1. 2. 2013
Smlouva o běžném účtu CZK	běžný účet CZK	1. 2. 2013

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

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Option and Trading Agreement	transakce na finančním trhu a obchodování s opcemi	4. 4. 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 2 q) 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

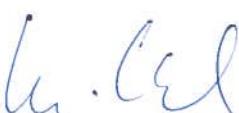
Představenstvo Společnosti prohlašuje, že Společnost nepřijala ani neuskutečnila v Rozhodném období v zájmu nebo na popud Propojených osob žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku.

5.4. Újma

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

V Praze dne 29. dubna 2014


Ludmila Greplová
člen představenstva


Milan Cízl
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 2013 činil 150 000 000 Kč a je rozdělen na 1 500 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 100 000 Kč na akci.

Na každou vlastněnou akci 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. 2013 tis. Kč	31. 12. 2012 tis. Kč
Kapitál		
Původní kapitál (Tier 1)	542 001	509 810
Splacený základní kapitál	544 508	512 946
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	150 000	150 000
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	394 911	363 609
Dodatkový kapitál (Tier 2)	-403	-663
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2)	0	0
Kapitál na krytí tržního rizika (Tier 3)	-2 507	-3 136
	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 obzřetného 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	86 029	94 405
Kapitálový požadavek k expozicím vůči institucím	77 201	72 777
Kapitálový požadavek k podnikovým expozicím	1 393	1 275
Kapitálový požadavek k retailovým expozicím	6 806	2 387
Kapitálový požadavek k ostatním expozicím	629	17 966
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	259	436
Kap. pož. k měnovému riziku	259	436
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	27 252	29 533
Kapitálové požadavky celkem	113 540	124 374

3. POMĚROVÉ UKAZATELE

	31. 12. 2013 %, tis. Kč	31. 12. 2012 %, tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	38,19 %	32,79 %
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazn. / aktiva bez majetku zákazn.)	41,32 %	48,56 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků / vlastní kapitál)	70,41 %	94,38 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku zákazníků)	1,59 %	2,57 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	3,44 %	6,58 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění / výnosy z poplatků a provizí)	14,30 %	23,95 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2 826	2 795

V Praze dne 29. dubna 2014

Za představenstvo Patria Direct, a.s.:

Milan Cízl
člen představenstva

Ludmila Greplová
člen představenstva