

Patria Direct, a.s.

Výroční zpráva
2012

25. dubna 2013

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Patria Direct, a.s.:

- I. „Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Patria Direct, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2012 za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, 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 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 přihlédně 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 2012 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“

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

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2012. 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 2012. Za sestavení a věcnou správnost 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 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 2012.



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



Roman Hauptfleisch
auditor, oprávnění č. 2009

25. dubna 2013
Praha, Česká republika

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA PATRIA DIRECT, A.S. **O ČINNOSTI A HOSPODAŘENÍ V ROCE 2012**

AKTIVITY SPOLEČNOSTI V ROCE 2012

Společnost Patria Direct, a.s. (dále „Společnost“) se v roce 2012 soustředila na zlepšení služeb poskytovaných privátním klientům zejména formou modernizace používaných aplikací a také rozšiřováním nabízených produktů. Oproti roku 2011 došlo k následujícím změnám sledovaných ukazatelů:

- celkový počet klientů vzrostl o 6 % na 18 306 klientů (2011: 17 246);
- objem zprostředkovaných obchodů poklesl o 34% na 48,2 mld. Kč (2011: 73,0 mld. Kč);
- počet realizovaných obchodů poklesl o 28 % na 153 624 (2011: 213 895);

Nejvýznamnější události v roce 2012:

- dokončení vývoje nové internetové aplikace pro obchodování s cennými papíry (úplné uvedení do provozu v prvním čtvrtletí 2013);
- rozvoj činnosti na Slovensku – Společnost obdržela povolení Národní banky Slovenska k podnikání na slovenském kapitálovém trhu a založila organizační složku Patria Direct, a.s., pobočka Slovenská republika (zapsána 23. 5. 2012 do obchodního rejstříku);

VÝSLEDKY SPOLEČNOSTI V ROCE 2012 A OBCHODNÍ PLÁN PRO ROK 2013

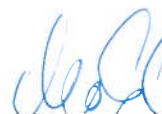
V roce 2012 Společnost dosáhla nižší úrovně výnosů než v předchozím roce. Důvodem byla nižší poptávka v důsledku významného poklesu objemu obchodování na pražské burze, ale i na zahraničních trzích. Příjmy tvořily především poplatky za zprostředkování nákupu a prodeje investičních instrumentů a s tím 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 31 302 tis. Kč.

Hlavním cílem pro rok 2013 je další rozvoj nové internetové obchodní aplikace a zkvalitnění poskytovaných služeb prostřednictvím nových technologií. Společnost má v plánu i přes nepříznivé tržní podmínky dále rozšiřovat nabídku produktů a doplňkových služeb pro klienty. Společnost bude dále pracovat na posílení svých aktivit na Slovensku.

V Praze dne 25. dubna 2013



Oldřich Pavlovský
předseda představenstva
Patria Direct, a.s.



Jaroslav Motyčka
člen představenstva
Patria Direct, a.s.

Patria Direct, a.s.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Patria Direct, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 25. dubna 2013

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

AKTIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2012	31. prosince 2011
1.	Pokladní hotovost			14	0
3.	Pohledávky za bankami		3.	3 709 560	3 984 860
	v tom: a) splatné na požádání			755 021	208 213
	b) ostatní pohledávky			2 954 539	3 776 647
4.	Pohledávky za nebankovními subjekty		4.	814 886	875 798
	v tom: b) ostatní pohledávky			814 910	875 798
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek		5.	663	191
10.	Dlouhodobý hmotný majetek		5.	2 436	1 174
11.	Ostatní aktiva		6.	774 767	527 804
13.	Náklady a příjmy příštích období			1 602	1 443
	Aktiva celkem			5 303 928	5 391 270
PASIVA		tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2012	31. prosince 2011
1.	Závazky vůči bankám		7.	74 889	74 962
	v tom: b) ostatní závazky			74 889	74 962
2.	Závazky vůči nebankovním subjektům		8.	49 123	171 317
	v tom: b) ostatní závazky			49 123	171 317
4.	Ostatní pasiva		9.	4 553 853	4 547 691
5.	Výnosy a výdaje příštích období			3 119	4 242
6.	Rezervy		10.	3 033	4 450
	v tom: c) ostatní			3 033	4 450
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			19 992	16 276
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy			19 992	16 276
12.	Kapitálové fondy		11.	75 000	75 000
14.	Nerozdělený zisk z předchozích období		11.	343 617	273 020
15.	Zisk za účetní období po zdanění			31 302	74 312
	Pasiva celkem			5 303 928	5 391 270

Patria Direct, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 25. dubna 2013

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

	tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Podrozvahová aktiva		12., 23.		
4. Pohledávky z pevných termínových operací			1 702 956	1 051 662
Podrozvahová aktiva celkem			1 702 956	1 051 662
Podrozvahová pasiva		12., 23.		
10. Přijaté zástavy a zajištění			1 001 777	1 233 616
12. Závazky z pevných termínových operací			1 667 345	1 029 870
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení			26 870 987	15 842 816
Podrozvahová pasiva celkem			29 540 109	18 106 302

Patria Direct, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ: 26455064

Sestaveno: 25. dubna 2013

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

	tis. Kč	Bod přílohy	2012	2011
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy		14.	28 243	38 971
2. Náklady na úroky a podobné náklady		15.	-2 286	-3 202
4. Výnosy z poplatků a provizí		16.	130 690	183 583
5. Náklady na poplatky a provize		17.	-35 375	-43 776
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		18.	21 186	21 850
7. Ostatní provozní výnosy		19.	5 081	5 889
8. Ostatní provozní náklady		19.	-4 768	-4 748
9. Správní náklady		20.	-106 212	-102 690
v tom: a) náklady na zaměstnance			-47 629	-49 601
z toho aa) mzdy a platy			-36 555	-38 171
ab) sociální a zdravotní pojištění			-10 353	-10 659
b) ostatní správní náklady			-58 583	-53 089
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		5.	-1 846	-511
16. Rozpuštění ostatních rezerv		10.	0	100
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		10.	1 417	-2 721
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním			36 130	92 745
23. Daň z příjmů		21.	-4 828	-18 433
24. Zisk za účetní období po zdanění			31 302	74 312

Patria Direct, a.s.

akciová společnost

Jungmannova 24, Praha 1

IČ:

26455064

Sestaveno: 25. dubna 2013

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 2010	150 000	13 090	75 000	212 472	63 735	514 297
Rozdělení zisku	0	3 186	0	60 549	-63 735	0
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	74 312	74 312
Ostatní	0	0	0	-1	0	-1
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
Ostatní	0	0	0	1	0	1
Stav k 31. prosinci 2012	150 000	19 992	75 000	343 617	31 302	619 911

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

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 2012 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. prosinci 2012:

<u>Představenstvo</u>	
Předseda:	Oldřich Pavlovský
Člen:	Alena Vodičková
Člen:	Jaroslav Motyčka

<u>Dozorčí rada</u>	
Člen:	Milan Cízl
Člen:	Martin Helmich
Člen:	Martin Kosobud

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

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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

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 finanční aktiva a pasiva nemají obvykle dobu splatnosti delší než jeden rok. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišený diskont z držených směnec, 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.

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 koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány ke dni vypořádání jako pohledávky za bankami, pohledávky za nebankovními subjekty, závazky vůči bankám a závazky vůči nebankovním subjektům.

Cenné papíry přijaté na základě reverzní repo smlouvy a prodané třetím stranám jsou zachyceny v reálné hodnotě jako závazky z obchodování v rámci ostatních pasiv. Závazky z obchodování s akciemi 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 přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen, z modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

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.

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 odepisováno, jestliže hodnota tohoto zhodnocení v roce přesáhne limit 40 000 Kč pro zařazení do dlouhodobého hmotného majetku a 60 000 Kč pro zařazení do dlouhodobého nehmotného majetku.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

l) 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.

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.

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

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

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 řídicích orgánů a osoby blízké těmto osobám, včetně podniků, kde tito členové a osoby mají podstatný nebo rozhodující vliv,
- společnosti, které mají společného člena vedení se Společností,
- dceřiné a přidružené společnosti Společnosti,
- 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

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 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.

u) Použití odhadů

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

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 (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 2012	31. prosince 2011
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB")	2 080	2 556
Běžné účty u Československé obchodní banky, a.s. (dále jen "ČSOB SK")	180	0
Běžné účty klientů u ČSOB	718 899	183 186
Běžné účty klientů u Kredyt Bank S.A., Polsko	33 862	15 160
Termínové účty klientů u ČSOB	654 539	2 776 647
Běžné účty klientů u ostatních bank	0	7 311
Termínové účty klientů u ostatních bank	2 300 000	1 000 000
Celkem	3 709 560	3 984 860

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

4. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Půjčky klientům v rámci margin trading aktivit	189 505	305 125
Poskytnuté marže pro ostatní derivátové operace	57 542	0
Reverzní repo obchody s klienty	75 018	75 091
Půjčka poskytnutá ve skupině (společnosti Patria Finance, a.s.) - úroková sazba 0,04 % (2011: 0,23 %)	492 821	495 582
Celkem	814 886	875 798

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

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 zajištěnou 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.

Členění pohledávek za nebankovními subjekty podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Soukromé osoby (ČR, EU, zahraničí)	258 387	312 612
z toho EU	3 702	3 896
z toho zahraničí mimo EU	126	190
Obchodníci s cennými papíry (ČR)	492 821	495 582
Právníké osoby - podnikatelé (ČR, EU)	63 678	67 604
z toho EU	60 495	43 666
Celkem	814 886	875 798

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	16 058	669	-1 389	15 338	15 867	194	-1 386	14 675	663
Celkem 2012	16 058	669	-1 389	15 338	15 867	194	-1 386	14 675	663
Celkem 2011	16 058	0	0	16 058	15 673	194	0	15 867	191

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého nehmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2012 je 588 tis. Kč (31. prosince 2011: 564 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	
Stavební úpravy	0	2 243	0	2 243	0	1 122	0	1 122	1 121
Výpočetní technika	2 664	45	-53	2 656	1 584	381	-53	1 912	744
Inventář	0	626	0	626	0	116	0	116	510
Kancelářská technika	281	0	0	281	187	33	0	220	61
Celkem 2012	2 945	2 914	-53	5 806	1 771	1 652	-53	3 370	2 436
Celkem 2011	2 827	1 084	-966	2 945	2 420	317	-966	1 771	1 174

Celková pořizovací hodnota drobného dlouhodobého hmotného majetku v operativní evidenci k 31. prosinci 2012 je 2 559 tis. Kč (31. prosince 2011: 2 194 tis. Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

6. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Ceniny	14	0
Zálohy na obchodování s cennými papíry (klientské prostředky)	305 038	131 775
Provozní zálohy - režie	366	15
Pohledávky z vypořádání cenných papírů	300 884	253 876
Kladné reálné hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji (bod 23)	1 914	7 940
Kladné reálné hodnoty ostatních derivátových operací (bod 23)	38 492	23 973
Pohledávky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	80 336	60 149
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	2 410	2 396
Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb	998	4 919
Odložená daňová pohledávka (viz bod 21)	2 252	687
Pohledávka z daně z příjmů právnických osob	11 841	0
Ostatní daňové pohledávky	488	7
Pohledávky z půjček zaměstnancům	698	321
Ostatní pohledávky za protistranami (klientské prostředky)	28 778	41 368
Ostatní pohledávky za klienty	258	378
Celkem	774 767	527 804

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 87 846 tis. Kč (31. prosince 2011: 93 062 tis. Kč) vůči společnosti Patria Finance, a.s., pohledávky ve výši 54 006 tis. Kč (31. prosince 2011: 55 364 tis. Kč) vůči společnosti KBC Securities N.V.

Ostatní pohledávky za odběrateli z nefinančních služeb zahrnují k 31. prosinci 2012 zejména pohledávky za poskytnuté a přefakturované služby vůči společnostem Patria Finance, a.s., ve výši 153 tis. Kč (31. prosince 2011: 2 448 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 78 tis. Kč (31. prosince 2011: 172 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 149 tis. Kč (31. prosince 2011: 2 199 tis. Kč) a KBC Securities N.V. ve výši 5 tis. Kč (31. prosince 2011: 0 tis. Kč).

Objem poskytnutých nefinančních služeb společnosti Patria Finance, a.s., byl v roce 2012 ve výši 1 929 tis. Kč (2011: 2 514 tis. Kč), společnosti Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 163 tis. Kč (2011: 143 tis. Kč) a společnosti Patria Online, a.s., ve výši 2 503 tis. Kč (2011: 2 524 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 8 400 tis. Kč (31. prosince 2011: 0 Kč).

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Členění ostatních aktiv podle hlavních kategorií partnerů:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Soukromé osoby (ČR, EU, ostatní státy)	173 651	129 461
z toho EU	5 486	299
z toho ostatní státy	67	0
Právnícké osoby - podnikatelé (ČR, EU)	36 063	16 923
z toho EU	328	5 346
Obchodníci s cennými papíry a ostatní instituce (ČR, EU, USA)	550 472	380 726
z toho EU	392 004	236 493
z toho USA	2 359	11 623
Státní instituce	14 581	694
Celkem	774 767	527 804

7. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Úvěry přijaté od ČSOB v rámci repo operací	74 889	74 962
Celkem	74 889	74 962

8. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Půjčka od Patria Finance, a.s. (úroková sazba 2012: 0,32 % - 4,42 % p.a.; 2011: 0,57 % - 4,95 % p.a.)	49 123	171 317
Celkem	49 123	171 317

9. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazky vůči klientům z peněžních prostředků	3 977 935	4 155 825
Závazky vůči klientům ze složených marží pro ostatní derivátové operace	119 225	0
Závazky z vypořádání cenných papírů	300 329	253 303
Ostatní závazky za protistranami (klientské prostředky)	1 756	0
Záporné reálné hodnoty termínovaných operací s měnovými nástroji (bod 23)	1 780	7 721
Záporné reálné hodnoty ostatních derivátových operací s měnovými nástroji (bod 23)	2 410	2 396
Závazky ze spotových obchodů s měnovými nástroji	80 281	60 052
Zúčtovací vztahy z derivátových operací	38 493	23 973
Závazky vůči dodavatelům	18 370	24 900
Závazky vůči zaměstnancům a členům představenstva	2 084	1 857
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	692	947
Závazky z daní	485	3 475
Dohadné účty pasivní	10 013	13 242
Celkem	4 553 853	4 547 691

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Závazky z vypořádání cenných papírů představují zejména závazky z vypořádání obchodů s cennými papíry pro klienty. Z toho byly závazky ve výši 77 007 tis. Kč (31. prosince 2011: 37 484 tis. Kč) vůči společnosti Patria Finance, a.s. a ve výši 73 556 tis. Kč (31. prosince 2011: 77 926 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 9 199 tis. Kč (31. prosince 2011: 13 330 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s., ve výši 931 tis. Kč (31. prosince 2011: 660 tis. Kč), Patria Online, a.s., ve výši 6 483 tis. Kč (31. prosince 2011: 9 486 tis. Kč) a Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 0 tis. Kč (31. prosince 2011: 537 tis. Kč).

Společnost k 31. prosinci 2012 a 2011 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 2010	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2011	Tvorba rezerv	Rozpuštění rezerv	Použití rezerv	Stav k 31. prosinci 2012
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	1 829	2 225	0	-1 829	2 225	2 385	0	-2 225	2 385
Rezerva na soudní spory	0	2 325	-100	0	2 225	23	0	-1 600	648
Celkem	1 829	4 550	-100	-1 829	4 450	2 408	0	-3 825	3 033

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.

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Rozdělení zisku

Na základě rozhodnutí valných hromad společnosti konaných dne 11. června 2012 a 20. června 2011 bylo schváleno následující rozdělení zisku za rok 2011 a za rok 2010.

Zisk roku 2011	74 312	Zisk roku 2010	63 735
Příspěvek do zákonného rezervního fondu	3 716	Příspěvek do zákonného rezervního fondu	3 186
Převod do nerozděleného zisku minulých let	70 596	Převod do nerozděleného zisku minulých let	60 549
Ostatní	1	Ostatní	-1
Převod nerozděleného zisku	273 020	Převod nerozděleného zisku	212 472
Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2012	343 617	Nerozdělený zisk k 31. prosinci 2011	273 020

12. PODROZVAHOVÁ AKTIVA A PASIVA

K 31. prosinci 2012 a 2011 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 913 642 tis. Kč k 31. prosinci 2012 (2011: 1 154 257 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 2012 činila 88 135 tis. Kč (31. prosince 2011: 79 359 tis. Kč) a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 88 135 tis. Kč (31. prosince 2011: 79 359 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 nájmu:

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Splatné do 1 roku	5 244	4 556
Splatné v období 1 - 5 let	7 874	4 176
Celkem	13 118	8 732

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

14. VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	2012	2011
Úroky z bankovních depozit v ČSOB	16	16
Úroky z půjček společnosti Patria Finance	1 886	1 755
Úroky z repo operací	3 844	4 196
Úroky z půjček klientům v rámci margin trading aktivit	22 497	33 004
Celkem	28 243	38 971

15. NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Úroky z bankovních úvěrů přijatých od ČSOB	1 107	1 615
Úroky z nebankovních úvěrů	1 179	1 587
Celkem	2 286	3 202

Úroky z nebankovních úvěrů zahrnují v roce 2012 úroky placené společnosti Patria Finance, a.s., ve výši 777 tis. Kč (2011: 1 456 tis. Kč).

Úrokové náklady od ostatních spřízněných osob (ČSOB) činily 1 107 tis. Kč (2011: 1 615 tis. Kč).

16. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2012	2011
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	130 496	177 510
Poplatky z ostatních transakcí	194	6 073
Celkem	130 690	183 583

Z poplatků z obchodů s cennými papíry činily v roce 2012 poplatky přijaté od společnosti Patria Finance, a.s., 229 tis. Kč (2011: 1 493 tis. Kč). Z poplatků z ostatních transakcí činily v roce 2012 poplatky přijaté od společnosti Patria Corporate Finance, a.s. 0 tis. Kč (2011: 6 073 tis. Kč).

17. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2012	2011
Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty	34 411	42 877
Poplatky z ostatních služeb	964	899
Celkem	35 375	43 776

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Poplatky z obchodů s cennými papíry pro klienty zahrnují v roce 2012 následující položky ve vztahu ke spřízněným osobám: poplatky za úschovu cenných papírů a za zprostředkování placených společností ČSOB ve výši 2 295 tis. Kč (2011: 3 646 tis. Kč), ČSOB SK ve výši 102 tis. Kč (2011: 0 tis. Kč), poplatky za zprostředkování od společnosti Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 1 387 tis. Kč (2011: 2 308 tis. Kč), poplatky přeúčtované od společnosti Patria Finance, a.s. ve výši 5 590 tis. Kč. (2011: 3 803 tis. Kč) a poplatky od společnosti KBC Securities N.V. ve výši 9 009 tis. Kč (2011: 17 281 tis. Kč).

18. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2012	2011
Kurzové zisky / ztráty z transakcí v cizí měně	20 885	21 842
Zisky / ztráty z derivátů	301	8
Celkem	21 186	21 850

19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy zahrnují v roce 2012 zejména fakturaci služeb ostatním společnostem ve skupině: Patria Finance, a.s. ve výši 1 929 tis. Kč (2011: 2 514 tis. Kč), Patria Online, a.s. ve výši 2 503 tis. Kč (2011: 2 524 tis. Kč), Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 163 tis. Kč (2011: 143 tis. Kč), a společnosti Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 5 tis. Kč (2011: 0 tis. Kč) a jiné výnosy ve výši 481 tis. Kč (2011: 708 tis. Kč).

Ostatní provozní náklady zahrnují příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 2 614 tis. Kč (2011: 3 672 tis. Kč), poskytnuté dary ve výši 406 tis. Kč (2011: 580 tis. Kč) a jiné, zejména daňově neuznatelné náklady ve výši 1 748 tis. Kč (2011: 481 tis. Kč).

20. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2012	2011
Nájemné a služby s nájmem související	7 873	6 281
Náklady na zaměstnance	47 629	49 601
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 494	871
Náklady na informační systémy	11 066	5 542
Služby přijaté ve skupině Patria a KBC	33 138	32 457
Ostatní náklady	5 012	7 938
Celkem	106 212	102 690

Ve správních nákladech jsou zahrnuty náklady za přijaté a přefakturované nefinanční služby od Patria Finance, a.s. ve výši 19 160 tis. Kč (2011: 13 704 tis. Kč), od Patria Corporate Finance, a.s. ve výši 3 016 tis. Kč (2011: 2 131 tis. Kč), od Patria Online, a.s. ve výši 8 925 tis. Kč (2011: 11 966 tis. Kč), od Patria Finance Slovakia, a.s. ve výši 701 tis. Kč (2011: 0 tis. Kč) a od společností ve skupině KBC ve výši 1 336 tis. Kč (2011: 4 655 tis. Kč).

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

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	2012	2011
Mzdy a odměny členům představenstva a vedení Společnosti	10 282	13 992
Ostatní mzdy a odměny	26 273	24 179
Sociální a zdravotní pojištění členů představenstva a vedení Společnosti	2 217	2 943
Sociální a zdravotní pojištění ostatních zaměstnanců	8 136	7 716
Ostatní náklady na zaměstnance	721	771
Celkem	47 629	49 601

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

Statistika počtu zaměstnanců:

	2012	2011
Průměrný počet zaměstnanců celkem	38	34
z toho vedení	6	6
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3
Celkem	44	40

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ

tis. Kč	2012	2011
Zisk před zdaněním	36 130	92 745
Úpravy o rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Částky, které nelze uznat pro snížení základu daně	7 867	8 756
Příjmy, které nepodléhají dani	-11	-778
Rozdíl účetních a daňových odpisů	1 050	-98
Poskytnuté dary	-441	-568
Ostatní úpravy základu daně	-15 395	-1 836
Základ daně z příjmů	29 200	98 221
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
Daň z příjmů splatná	5 548	18 662
Daň z příjmů za minulá období	845	144
Odložená daň z příjmů	-1 565	-373
Daň z příjmů celkem	4 828	18 433

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

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

tis. Kč	31. prosince 2012	31. prosince 2011
Závazek z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	0	75
Pohledávka z odložené daně z příjmů		
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty odepisovaného majetku	185	0
- z rozdílu účetní a daňové hodnoty rezervy na nevybranou dovolenou	453	423
- z hodnoty odložených odměn zaměstnanců a souvisejícího sociálního a zdravotního pojištění	1 595	314
- dary poskytnuté v běžném roce (zaplacené v následujícím období)	19	25
Celkem odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-)	2 252	687

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 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	4 098 916	0	0	0	4 098 916
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	0	0	0	423 294	423 294
Ostatní pasiva	0	0	0	37 795	37 795
Závazky celkem	4 222 928	0	0	461 089	4 684 017
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	636 621	90	578	-17 378	619 911

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

31. prosince 2011

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Necitlivé na úrokovou míru	Celkem
Pohledávky za bankami - vlastní účty	2 556	0	0	0	2 556
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 982 304	0	0	0	3 982 304
Pohledávky za nebankovními subjekty	875 798	0	0	0	875 798
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	173 521	0	0	0	173 521
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	0	0	0	348 334	348 334
Ostatní aktiva	18	54	249	8 436	8 757
Aktiva celkem	5 034 197	54	249	356 770	5 391 270
Závazky vůči bankovním subjektům	74 962	0	0	0	74 962
Závazky vůči nebankovním subjektům	171 317	0	0	0	171 317
Ostatní pasiva - klientské vklady papíry a deriváty	4 155 825	0	0	0	4 155 825
Ostatní pasiva	0	0	0	347 445	347 445
	0	0	0	53 113	53 113
Závazky celkem	4 402 104	0	0	400 558	4 802 662
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	632 093	54	249	-43 788	588 608

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 2012

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 2012

31. prosince 2011

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	Nad 12		Celkem
			měsíců	Nespecifikováno	
Pohledávky za bankami - vlastní účty	2 556	0	0	0	2 556
Pohledávky za bankami - klientské účty	3 982 304	0	0	0	3 982 304
Pohledávky za nebankovními subjekty	875 798	0	0	0	875 798
Ostatní aktiva - klientské pohledávky	173 521	0	0	0	173 521
Ostatní aktiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	319 594	2 371	0	0	321 965
Ostatní aktiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	26 369	26 369
Ostatní aktiva	4 919	54	249	3 535	8 757
Aktiva celkem	5 358 692	2 425	249	29 904	5 391 270
Závazky vůči bankovním subjektům	74 962	0	0	0	74 962
Závazky vůči nebankovním subjektům	171 317	0	0	0	171 317
Ostatní pasiva - klientské vklady	4 155 825	0	0	0	4 155 825
Ostatní pasiva z obchodování s cennými papíry a deriváty	318 811	2 265	0	0	321 076
Ostatní pasiva - ostatní derivátové operace s měnovými nástroji	0	0	0	26 369	26 369
Ostatní pasiva	28 074	14 644	0	10 395	53 113
Závazky celkem	4 748 989	16 909	0	36 764	4 802 662
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	609 703	-14 484	249	-6 860	588 608

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 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 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 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.

Účetní závěrka k 31. prosinci 2012

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	2012			2011		
	Smluvní	Reálná hodnota		Smluvní	Reálná hodnota	
		Kladná	Záporná		Kladná	Záporná
Forwardy (měnové)	298 237	1 914	1 780	376 229	7 940	7 721
Ostatní deriváty (měnové)	1 369 108	38 492	2 410	653 641	23 973	2 396
Celkem	1 667 345	40 406	4 190	1 029 870	31 913	10 117



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.

24. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2012.

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

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
25. dubna 2013	 Oldřich Pavlovský předseda představenstva	 Jaroslav Motýčka 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 tři společnosti ze skupiny Patria Finance, a.s. (konkrétně **Patria Online, a.s.**, IČ: 618 59 273, **Patria Corporate Finance, a.s.**, IČ: 256 71 413 a **Patria Finance Slovakia, a.s. v likvidácii**, IČ: 368 07 664, která je inkorporována na Slovensku) 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 2012 do 31. prosince 2012 („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 Patria Finance Slovakia, a.s. v likvidácii, IČ: 368 07 664, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dohoda o postoupení práv a převzatí závazků - podnájem	postoupení práv a převzetí závazků	28. 3. 2012
Dohoda o postoupení práv a převzatí závazků - nájem	postoupení práv a převzetí závazků	29. 3. 2012
Smlouva o postoupení pohledávek	postoupení pohledávek	22. 10. 2012

5.1.2 ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, IČ: 256 77 888, sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o převodu cenných papírů č. 1/2012	převod cenných papírů	9. 2. 2012
Smlouva o převodu cenných papírů č. 2/2012	převod cenných papírů	9. 2. 2012

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 25. dubna 2013



Oldřich Pavlovský
Patria Direct, a.s.
předseda představenstva



Jaroslav Motyčka
Patria Direct, a.s.
člen představenstva

ÚDAJE O KAPITÁLU, KAPITÁLOVÝCH POŽADAVCÍCH A POMĚROVÉ UKAZATELE

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

1. ÚDAJE O KAPITÁLU

Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Základní kapitál Patria Direct, a.s., je plně upsaný a splacený. K 31. prosinci 2012 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. 2012	31. 12. 2011
	tis. Kč	tis. Kč
Kapitál	509 810	437 610
Původní kapitál (Tier 1)	512 946	439 105
Splacený základní kapitál	150 000	150 000
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	363 609	289 296
Další odčitatelné položky z původního kapitálu	-663	-191
Dodatkový kapitál (Tier 2)	0	0
Odčitatelné položky od původ. a dodat.kapitálu (Tier1+Tier2)	-3 136	-1 495
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.

	<u>31. 12. 2012</u>	<u>31. 12. 2011</u>
	tis. Kč	tis. Kč
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	94 405	86 061
Kapitálový požadavek k expozicím vůči institucím	72 777	74 296
Kapitálový požadavek k podnikovým expozicím	1 275	404
Kapitálový požadavek k retailovým expozicím	2 387	1 015
Kapitálový požadavek k ostatním expozicím	17 966	10 346
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	436	51
Kap. pož. k měnovému riziku	436	51
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	29 533	29 114
Kapitálové požadavky celkem	124 374	115 226

3. POMĚROVÉ UKAZATELE

	<u>31. 12. 2012</u>	<u>31. 12. 2011</u>
	%, tis. Kč	%, tis. Kč
Kapitálová přiměřenost	32,79 %	30,38 %
Zadluženost I (celkový dluh bez majetku zákazn. / aktiva bez majetku zákazn.)	48,56 %	52,36 %
Zadluženost II (celkový dluh bez majetku zákazníků / vlastní kapitál)	94,38 %	109,89 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku zákazníků)	2,57 %	6,21 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	6,58 %	18,25 %
Rentabilita tržeb (zisk po zdanění / výnosy z poplatků a provizi)	23,95 %	40,48 %
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2 795	3 020

V Praze dne 25. dubna 2013

Za představenstvo Patria Direct, a.s.:



Oldřich Pavlovský
předseda představenstva



Jaroslav Motyčka
člen představenstva