

VÝROČNÍ ZPRÁVA
2009



VÝROČNÍ ZPRÁVA
2009

OBSAH

PREZentační část

Vybrané ekonomické ukazatele (IFRS)	2
Úvodní slovo	3
Zpráva představenstva	4
Vedení banky	11
Organizační struktura	14
Zpráva dozorčí rady	15
Korespondenční banky	16
Čestné prohlášení	17

FINANČNÍ část

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti J&T Banky, a. s.	19
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici (IFRS)	21
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku (IFRS)	22
Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu (IFRS)	23
Konsolidovaný přehled o peněžních tocích (IFRS)	24
Příloha konsolidované účetní závěrky (IFRS)	25

Příloha CD-ROM

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

tis. Kč	2009	2008	2007	2006	2005
ROČNÍ VÝSLEDKY					
Zisk před zdaněním	338 914	304 336	290 095	233 542	222 179
Daň	(104 848)	(75 456)	(71 753)	(59 903)	(48 538)
Celkový čistý zisk	234 066	228 880	218 342	173 639	173 641
STAV KE KONCI ROKU					
Vlastní kapitál	3 275 971	3 041 905	2 813 025	2 594 683	2 421 081
Závazky za bankami	1 542 651	2 303 117	1 950 150	852 461	545 537
Závazky za klienty	33 379 744	31 819 678	27 109 197	18 360 892	13 839 526
Pohledávky za bankami	9 454 846	3 179 931	5 301 143	4 010 222	3 880 673
Pohledávky za klienty	25 154 679	29 827 032	26 009 900	16 834 351	12 046 347
Aktiva	39 644 372	38 669 014	33 320 099	22 602 765	17 466 175
POMĚROVÉ UKAZATELE					
Rentabilita kapitálu	7,41%	7,82%	8,08%	6,92%	9,47%
Rentabilita aktiv	0,60%	0,64%	0,78%	0,87%	1,16%
Kapitálová přiměřenost	11,76%	10,12%	10,53%	12,42%	14,89%
Celkový vlastní kapitál/celková aktiva	8,26%	7,87%	8,44%	11,48%	13,86%

Zdroj: Konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

ÚVODNÍ SLOVO

Vážení klienti, akcionáři, obchodní partneři a přátelé,

rok 2009 byl z hlediska světové i lokální ekonomiky obdobím velmi složitým. Proto jsem rád, že z hlediska J&T Banky byl dalším úspěšným rokem, což potvrzuje i tato výroční zpráva.

Podářilo se nám naplnit stanovené obchodní i finanční cíle, banka dosáhla vynikajícího provozního zisku, zejména růstem čistých úrokových výnosů. A i přes znatelný útlum v sektorech, které financujeme, dosáhla J&T Banka mírného nárůstu čistého zisku. Skutečnost, že se nám i v nepříznivém makroekonomickém prostředí podařilo udržet zisk nad úrovní předchozího roku, tak považujeme za velký úspěch.

V uplynulém roce došlo také k posunu ve strategii banky. Byť i nadále zůstáváme privátní bankou zaměřenou na vysoce individuální péči o clientský majetek, rozhodli jsme se otevřít se širšímu okruhu klientů. Chceme snížit bariéru neznáma a dát novým klientům možnost vyzkoušet si nás. Z tohoto důvodu jsme v loňském roce začali více investovat do značky J&T Banka, do vztahu s klienty a do rozvoje nových produktů a služeb. První vlašťovkou byla ve čtvrtém čtvrtletí nabídka atraktivně úročených termínovaných vkladů v České republice i na Slovensku.

Díky těmto krokům získala banka, během úvodních měsíců prodeje, více než dva tisíce nových klientů. Vstup do nového segmentu tak splnil a stále plní naše očekávání. I proto chceme nadále rozvíjet naše služby a postupně začít nabízet přímou cestou další investiční a vkladové produkty. Věříme, že řada zájemců o tyto nové produkty se časem rozhodne využít také našich služeb privátního bankovníctví.

Prioritou pro další období je zejména rozvoj služeb investičního bankovníctví - od spolupráce s klienty na realizaci emisí cenných papírů, přes přípravy investičních produktů až po angažovanost banky v Projektu oživení slovenského kapitálového trhu. Naše celková strategie zůstává nezměněna, i nadále se budeme zaměřovat na poskytování služeb založených na individuálním přístupu k řešení clientských potřeb a k vyhodnocování obchodních příležitostí. Naším zájmem je spokojenost klienta, který oceňuje kvalitu a rychlost poskytovaných řešení.



Úspěchy, kterých jsme dosáhli v uplynulém roce, jsou pro nás velmi cenné a jsme si vědomi, že v těchto časech nejsou samozřejmostí. Jsem proto velmi rád, že jsme i v dalším roce obstáli a potvrdili tak, že jsme stabilní privátní bankou.

Závěrem bych rád poděkoval všem zaměstnancům za jejich profesionální přístup a skvělou práci. Věřím, že i v dalších letech dokážeme navázat na dosavadní úspěchy a zachováme si i nadále přízeň našich klientů a partnerů. Ta je totiž tím nejvyšším oceněním naší snahy.

V Praze dne 30. dubna 2010

A stylized, handwritten signature in blue ink, consisting of a large, flowing 'S' followed by a few loops and a long horizontal stroke at the end.

Štěpán Ašer, MBA
Generální ředitel banky

AKTIVA

2005	17 466 mil. CZK
2006	22 602 mil. CZK
2007	33 320 mil. CZK
2008	38 699 mil. CZK
2009	39 644 mil. CZK

Zdroj: Konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

CELKOVÝ ČISTÝ ZISK

2005	173 mil. CZK
2006	173 mil. CZK
2007	218 mil. CZK
2008	228 mil. CZK
2009	234 mil. CZK

Zdroj: Konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

VÝSLEDKY V ROCE 2009

Banka splnila finanční a obchodní cíle, které si pro rok 2009 stanovila. Díky nákladovým úsporám a rostoucím úrokovým maržím zaznamenala banka rekordní provozní zisk. Čistý zisk byl výrazně ovlivněn tvorbou opravných položek. V porovnání s předchozím rokem banka dosáhla mírného nárůstu čistého zisku. Zároveň se dařilo v souladu se záměry postupně snižovat objem úvěrového portfolia a zvyšovat likvidní rezervy.

Rok 2009 jsme zároveň vnímali jako rok příležitostí. Naplňování základních finančních cílů nám umožnilo věnovat naše úsilí hledání nových možností na trhu jak v oblasti investic tak rozvoje obchodních aktivit. V tomto směru byl rok 2009 pro banku průlomový. Vynikající finanční výsledky v prvním pololetí nám umožnily investovat do budování značky a expanze do nových segmentů, dostatek volných zdrojů nám zároveň umožnil realizovat atraktivní investiční příležitosti a investovat významné objemy do cenných papírů.

Provozní výsledek

Banka dosáhla významného růstu provozního zisku. Ten dosáhl v roce 2009 celkových 592 mil. CZK, což v meziročním srovnání znamená nárůst o 24%. Za růstem provozního zisku stojí zejména nárůst úrokových marží. Zatímco na počátku roku dosahovala průměrná cena zdrojů banky 3,6% p.a. a průměrný úrokový výnos 6,4% p.a., ke konci roku průměrná cena vkladů banky klesla na 2,5% p.a., zatímco cena úvěrů dále rostla na konečných 7,7% p.a. v závěru roku. Banka tak dosáhla rekordních čistých úrokových příjmů ve výši 1 021 mil. CZK ve srovnání s 928 mil. CZK v roce 2008. Nárůst čistých úrokových příjmů se díky rekordně vysoké marži podařilo dosáhnout přesto, že celkový objem úvěrového portfolia v průběhu roku klesl o téměř 4,6 mld. CZK na 25,2 mld. CZK. Vedle výnosů z úrokových příjmů k rekordnímu provoznímu zisku přispěly také nákladové úspory. Celkové provozní náklady banky sice meziročně vzrostly z 542 mil. CZK na 617 mil. CZK, avšak významná část tohoto nárůstu souvisela s expanzí banky do nových segmentů a investicemi do budování značky. Banka investovala několik desítek milionů do výzkumu trhu, přípravy produktů pro nové klientské segmenty a do reklamních kampaní s cílem představit banku a nové produkty širšímu klientskému okruhu.

Díky spuštění nových služeb a aktivnějšímu obchodování na kapitálových trzích vzrostly bance o 6,6 mil. CZK také výnosy z poplatků.

Likvidita a kapitál

Kapitálová přiměřenost banky v meziročním srovnání vzrostla z 10,12% na 11,76% ke konci roku 2009.

Za posílení kapitálové přiměřenosti v uplynulém období je vedle růstu kapitálové báze o zisk předchozího roku také strategie snižování objemu úvěrového portfolia a budování likvidních rezerv. Celkový objem poskytnutých úvěrů ke konci roku 2009 se v porovnání s předchozím rokem snížil z více než 29 mld. CZK na 25,2 mld. CZK.

Silná kapitálová přiměřenost vysoko nad úroveň regulačních požadavků je dlouhodobým strategickým cílem banky. Střednědobý finanční plán banky předpokládá kapitálovou přiměřenost ve výši 11%.

Přes nižší úvěrovou aktivitu banka nadále bilančně roste. Objem klientských vkladů vzrostl meziročně o 1,6 mld. CZK na 33,4 mld. CZK. Za nárůstem vkladů stojí zejména představení nových vkladových produktů pro nižší segment privátních klientů. Banka si nadále zachovala vysoký poměr termínovaných vkladů na skladbě klientských prostředků na úrovni 85% a v průběhu roku narůstala i průměrná sjednávaná délka termínovaných vkladů.

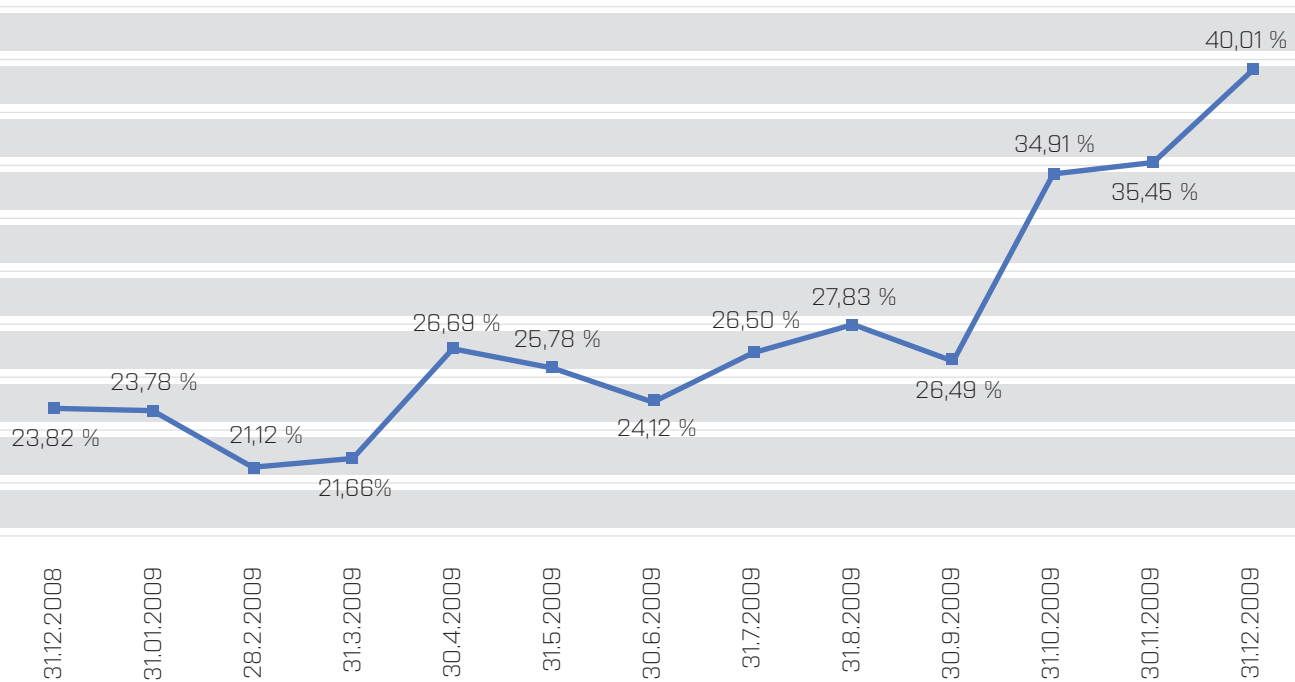
Výsledkem nižšího objemu úvěrů a dalšího růstu vkladové báze je významný nárůst volné likvidity na více než 11 mld. CZK, což představuje více než 33% vkladové báze. Volnou likviditu banka v uplynulém roce držela převážně na nízko úročených mezibankovních vkladech a v České národní bance. Část přebytečné likvidity banka investovala do akciových titulů.

FINANCOVÁNÍ

Úvěry

Přestože celkový objem úvěrů klesal, banka se i v uplynulém roce podílela na financování několika významných akvizic na energetickém a realitním trhu. Pokles objemu úvěrů je tak především výsledkem akcelerace splácení stávajících úvěrových obchodů. Vzhledem k celkové makroekonomické situaci a nejistotám budoucího vývoje

LIKVIDITA / KRÁTKODOBÉ PASIVUM



Zdroj: Konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

ekonomiky bylo hlavním úkolem banky vyhodnocování potenciálních rizik stávajících úvěrů a aktivní práce s dlužníky s cílem předcházet a případně řešit možné problémy v realizaci podnikatelských záměrů.

Celkové zpomalení ekonomiky mělo samozřejmě také dopad do hospodaření banky. V uplynulém roce banka vytvořila 630 mil. CZK opravných položek, na druhou stranu banka díky splacení některých dříve oprávkovaných úvěrů rozpustila opravné položky za téměř 378 mil. CZK. Přesto výsledná tvorba 252 mil. CZK opravných položek významně ovlivnila jinak mimořádně úspěšné finanční výsledky banky.

Ztížený přístup klientů k financování na bankovním trhu bance umožnil u nově poskytovaných úvěrů požadovat vyšší úrokovou marži a také předjednat úrokové podmínky některých dříve poskytnutých úvěrů. Výsledkem je nárůst průměrné úrokové marže proti vkladům na 3,7% p.a. Nárůst úrokové marže tak alespoň částečně kompenzoval finanční dopady z tvorby opravných položek.

Nové emise a financování prostřednictvím kapitálových trhů

Banka má zájem postupně rozvíjet nabídku financování prostřednictvím cenných papírů. Vedle zajišťování emisí dluhových instrumentů je cílem banky se podílet také na vstupu nových firem na akciové trhy. V uplynulém roce banka úspěšně zahájila dva směnkové programy, v celkovém smluvním objemu přes 2 mld. CZK. Výnosy z poplatků z takových programů by se měly v budoucnu spolu s příjmy za další služby v oblasti investičního bankovníctví významně podílet na tvorbě zisku.

Banka se také angažuje ve snaze o oživení slovenského kapitálového trhu. Řada klientů banky má předpoklady pro budoucí vstup na kapitálový trh a banka v rámci poradenských služeb tyto klienty na takovou možnost připravuje. Zároveň se banka jako člen Burzy cenných papírů v Bratislavě zapojila do činnosti burzy jako tvůrce trhu.

OBCHODNÍ VÝSLEDKY

Obchodní vedení

Banka v uplynulém roce podnikla významné kroky v oblasti řízení obchodní činnosti. V České republice a na Slo-

vensku ustanovilo představenstvo Obchodní vedení složené ze seniorních privátních bankéřů, jehož úkolem je identifikace příležitostí v oblasti nabídky zhodnocování prostředků formou investic do cenných papírů, správy aktiv a bankovních vkladů. Příprava specializovaných produktů pro každý segment a nastavení realizace obchodní strategie. Banka zároveň významně investovala do budování značky a povědomí o službách banky na trhu. Výdaje na marketing a propagaci vzrostly v meziročním srovnání téměř na pětinasobek a dosáhly více než 84 mil. CZK.

Privátní osoby

Banka v loňském roce úspěšně uvedla na trh nabídku vkladových produktů s delší dobou splatnosti, určenou pro klienty s finančními aktivy od milionu korun a zároveň zpřístupnila klientům s aktivy v jednotkách milionů korun základní bankovní služby. Nabídka nových služeb byla spuštěna v září loňského roku a během úvodních měsíců banka získala více než 2000 nových klientů. Cílem banky je postupně rozšiřovat spolupráci s novými klienty, nabízet nové atraktivní služby a příležitosti a prosadit se u těchto klientů jako hlavní banka pečující o jejich majetek.

Státní správa a samospráva

Banka je přirozeným partnerem pro instituce, které dlouhodobě hospodaří s významnými přebytky volných zdrojů. V řadě případů jsou jedni z klíčových partnerů banky instituce státní správy a samosprávy. Pravidla hospodaření a vytváření rezerv v těchto institucích dávají vzniknout střednědobým likvidním přebytkům. Ucelená nabídka možností zhodnocení takových přebytků spolu s atraktivními obchodními podmínkami umožnily bance získat si v tomto segmentu významné postavení. Banka se v minulosti zaměřovala zejména na nabídku individuálních podmínek zhodnocení a investice pro významné instituce s celostátní působností, nově připravila také produkty adresující potřeby práce s volnými zdroji menších institucí, zejména měst a obcí.

Firmy a podniky

Podnikový sektor nedisponuje zpravidla dlouhodobě volnými zdroji. Proto se banka v oblasti bankovních služeb pro firmy a podniky doposud zaměřovala pouze na zajištění základních bankovních služeb pro podniky vlastněné privátními klienty a na zajištění prostředků pro správce

konkursních podstat. Nově banka rozšířila nabídku také o vkladové produkty pro podniky, které v souvislosti se svým podnikáním mají povinnost vytvářet zákonné rezervy.

Neziskový sektor

Banka identifikuje řadu specifických potřeb v oblasti zhodnocování prostředků v neziskovém sektoru. Vedle nadací a nadačních fondů tento sektor zahrnuje také občanská sdružení a společenství, dlouhodobě hospodařící s volnými zdroji. Banka analyzuje potřeby jednotlivých skupin v tomto segmentu, a postupně připravuje pro specializované produkty, které klientům umožní dosahovat při zhodnocování prostředků lepších výsledků. Prvním připraveným produktem v loňském roce je podřízený vklad pro nadace s desetiletou splatností a atraktivním úročením.

Spolupráce s finančními poradci

Rozšíření cílové skupiny banky znamená nárůst potenciálního okruhu klientů ve všech segmentech a zajištění dostupnosti našich produktů. V průběhu loňského roku banka proto zahájila spolupráci s finančními poradci. Cílem banky je vybudovat síť partnerů ve finančním poradenství, se kterými úzce spolupracuje a poskytuje kvalitní produktové zázemí pro zhodnocování klientských prostředků a v případě potřeby je připravena poskytnout klientům finančních poradců také další bankovní služby. Vzhledem k zaměření banky na bonitní klienty není naším cílem budovat extenzivní síť spolupracovníků, ale na bázi partnerství zajistit s těmi nejlepšími poradci dostupnost našich služeb ve všech regionech a těmto partnerům zpřístupnit jak kvalitní zázemí služeb a produktů tak možnosti vzdělávání a dalšího odborného růstu.

CÍLE PRO ROK 2010

Přes významný vstup do nových klientských segmentů si chceme zachovat hodnoty privátní banky. Tedy banky, jejíž posláním je péče o klientský majetek na základě osobního vztahu s klientem, porozumění jeho potřebám a poskytování služeb, které odpovídají těmto potřebám.

Koncept výrazně klientsky orientovaných služeb je základem každého vstupu do nového segmentu. V případě segmentů s širší klientskou základnou to znamená zejména růst počtu klientských pracovníků a prohlubová-

ní spolupráce s investičními poradci. Investování času a prostředků na analýzu cílových segmentů a jednání s potenciálními klienty o jejich potřebách. Investice do rozvoje informačních systémů, které umožní rychlou reakci na potřeby klientů a systematizaci nabízených řešení a vývoj nových produktů a služeb.

Investice do postavení značky J&T BANKA

Jsme si vědomi potřeby zvyšování znalosti značky a hodnot, na kterých J&T BANKA vybuodovala své postavení. Banka proto bude i v letošním roce vynakládat významné prostředky na investice do znalosti značky. Strategie bude nadále stát na přímé reklamě, aktivní komunikaci s médii a podpoře významných společenských akcí. Poměr jednotlivých komunikačních prvků bude různý v Čechách a na Slovensku tak, aby odpovídal potřebám a možnostem na každém trhu. V našich finančních plánech počítáme s výdaji na komunikaci až 100 mil. CZK.

Rozvoj obchodu a posilování klientského zázemí

Banka po úspěšném spuštění pobočky v Tatrách plánuje pro letošní rok otevření několika dalších zastoupení na Slovensku a zvažuje vybudování nových klientských pracovišť v Čechách. Věříme, že silnější lokální přítomnost a kvalitní klientské zázemí dále posílí zájem o naše služby.

Vzhledem k plánovanému růstu a budování nových klientských míst je vyhledávání a nábor talentovaných zaměstnanců klíčovou prioritou. Vysoké nároky, které jako banka klademe na vztah s klientem, musí splňovat zejména privátní bankéři.

Se vstupem do nových segmentů se pro banku stává aktuální také otázka rozvoje řešení, která usnadňují komunikaci mezi bankou a klientem. Banka v loňském roce spustila call centrum pro klienty na Slovensku a v letošním roce budeme investovat také v České republice. Významným krokem je také příprava nového eBankingového portálu, který by měl umožnit prakticky všem klientům banky kvalitně obsluhovat produkty, které v bance využívají a dostávat ucelený přehled o nových službách. Spolupráce s finančními poradci.

Banka v České republice zahájila v loňském roce spolupráci s vybranými finančními poradci. Naším cílem v letošním roce je také v letošním roce doplňovat tým

finančních poradců a partnerských poradenských sítí, se kterými spolupracujeme a investovat do posilování těchto vztahů. Naším záměrem je být bankou, která poskytne finančním poradcům zázemí, které jim umožní být plnohodnotným nezávislým privátním bankéřem.

Jsme si vědomi problematiky finančního poradenství v České republice a nevyrovnanosti kvality jednotlivých poradců. Naším cílem je spolupracovat s poradci, kteří sdílejí naši filosofii individuálního přístupu k potřebám klienta a budování dlouhodobého vztahu s klientem. Budovat a zkvalitňovat systém vyhledávání a navazování spolupráce s takovými poradci je jedním z hlavních úkolů v této oblasti v letošním roce.

Rozvoj investičního bankovníctví

Banka vnímá dlouhodobý trend rostoucího zájmu klientů o investování na kapitálových trzích a zároveň potřebu podniků a firem hledat nové zdroje kapitálu a financování. J&T Banka na jedné straně má přístup k atraktivním investičním příležitostem a na druhé straně spolupracuje s klienty, kteří vyhledávají nové možnosti zhodnocení majetku. Banka tak má předpoklady doplnit stávající nabídku úvěrových produktů a stát se prostředníkem mezi investorem a investičními příležitostmi. V uplynulém roce jsme spustili první směnkové programy, které se setkaly se zájmem klientů. V letošním roce je stěžejní úkol banky personálně a odborně posílit tým pracovníků, kteří se přípravě nových emisí věnují, představit první dluhopisové emise a první produkty vybudované na těchto emisích.

Konsolidace trhu a akviziční příležitosti

Vedle organického růstu vidíme příležitosti také v postupné konsolidaci trhu finančních služeb v regionu. Řada poskytovatelů služeb zvažuje své další zaměření nebo v případě nadnárodních společností se rozhoduje, zda v regionu nadále působit a v jakém rozsahu. Pro J&T BANKU tento vývoj otevírá řadu nových příležitostí. Jsme připraveni těchto příležitostí využívat. Díky flexibilitě banky dokážeme poměrně rychle reagovat nabídkou služeb pro klienty institucí, které se rozhodly omezit svou činnost na domácím trhu. Pozorně sledujeme také možnosti akvizic firem ve finančním sektoru, naším cílem však v takovém případě není primárně klientský kmen, ale zejména nákup know-how, které vhodně doplní a umožní rychleji rozvíjet stávající služby banky.

Finanční cíle

Banka na základě dlouhodobé strategie stanovila pro rok 2010 několik významných finančních cílů. Prvotním cílem banky je dosažení zisku na úrovni srovnatelné s rokem 2009. Vzhledem k vysoké míře investic a nákladů spojených s rozvojem je udržení zisku na úrovni předchozího roku poměrně ambiciózní cíl. Dále je naším cílem spolu s rozjezdem nových služeb v oblasti investičního bankovníctví dosáhnout významného nárůstu poplatkových příjmů z těchto služeb.

Vzhledem k měnící se struktuře vkladatelů banky a přetrvávajícím nejistotám v ekonomice banka vybudovala a plánuje nadále držet poměrně velké likvidní rezervy. Banka má cíl dlouhodobě snížit podíl úvěrových obchodů na struktuře portfolia banky na 55 %, udržovat v okamžité likvidních rezervách 20-25% bilance a zbývající prostředky investovat na kapitálových trzích. Výnosy z cenných papírů by se měly výrazněji podílet na struktuře příjmů banky.

Nadále je naším cílem držet kapitálovou přiměřenost banky na úrovni 11 %, přestože kapitálová přiměřenost po připsání zisku předchozích let výrazně překračuje cílovou hodnotu, předpokládáme, že s postupným zainvestováním volné likvidity se podaří přiblížit se cílové 11% hranici.

Pokud se o krizi říká, že je očištným procesem, J&T BANKA vnímá krizi v první řadě jako příležitost k růstu. Naše vnitřní flexibilita nám umožňuje rychle reagovat na změny, které přicházejí a využívat je k posílení našeho postavení. Přes atraktivní příležitosti pro nás na prvním místě zůstávají naši klienti, víme, že náš stávající úspěch jsme dosáhli právě díky jejich důvěře a spokojenosti. Věříme, že společně s našimi klienty budeme i v roce 2010 jednou z nejúspěšnějších bank na trhu.



ING. PATRIK TKÁČ



ŠTĚPÁN AŠER, MBA



ING. KAMIL BENDAČ



JUDR. ING. JOZEF SPIŠIAK

VEDENÍ BANKY

PŘEDSTAVENSTVO

Předseda představenstva

Ing. Patrik Tkáč

Členové představenstva

Štěpán Ašer, MBA

Ing. Kamil Bendák

JUDr. Ing. Jozef Spišiak

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady

Ing. Jozef Tkáč

Členové dozorčí rady

Ing. Ivan Jakabovič

Ing. Dušan Palcr

Jozef Šepetka

Ing. Miloslav Čomaj

Ing. Eva Šagátová

Ing. Miroslav Minařík

Ing. Mgr. Ondřej Popelka

Ing. Ingrida Láslopová



ING. MONÍKA CÉŘOVÁ



ŠTĚPÁN AŠER, MBA

J&T BANKA, a. s.

Praha

Štěpán Ašer, MBA**Generální ředitel banky**

Je absolventem School of Business and Public Management na George Washington University ve Washingtonu se specializací na finance a finanční trhy. Následně vystudoval MBA na Rochester Institute of Technology. V oblasti financí v České republice se pohybuje od roku 1997, nejprve jako analytik, později jako portfoliomanager v Credit Suisse Asset Management. V letech 1999 až 2002 byl členem představenstva Commerz Asset Management odpovědný za řízení portfolií a prodej. V České spořitelně se krátce specializoval v asset managementu na institucionální klienty. Od roku 2003 pracuje v J&T BANCE, kde je pověřen vedením úseku řízení a obchodu.

J&T BANKA, a. s.

pobočka zahraniční banky Bratislava

Ing. Monika Céreová**Ředitelka pobočky zahraniční banky**

Je absolventkou Obchodní fakulty Ekonomické Univerzity v Bratislavě. Ve společnosti J&T SECURITIES [SLOVAKIA], o. c. p., a. s., začínala v roce 1996 jako vedoucí oddělení obchodování s cennými papíry a podílela se na zavedení systému vypořádání obchodů s tuzemskými cennými papíry. V roce 1999 se stala místopředsedkyní představenstva a zároveň zástupkyní ředitele společnosti. Je členkou Top managementu, kde odpovídá za řízení pobočky J&T BANKY v Bratislavě a za banking na Slovensku.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

			PŘEDSTAVENSTVO			Odbor vnitřního auditu a kontroly	Odbor TOP	Odbor IT Security		
ÚSEK FINANČNÍCH TRHŮ	ÚSEK ŘÍZENÍ A OBCHODU	ÚSEK PROVOZNÍ	ÚSEK EKONOMICKÝ	ÚSEK KONSOLIDACE	ÚSEK INFORMACÍ	ÚSEK CONTROLLINGU	ÚSEK BANKOVNÍCH OPERACÍ A ŘÍZENÍ RIZIK	ÚSEK SPRÁVNÍ	POBOČKA BANKY SR	
Odbor finančních trhů	Odbor personální	Odbor procesního a projektového řízení	Odbor ekonomický	Odbor konsolidace	Odbor informačních systémů	Odbor controllingu	Odbor treasury	Odbor právní	Odbor aktivních obchodů a správy	
Oddělení obchodování na cizí účet	Odbor privátního bankovníctví	Odbor bankovního provozu	Oddělení účetní		Odbor informačních technologií	Odbor daňové centrum	Odbor řízení rizik	Odbor compliance a AML	Odbor bankovního provozu	
Oddělení obchodování na vlastní účet	Oddělení privátního bankovníctví	Oddělení platebních karet	Oddělení výkaznictví				Odbor řízení kreditních rizik		Odbor privátního bankovníctví	
Odbor správy klientských portfolií	Oddělení back office PB	Oddělení Clear Deal	Odbor finančních analýz				Oddělení řízení kreditních rizik SR		Oddělení back office PB	
Odbor analýz a podpory produktů	Odbor aktivních obchodů a správy pohledávek	Odbor mezinárodního bankovníctví					Odbor back office finančních trhů		Oddělení obchodně distribuční	
Odbor nových emisí	Odbor bankovních informačních systémů	Odbor logistiky a služeb					Oddělení back office finančních trhů SR		Odbor ekonomický	
	Odbor marketingu								Oddělení účetní	
									Oddělení výkaznictví	
									Odbor marketingu	
									Oddělení marketingu	
									Oddělení PR	
									Odbor právní	
									Odbor informačních technologií	
									Oddělení intranet	
									Oddělení IT projekty a infrastruktura	
									Oddělení IT provoz	
									Odbor personální	
									Odbor logistiky a služeb	
									Odbor controllingu	
									Odbor finančních trhů	

ÚSEK	Odbor	Oddělení
------	-------	----------

Struktura platná k 31. prosinci 2009

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada akciové společnosti J&T BANKA, a. s., pracovala v roce 2009 v devítičlenném složení.

Dozorčí rada se při své činnosti řídila příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku a stanovami banky. Dozorčí rada se během roku 2009 sešla celkem čtyřikrát na svých pravidelných zasedáních a jednou na mimořádném zasedání.

Dozorčí rada se na svých zasedáních zabývala zejména pravidelnými zprávami představenstva banky o činnosti společnosti a její finanční situaci a dále pak všemi záležitostmi vyplývajícími z příslušných právních předpisů.

Konsolidovaná účetní závěrka banky byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS). Rovněž byla zpracována nekonsolidovaná účetní závěrka připravená v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými obecně závaznými právními předpisy České republiky. Konsolidovanou účetní závěrku ověřil externí auditor společnost KPMG Česká republika, s. r. o. Auditor vyjádřil na základě provedeného auditu výrok bez výhrad.

K nekonsolidované účetní závěrce vyjádřila auditorská firma rovněž výrok bez výhrad. Výroční zprávu sestavenou podle požadavků zákona č. 593/1991 Sb. o účetnictví naleznete na CD-ROMu přiloženém k této výroční zprávě.

Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku za rok 2009 včetně návrhu na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2009 a doporučila jedinému akcionáři v působnosti valné hromady její schválení. Dále konstatovala, že podnikatelská činnost banky se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami banky.

V Praze dne 28. dubna 2010



Ing. Jozef Tkáč
Předseda dozorčí rady

KORESPONDENČNÍ BANKY

AMERICAN EXPRESS BANK LTD.

New York, USA
SWIFT: AEIB US 33
Currency: USD

ING BELGIUM SA/NV

Brussels, Belgium
SWIFT: BBRU BE BB
Currency: EUR

UBS AG

Zurich, Switzerland
SWIFT: UBSW CH ZH 80A
Currency: CHF

CALYON S.A., ORGANIZAČNÍ SLOŽKA

Praha, Czech Republic
SWIFT: CRLY CZ PP
Currency: CZK, EUR, USD

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, a. s.

Praha, Czech Republic
SWIFT: CEKO CZ PP
Currency: CZK, EUR, USD

ING BANK N. V.

Praha, Czech Republic
SWIFT: INGB CZ PP
Currency: CZK, EUR, CHF, GBP, RUB, USD

UNICREDIT BANK SLOVAKIA, a. s.

Bratislava, Slovak Republic
SWIFT: UNCR SK BX
Currency: EUR

POŠTOVÁ BANKA, a. s.

Bratislava, Slovak Republic
SWIFT: POBN SK BA
Currency: EUR

UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, a. s.

Praha, Czech Republic
SWIFT: BACX CZ PP
Currency: CZK, EUR, USD

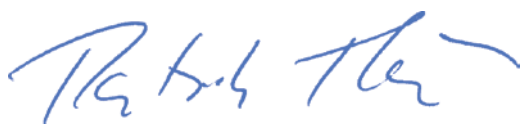
J&T BANK (ZAO)

Moscow, Russian Federation
SWIFT: TRRY RU MM
Currency: RUB

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

J&T BANKA, a. s., prohlašuje, že veškeré informace a údaje uvedené v této výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

V Praze dne 30. dubna 2010



Ing. Patrik Tkáč
Předseda představenstva



ZPRÁVA AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI J&T BANKA, a. s.

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s., tj. konsolidovaném výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2009, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok 2009 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za věrné zobrazení a sestavení této konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví odpovídá statutární orgán společnosti J&T BANKA, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy. 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 posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihledne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

Praha, 22. března 2010

KPMG Česká republika
KPMG Česká republika, s.r.o.



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31.12.2009

tis. Kč	Bod přílohy	2009	2008
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5	1 641 545	4 248 449
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	9 454 846	3 179 931
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	8a	2 739 283	701 206
Finanční nástroje realizovatelné	8b	135 072	68
Finanční deriváty	7	28 813	234 657
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	10a	25 154 679	29 827 032
Dlouhodobý hmotný majetek	12	295 661	304 875
Dlouhodobý nehmotný majetek	13	63 696	82 471
Daňové pohledávky		30 115	2 740
Odložená daňová pohledávka	22	407	187
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	15	100 255	87 398
Aktiva celkem		39 644 372	38 669 014
PASIVA			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	16	1 542 651	2 303 117
Závazky vůči klientům	17	33 379 744	31 819 678
Finanční deriváty	7	211 631	459 972
Vydané podřízené dluhopisy	18	648 961	659 235
Odložený daňový závazek	22	9 389	8 045
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	19	576 025	377 062
Cizí zdroje celkem		36 368 401	35 627 109
Základní kapitál	20	1 838 127	1 838 127
Výsledek hospodaření minulých let a kapitálové fondy	20	1 437 844	1 203 778
Vlastní kapitál celkem		3 275 971	3 041 905
Pasiva celkem		39 644 372	38 669 014

Příloha uvedená na stranách 25 až 84 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2009

tis. Kč	Bod přílohy	2009	2008
Úrokové výnosy	23	2 040 748	2 332 681
Úrokové náklady	24	[1 019 376]	[1 404 550]
Čisté úrokové výnosy		1 021 372	928 131
Výnosy z poplatků a provizí	25	96 233	89 634
Náklady na poplatky a provize	26	[62 768]	[57 737]
Čisté výnosy z poplatků a provizí		33 475	31 897
Čistý zisk z obchodování	27	122 427	25 700
Ostatní provozní výnosy	28	31 133	35 072
Provozní výnosy		1 208 397	1 020 800
Osobní náklady	29	[241 012]	[219 867]
Ostatní provozní náklady	30	[323 771]	[277 709]
Odpisy		[51 945]	[44 351]
Provozní náklady		[616 728]	[541 927]
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním		591 669	478 873
Změna v opravných položkách k úvěrům	11	[252 755]	[174 537]
Zisk před zdaněním		338 914	304 336
Daň z příjmů	21	[104 848]	[75 456]
Zisk za účetní období		234 066	228 880
Ostatní úplný výsledek po zdanění		—	—
Přířaditelný:			
Akcionářům		234 066	228 880
Úplný výsledek za účetní období celkem		234 066	228 880

Příloha uvedená na stranách 25 až 84 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky. Představenstvo schválilo tuto konsolidovanou účetní závěrku dne 22. března 2010.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva



Ing. Kamil Bendák
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2009

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk / (ztráta)	Kapitálové fondy	Menšinový podíl	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2008	1 838 127	925 317	49 581	—	2 813 025
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM					
Zisk za účetní období	—	228 880	—	—	228 880
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK					
Převod do zákonného rezervního fondu	—	(10 955)	10 955	—	—
Zůstatek k 31. prosinci 2008	1 838 127	1 143 242	60 536	—	3 041 905
Zůstatek k 1. lednu 2009	1 838 127	1 143 242	60 536	—	3 041 905
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM					
Zisk za účetní období	—	234 066	—	—	234 066
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK					
Převod do zákonného rezervního fondu	—	(12 533)	12 533	—	—
Zůstatek k 31. prosinci 2009	1 838 127	1 364 775	73 069	—	3 275 971

Příloha uvedená na stranách 25 až 84 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2009

tis. Kč	Bod přílohy	2009	2008
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		338 914	304 336
ÚPRAVY O:			
Odpisy		51 945	44 351
Opravné položky k úvěrům		252 755	174 537
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů		[6 216]	15 366
Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		879	5 787
Kurzové rozdíly z ostatních aktiv		255	[3 441]
Změna stavu ostatních rezerv a odložené daně		2 251	—
[ZVÝŠENÍ] / SNÍŽENÍ PROVOZNÍCH AKTIV:			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		3 506 594	[3 630 191]
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		[6 695 288]	2 342 214
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		4 425 814	[4 007 035]
Finanční nástroje k obchodování a realizovatelné finanční nástroje		[2 173 081]	9 492
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		[12 857]	149 358
ZVÝŠENÍ / [SNÍŽENÍ] PROVOZNÍCH PASIV:			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím		[760 466]	352 967
Závazky vůči klientům		1 560 066	4 710 481
Výnosy a výdaje příštích období, rezervy a ostatní pasiva		197 834	[287 764]
Zaplacená daň		[132 222]	[94 551]
ZVÝŠENÍ [SNÍŽENÍ] REÁLNÝCH HODNOT DERIVÁTŮ			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		[42 497]	209 103
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		514 680	295 010
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Emise podřízených dluhopisů		1 903	17 011
Kurzové rozdíly z vydaných podřízených dluhopisů		[12 177]	[7 630]
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		[10 274]	9 381
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		[25 090]	[52 897]
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		[25 090]	[52 897]
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		479 316	251 494
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	31	2 104 741	1 853 247
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	31	2 584 057	2 104 741
PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI ZAHRNÚJE:			
Přijaté úroky		1 991 297	2 136 249
Zaplacené úroky		1 030 488	1 335 707

Příloha uvedená na stranách 25 až 84 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31.12.2009

1. OBECNÉ INFORMACE

J&T BANKA, a. s. (dále jen „Banka“) byla založena v České republice jako akciová společnost dne 13. října 1992.

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence.

Banka se ve své činnosti orientuje na oblast investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky („ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, úvěrové angažovanosti, likvidity a devizové pozice Banky.

Banka má sídlo na adrese Pobřežní 14, Praha 8, Česká republika. Skupina (zahrnující Banku a dceřinou společnost uvedenou v tabulce níže) měla v roce 2009 v průměru 264 zaměstnanců (2008: 265). Skupina podniká v České a Slovenské republice.

Pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ se sídlem v Bratislavě, 841 04, Lamačská cesta 3, identifikační číslo 35 964 693.

Dne 15. prosince 2006 vložila společnost J&T FINANCE GROUP, a.s. svůj 100%ní podíl v Bance do kapitálu společnosti J&T FINANCE, a.s. se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, která se stala jediným akcionářem Banky.

Dne 1. ledna 2009 Slovenská republika vstoupila do eurozóny a přijala euro, které tak nahradilo slovenskou korunu. S účinností od tohoto data proto Pobočka sestavuje účetní závěrku a vede účetnictví v euru. Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2009 obsahuje srovnatelné údaje za rok 2008 přepočtené na eura kurzem 30,126 slovenských korun na 1 euro.

Společnosti, které tvořily v letech 2009 a 2008 konsolidační celek, jsou uvedeny v následující tabulce:

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastnický podíl [v %]	Předmět podnikání
SPOLEČNOST			
J&T BANKA, a.s. (mateřská spol.)	1 838 127	—	Bankovní činnost
Bea Development, a.s.	41 000	100	Pronájem nemovitostí

Společnost Bea Development, a.s. je registrována v České republice.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost Techno Plus a.s., jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (50%) a Ivan Jakabovič (50%).

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

[a] Prohlášení o souladu

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje informace za Banku a její dceřinou společnost (dále jen „Skupina“) a byla zpracována v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění schváleném Radou pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) a s interpretacemi vydanými Výborem pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví („IFRIC“) při IASB.

Účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, finanční nástroje realizovatelné a deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Banka a její dceřiná společnost připravují účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s národními účetními standardy. Účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

Níže uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této konsolidované účetní závěrce.

Změna účetních metod v roce 2009

– Sestavování a zveřejňování účetní závěrky

Banka aplikuje revidovaný standard IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky, který vstoupil v platnost v lednu roku 2009. V důsledku toho Banka vykazuje v konsolidovaném přehledu o změnách ve vlastním kapitálu všechny změny ve vlastním kapitálu vyplývající z vlastnictví kapitálu, zatímco všechny změny ve vlastním kapitálu, které nevyplývají z vlastnictví kapitálu, jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku.

Srovnatelné údaje byly upraveny tak, aby byly v souladu s revidovaným standardem.

Při sestavení účetní závěrky používá management úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit. Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně prověřovány. Změny účetních odhadů jsou zaúčtovány v tom období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Informace o významných oblastech nejistoty odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v bodě 4.

Nové standardy a novely standardů, které dosud nenabývaly účinnosti a které nebyly aplikovány při sestavování této účetní závěrky:

Následující nově vydané standardy, novely standardů a výklady nebyly k 31. prosinci 2009 účinné, a tudíž nebyly aplikovány při sestavování této účetní závěrky:

- Standard IFRS 9 Finanční nástroje, vydaný 12. listopadu 2009 v rámci první fáze komplexního projektu IASB, který má nahradit standard IAS 39, se týká klasifikace a oceňování finančních aktiv. Požadavky tohoto standardu představují významnou změnu oproti stávajícím požadavkům obsaženým v IAS 39 ve vztahu k finančním aktivům.

Standard obsahuje dvě hlavní kategorie oceňování finančních aktiv: naběhlou hodnotu a reálnou hodnotu. Finanční aktivum by se oceňovalo naběhlou hodnotou, pokud je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků, a pokud smluvní podmínky aktiva mají ve stanovených termínech za následek peněžní toky, které představují výhradně platby jistiny a úroků z nesplacené jistiny. Všechna ostatní finanční aktiva by se oceňovala reálnou hodnotou. Standard odstraňuje stávající kategorie obsažené v IAS 39, a to investice držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a úvěry a pohledávky. V případě investice do kapitálového nástroje, která není držena k obchodování, umožňuje standard provést při prvotním zaúčtování na základě jednotlivých akcií neodvolatelnou volbu, a to vykázat všechny změny reálné hodnoty dané investice v rámci ostatního úplného výsledku. Žádná částka vykázaná v rámci ostatního úplného výsledku by pak nemohla být k pozdějšímu datu přeúčtována do výsledku hospodaření. Dividendy z tohoto typu investic však jsou vykázány ve výsledku hospodaření a nikoliv v ostatním úplném výsledku s výjimkou případů, kdy zjevně představují částečnou kompenzaci nákladů na investici. Investice do kapitálových nástrojů, u nichž si účetní jednotka nezvolí možnost vykazovat změny reálné hodnoty v rámci ostatního úplného výsledku, by byly oceňovány reálnou hodnotou, přičemž změny reálné hodnoty by byly vykázány ve výsledku hospodaření.

Standard vyžaduje, aby se deriváty vložené do hostitelských smluv, které jsou finančním aktivem ve smyslu standardu, neoddělovaly. Místo toho je třeba takovýto hybridní finanční nástroj posuzovat jako celek a rozhodnout, zda má být oceněn naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou.

Tento standard je platný pro účetní období začínající 1. lednem 2013 nebo později. Dřívější aplikace je dovolena.

Vedení Banky v současné době vyhodnocuje možný dopad tohoto standardu.

- Novelizovaný standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování (Co může být zajištěnou položkou) upřesňuje použití stávajících zásad pro stanovení, zda konkrétní rizika nebo části peněžních toků mohou být zahrnuté do zajišťovacího vztahu. Předpokládá se, že novelizovaný standard, jehož aplikace bude povinná pro sestavení konsolidované účetní závěrky Banky za rok 2010 se zpětným účinkem, nebude mít na tuto závěrku významný vliv.
- Novelizovaný standard IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (2008) vyžaduje, aby změny majetkové účasti v dceřiné společnosti, které nejsou provázeny ztrátou kontroly, byly zachyceny ve vlastním kapitálu. Pokud Banka ztratí kontrolu nad dceřinou společností, případná zbylá majetková účast v bývalé dceřiné společnosti bude oceněna reálnou hodnotou, přičemž se související zisk či ztráta zachytí ve výnosech či nákladech. Předpokládá se, že novelizovaný standard IAS 27, jehož aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky Banky za rok 2010, nebude mít na tuto účetní závěrku významný vliv.

[b] Měna

Konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v národní měně České republiky, českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na tisíce.

3. ÚČETNÍ METODY

Konkrétní účetní metody použité při přípravě této konsolidované účetní závěrky jsou popsány níže.

[a] Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrku Banky a její dceřiné společnosti. Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem jsou účasti v dceřiné společnosti, kdy Banka přímo či nepřímo vlastní více než 50% podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti nebo kdy Banka ovládá více než 50% hlasovacích práv nebo kdy má podstatný vliv na podnikání na základě jiných skutečností. Jestliže kontrola nad takovou společností vznikla a nebo zanikla v průběhu účetního období, jsou ve výsledcích obsaženy údaje od data, kdy tato kontrola vznikla, anebo k datu, kdy byla ukončena.

Všechny vzájemné zůstatky a transakce uvnitř skupiny, včetně nerealizovaných zisků, jsou v rámci konsolidace vyloučeny.

[b] Finanční nástroje

Klasifikace

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou ty nástroje, které Skupina drží převážně za účelem dosažení krátkodobých zisků. Mimo jiné se jedná o investice a derivátové smlouvy, které nejsou určeny k zajištění a ani fakticky nejsou zajišťovacími nástroji, a o závazky z krátkých prodejů finančních nástrojů.

Poskytnuté úvěry a pohledávky zahrnují úvěry a ostatní pohledávky za bankami a klienty s výjimkou úvěrů nakoupených od třetích osob.

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou aktiva s fixními nebo jednoznačně určitelnými platbami a s pevnou splatností, která Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet až do jejich splatnosti.

Finančním aktivem realizovatelným se rozumí takové aktivum, které není finančním aktivem oceňovaným reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, úvěrem poskytnutým Skupinou ani finančním aktivem drženým do splatnosti.

Účtování

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtuje ke dni, kdy se Skupina zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

Skupina účtuje o realizovatelných finančních aktivech ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

O aktivech držených do splatnosti se účtuje ke dni realizace obchodu.

Oceňování

Finanční nástroje jsou při pořízení oceňovány reálnou hodnotou, která zahrnuje rovněž transakční náklady, přičemž transakční náklady týkající se finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceňují reálnou hodnotou. Nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž

reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

Všechny neobchodované finanční závazky, poskytnuté úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota je spočtena metodou efektivní úrokové míry. Prémie a diskont včetně prvotních transakčních nákladů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného nástroje a amortizují se použitím efektivní úrokové míry nástroje.

Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena na základě tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni výkazu o finanční pozici pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni výkazu o finanční pozici.

Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty z přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku a zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních nástrojů jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Změny reálné hodnoty jsou odúčtovány z vlastního kapitálu oproti účtům nákladů a výnosů v okamžiku prodeje. Úroky z realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich Skupina vzdá. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne.

Finanční aktiva realizovatelná a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Skupina zaváže k prodeji těchto aktiv. Současně je účtováno o vzniku pohledávky za kupujícím.

Finanční nástroje držené do splatnosti a poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Skupina prodá.

Snížení hodnoty

Snížení hodnoty finančních aktiv je prověřováno vždy ke dni výkazu o finanční pozici. Pokud dojde ke snížení hodnoty aktiva, je odhadnuta výše jeho zpětně získatelné částky.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank jsou evidovány ve výši nesplacené jistiny včetně časově rozlišeného úroku snížené o specifické opravné položky vytvořené z důvodu snížení hodnoty úvěru.

Na základě pravidelných hodnocení jednotlivých pohledávek jsou vytvářeny specifické opravné položky k těm úvěrům a pohledávkám, u kterých bylo identifikováno snížení hodnoty, čímž se pohledávka sníží na zpětně získatelnou částku. Úvěrové portfolio Banky obsahuje také tzv. „projektové úvěry“, u kterých nelze přesně odhadnout budoucí peněžní

toky. Splacení těchto úvěrů je závislé na realizaci podkladových aktiv, které také slouží jako zajištění úvěru. Ke zhodnocení návratnosti takového úvěru používá Banka především účetní výkazy klienta.

Tvorba opravných položek snižená o čerpání během roku je účtována do výkazu o úplném výsledku. V případě, že je úvěr nedobytný, je odepsán. Pokud výše znehodnocení následně poklesne v důsledku události, která nastala po zaúčtování opravné položky, je opravná položka zpětně zaúčtována ve prospěch výkazu o úplném výsledku.

Při určení potřebné výše opravných položek provádí vedení odhad pravděpodobnosti splacení jednotlivých úvěrů s přihlédnutím k hodnotě zajištění úvěru a možnosti Banky toto zajištění realizovat.

[c] Pokladniční poukázky

Pokladniční poukázky, zahrnující pokladniční poukázky vydané státními institucemi České republiky, jsou účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje naběhlý diskont ke dni nákupu. Diskont je amortizován za období do splatnosti poukázky, přičemž je amortizace vykázána jako úrokový výnos.

[d] Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

[e] Nehmotný majetek

Nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku trvající 5 let.

Technické zhodnocení

Technické zhodnocení nehmotného majetku je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s nehmotným majetkem, ke kterému se vztahuje. Ostatní výdaje jsou při jejich vynaložení účtovány do nákladů.

[f] Hmotný majetek

Hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku. Nedokončený majetek se neodpisuje. Průměrné odpisové sazby pro jednotlivé kategorie aktiv jsou následující:

Budovy	2,5 %
Kancelářské zařízení	12,5 % – 33 %
Inventář	12,5 % – 33 %

Pozemky nejsou odpisovány.

Technické zhodnocení

Technické zhodnocení je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s konkrétní položkou majetku.

[g] Leasing

Platby v rámci operativního leasingu jsou účtovány do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu nájmu. Obdržené leasingové pobídky se účtují jako nedílná část celkových nákladů po dobu nájmu.

V případě, že je Skupina pronajímatelem dle leasingové smlouvy, na základě níž dochází k podstatnému přesunu všech rizik a výhod spojených s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, vykazuje se takovýto leasing v rámci úvěrů a ostatních pohledávek.

[h] Přepočty cizích měn

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným ke dni výkazu o finanční pozici. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Čistý zisk z obchodování.

[i] Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v pořizovací ceně [včetně transakčních nákladů] a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech.

S některými deriváty vloženými do jiných finančních nástrojů se zachází jako se samostatnými deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spjata s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a tato smlouva se neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu o úplném výsledku.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v čistém zisku z obchodování.

[j] Účtování nákladů a výnosů

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu o úplném výsledku pomocí metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní platby a příjmy po dobu očekávané životnosti finančního aktiva či závazku [popř. po dobu kratší] na účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Efektivní úroková míra se stanoví při prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku a již se později nemění. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny zaplacené či přijaté poplatky, transakční náklady a slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisí s pořízením, vydáním či prodejem finančního aktiva či závazku.

Poplatky a provize se účtují v souladu se zásadou časového rozlišení.

[k] Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykázaného ve výkazu o úplném výsledku dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely. Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě odečitatelných dočasných rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

[l] Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

Příspěvky jsou placeny na zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti. Výše příspěvků je dána zákonem a odvíjí se od výše hrubé mzdy zaměstnanců. Náklady na sociální zabezpečení jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Skupina nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

[m] Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují pokladní hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank a běžných účtech u ostatních bank.

[n] Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

[o] Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Skupina právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

[p] Klasifikace finančních aktiv a závazků

Účetní metody Banky umožňují za určitých okolností zařadit aktiva a závazky při jejich vzniku do různých kategorií:

- Při klasifikaci finančních nástrojů jako nástrojů určených k obchodování stanovilo vedení Banky, že Banka splňuje charakteristiku pro klasifikaci nástrojů jako nástrojů určených k obchodování;
- Při klasifikaci finančních nástrojů jako nástrojů držených do splatnosti stanovilo vedení Banky, že Banka má kladný úmysl i schopnost držet tyto nástroje do jejich splatnosti v souladu s příslušnými požadavky.

[q] Vykazování podle segmentů

Členění na segmenty vychází z typu klientů a poskytovaných služeb. Vedení účetní jednotky dostává informace, které umožňují hodnotit výkonnost jednotlivých segmentů.

Skupina má následující segmenty, podle nichž vykazuje v souladu se standardem IFRS 8:

- investiční bankovníctví
- korporátní bankovníctví
- retailové bankovníctví

Účetní metody použité ve vztahu k provozním segmentům jsou v souladu s metodami, které jsou popsány v bodě 3. Zisky segmentů představují zisky před zdaněním dosažené daným segmentem po vyloučení podnikových správních nákladů a mezd vedení. Z analýzy segmentů vychází vedení v rámci kontrolní činnosti a strategického a operativního rozhodování.

V rámci analýzy provozních segmentů jsou všechna aktiva a pasiva přiřazena jednotlivým segmentům s výjimkou „ostatních“ finančních aktiv a pasiv a splatné a odložené daňové pohledávky (závazku).

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interního výkaznictví o obchodních jednotkách Skupiny, které jsou pravidelně kontrolovány výkonným ředitelem a umožňují náležitou alokaci zdrojů a hodnocení výkonnosti.

4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Při sestavení účetní závěrky používá management úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančního rizika.

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů

Aktiva zaúčtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty způsobem popsáním v bodě 3(b).

Specifická složka protistrany v rámci celkové výše opravných položek na snížení hodnoty úvěrů vychází z nejlepšího odhadu současné hodnoty očekávaných peněžních toků vypracovaného vedením Banky. Při vypracování odhadů těchto peněžních toků vedení Banky odhaduje finanční situaci protistrany a čistou realizovatelnou hodnotu případného zajištění. Každé snížení hodnoty aktiva je posuzováno z hlediska své podstaty a strategie řešení dalšího vývoje. Veškeré odhady peněžních toků pro účely výpočtu opravných položek jsou samostatně schvalovány oddělením Řízení úvěrového rizika (Credit Risk Management).

Opravné položky jsou vytvářeny průběžně jako rozdíl mezi nominální hodnotou pohledávky a zpětně získatelnou částkou.

Stanovení reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, u kterých není k dispozici aktuální tržní cena, je třeba využít oceňovací techniky popsané v bodě 3(b). U finančních nástrojů, se kterými se obchoduje zřídka a které vykazují malou transparentnost cen, je reálná hodnota méně objektivní a vyžaduje různou míru úsudku v závislosti na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladech pro oceňování a dalších rizicích, která ovlivňují konkrétní částky.

Banka stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené)
- Úroveň 2: odvozena z objektivně zjistitelných tržních dat, a to buď přímo (tj. ceny obdobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvození od cen)
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje)

Pokud pro daný finanční nástroj neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

5. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. Kč	2009	2008
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	643 763	4 150 357
Nostro zůstatek	25 036	28 921
Termínované vklady	915 695	10 095
Vklady u centrálních bank celkem	1 584 494	4 189 373
Pokladní hotovost	57 051	59 076
Celkem	1 641 545	4 248 449

Značně vyšší vklad u centrálních bank v roce 2008 byl způsoben technickými požadavky spojenými se zavedením eura na Slovensku.

Vklady u centrálních bank představují povinné minimální rezervy udržované podle předpisů České národní banky a Slovenské národní banky. Povinné minimální rezervy jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2% z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let. Banka je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtech příslušných centrálních bank. Splnění stanovené kvóty je měřeno prostřednictvím průměrných denních zůstatků za celý měsíc.

S ohledem na současnou nejistou situaci na finančních trzích Banka uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrální banky, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní korporátní a státní dluhopisy. Banka rozhoduje o typu investice v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

tis. Kč	2009	2008
Pohledávky za bankami splatné na požádání	1 586 275	2 006 648
Termínované vklady u jiných bank	131 607	472 889
Úvěry centrálním bankám – Repo	7 736 964	700 394
Celkem	9 454 846	3 179 931

K 31. prosinci 2009 ani k 31. prosinci 2008 nebyly žádné z pohledávek za bankami po splatnosti.

Vážená průměrná efektivní úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím za rok 2009 činila 1,11% [2008: 3,27 %].

7. FINANČNÍ DERIVÁTY

[a] Deriváty k obchodování:

tis. Kč	2009 Nominální hodnota nákup	2009 Nominální hodnota prodej	2009 Reálná hodnota nákup	2009 Reálná hodnota prodej
Forwardové obchody s měnovými nástroji	15 750 712	[15 931 380]	28 170	[210 988]
Akciové opce	20 870	[20 870]	536	[536]
Komoditní opce	5 337	[5 337]	107	[107]
Celkem k 31. prosinci 2009	15 776 919	[15 957 587]	28 813	[211 631]

tis. Kč	2008 Nominální hodnota nákup	2008 Nominální hodnota prodej	2008 Reálná hodnota nákup	2008 Reálná hodnota prodej
Forwardové obchody s měnovými nástroji	21 001 823	[21 229 550]	232 938	[458 252]
Akciové opce	18 175	[18 175]	78	[78]
Komoditní opce	28 280	[28 280]	1 641	[1 642]
Celkem k 31. prosinci 2008	21 048 278	[21 276 005]	234 657	[459 972]

Nakoupené a prodané opce jsou vykázány v rámci portfolia k obchodování. Prodané opce zahrnují deriváty vložené do strukturovaných vkladů klientů. Banka nakoupila identické opce (se stejným podkladovým aktivem, splatností a cenou) od třetích osob, aby se zajistila proti souvisejícímu riziku. Reálná hodnota portfolia nakoupených opcí se rovná celkové reálné hodnotě prodaných opcí. Přestože tyto opce představují formu zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“, jelikož IAS 39 nedovoluje zařadit tento typ derivátových operací do kategorie zajišťovacích derivátů.

Forwardové obchody jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Z forwardových obchodů vzniká k určenému budoucímu datu za určenou cenu úvěrové riziko. Forwardový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku v důsledku změn tržních cen oproti smluvním částkám.

Časová struktura termínových operací s měnovými nástroji nevypořádaných k 31. prosinci 2009 byla následující: 100 % splatno do 1 roku (2008: 100 % splatno do 1 roku). Časová struktura opcí byla k 31. prosinci 2009 následující: 100 % splatno do 2 let (2008: 100 % splatno do 3 let).

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

Nákup	CZK	EUR	CHF	USD	RUB
31. prosince 2009	76 %	18 %	—	—	6 %
31. prosince 2008	72 %	9 %	1 %	12 %	6 %

Z hlediska prodeje byla měnová struktura těchto operací následující:

Prodej	CZK	EUR	CHF	USD	RUB
31. prosince 2009	22 %	69 %	1 %	8 %	—
31. prosince 2008	14 %	61 %	3 %	14 %	8 %

8. FINANČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ A VÝNOSŮ A FINANČNÍ NÁSTROJE REALIZOVATELNÉ

[a] Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:

tis. Kč	Reálná hodnota 2009	Reálná hodnota 2008
DLUHOPISY		
– domácí	1 006 208	352 678
– zahraniční	224 537	348 528
AKCIE		
– zahraniční	1 508 538	—
Celkem	2 739 283	701 206

tis. Kč	Reálná hodnota 2009	Reálná hodnota 2008
DLUHOPISY		
– kotované	432 164	701 206
– nekotované	798 581	—
AKCIE		
– kotované	1 508 538	—
Celkem	2 739 283	701 206

tis. Kč	Reálná hodnota 2009	Reálná hodnota 2008
DLUHOPISY		
– státní	176 656	271 414
– vydané finančními institucemi	228 067	270 411
– korporátní	826 022	159 381
AKCIE		
– korporátní	1 508 538	—
Celkem	2 739 283	701 206

tis. Kč	Reálná hodnota 2009	Reálná hodnota 2008
DLUHOPISY		
– Úroveň 1 – kotovaná tržní cena	432 164	701 206
– Úroveň 2 – odhadovaná cena dle trhu	798 581	—
AKCIE		
– Úroveň 1 – kotovaná tržní cena	833 620	—
– Úroveň 2 – odhadovaná cena dle trhu	674 918	—
Celkem	2 739 283	701 206

V důsledku rostoucího přebytku likvidity v roce 2009 Banka rozhodla o umístění rovněž do likvidních nástrojů na finančních trzích.

Zůstatek označený jako „nekotované“ obsahuje dluhový cenný papír, který se k 31. prosinci 2009 nacházel ve stavu upisování. Tento dluhový cenný papír je kotován na Burze cenných papírů Praha od 22. února 2010.

V roce 2009 činila vážená průměrná efektivní úroková míra z dluhopisů 3,79% [2008: 3,81 %].

(b) Finanční nástroje realizovatelné:

tis. Kč	Reálná hodnota 2009	Reálná hodnota 2008
AKCIE		
- zahraniční	68	68
DLUHOPISY		
- domácí	135 004	—
Celkem	135 072	68

tis. Kč	Reálná hodnota 2009	Reálná hodnota 2008
AKCIE		
- nekotované	68	68
DLUHOPISY		
- nekotované	135 004	—
Celkem	135 072	68

tis. Kč	Reálná hodnota 2009	Reálná hodnota 2008
AKCIE		
- korporátní	68	68
DLUHOPISY		
- korporátní	135 004	—
Celkem	135 072	68

tis. Kč	Reálná hodnota 2009	Reálná hodnota 2008
AKCIE		
- Úroveň 2 – odhadovaná cena dle trh	68	68
DLUHOPISY		
- Úroveň 2 – odhadovaná cena dle trhu	135 004	—
Celkem	135 072	68

Realizovatelné cenné papíry zahrnují k 31. prosinci 2009 1 akcii SWIFT a dále směnky [135 004 tis. Kč]. Akcie SWIFT byla prvotně oceněna pořizovací cenou 68 tis. Kč a nebyla následně přeceněna.

Vážená průměrná efektivní úroková míra ze směnek za rok 2009 činila 6,81% [2008: 0 %].

9. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

K 31. prosinci 2009 ani k 31. prosinci 2008 nebyla žádná aktiva prodána na základě smluv o zpětném odkupu.

Skupina nakupuje finanční nástroje na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2009 a 2008 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

31. prosince 2009 tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám	7 593 251	7 736 964	4. - 15.1.2010	7 738 164
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	2 290 175	1 408 054	5.1. - 12.2.2010	1 410 028
Celkem	9 883 426	9 145 018		9 148 192

31. prosince 2008 tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám	690 324	700 394	7.1.2009	700 656
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	1 591 338	1 028 888	25.1. - 27.2.2009	1 031 226
Celkem	2 281 662	1 729 282		1 731 882

Banka nepoužila aktiva držená jako zajištění k následnému prodeji nebo k zajištění svých obchodních činností.

10. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI, PODMÍNĚNÁ AKTIVA

[a] Úvěry a ostatní pohledávky za klienty

tis. Kč	2009	2008
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	25 942 325	30 513 203
Opravné položky na ztráty z úvěrů [bod 11]	[787 646]	[686 171]
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem	25 154 679	29 827 032

Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty jsou stanoveny a vytvářeny na základě finanční situace a aktivit klienta. V úvahu je též brána hodnota zajištění a záruky třetích stran.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2009 činila 291 273 tis. Kč [2008: 395 818 tis. Kč]. Jedná se většinou o úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Vážená průměrná efektivní úroková míra z úvěrů klientům za rok 2009 činila 6,67% [2008: 6,76 %].

K 31. prosinci 2009 zahrnovaly úvěry poskytnuté klientům úvěry ve výši 18 559 525 tis. Kč [2008: 19 054 987 tis. Kč], jejichž splacení je závislé na úspěšné realizaci majetku, který byl pořízen prostřednictvím poskytnutého úvěru. Tento majetek je zastaven ve prospěch Banky.

[b] Podmíněná aktiva

Obsahem některých úvěrových smluv jsou ujednání o podílu Banky na dosaženém zisku klienta z realizace projektů, které jsou Bankou financovány. Na základě těchto ujednání mohou v budoucnu plynout výnosy, které v současné době není možné spolehlivě odhadnout či vyčíslit. Z uvedených ujednání pro Banku nevznikají žádná dodatečná rizika.

11. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

tis. Kč	2009	2008
1. ledna	686 171	511 840
Tvorba/[rozpuštění] v průběhu roku	252 755	174 537
Použití/odpis úvěrů	[145 064]	[15 572]
Kurzové rozdíly	[6 216]	15 366
31. prosince	787 646	686 171

12. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2008	305 763	96 362	402 125
Přírůstky	7 715	16 742	24 457
Úbytky	—	(10 759)	(10 759)
Ostatní	—	577	577
31. prosince 2008	313 478	102 922	416 400
OPRÁVKY			
1. ledna 2008	34 934	58 119	93 053
Přírůstky	7 455	15 741	23 196
Úbytky	—	(6 070)	(6 070)
Ostatní	—	346	346
31. prosince 2008	42 389	69 136	111 525
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2009	313 478	102 922	416 400
Přírůstky	572	14 687	15 259
Úbytky	—	(4 051)	(4 051)
Ostatní	—	(103)	(103)
31. prosince 2009	314 050	113 455	427 505
OPRÁVKY			
1. ledna 2009	42 389	69 136	111 525
Přírůstky	7 664	15 886	23 550
Úbytky	—	(3 181)	(3 181)
Ostatní	—	(50)	(50)
31. prosince 2009	50 053	81 791	131 844
ZŮSTATKOVÁ CENA			
31. prosince 2008	271 089	33 786	304 875
31. prosince 2009	263 997	31 664	295 661

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

13. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. Kč	Software	Zřizovací výdaje	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA				
1. ledna 2008	88 487	94	47 127	135 708
Přírůstky	26 303	—	2 137	28 440
Úbytky	(264)	—	—	(264)
Zařazení	47 127	—	(47 127)	—
Ostatní	4 636	—	—	4 636
31. prosince 2008	166 289	94	2 137	168 520
OPRÁVKY				
1. ledna 2008	63 540	94	—	63 634
Odpisy	21 155	—	—	21 155
Úbytky	(166)	—	—	(166)
Ostatní	1 426	—	—	1 426
31. prosince 2008	85 955	94	—	86 049
POŘIZOVACÍ CENA				
1. ledna 2009	166 289	94	2 137	168 520
Přírůstky	9 774	—	57	9 831
Úbytky	(214)	—	—	(214)
Zařazení	2 137	—	(2 137)	—
Ostatní	(413)	—	—	(413)
31. prosince 2009	177 573	94	57	177 724
OPRÁVKY				
1. ledna 2009	85 955	94	—	86 049
Odpisy	28 395	—	—	28 395
Úbytky	(205)	—	—	(205)
Ostatní	(211)	—	—	(211)
31. prosince 2009	113 934	94	—	114 028
ZÚSTATKOVÁ CENA				
31. prosince 2008	80 334	—	2 137	82 471
31. prosince 2009	63 639	—	57	63 696

14. OPERATIVNÍ LEASING

[a] Skupina v pozici nájemce

Banka má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

tis. Kč	2009	2008
Do jednoho roku	12 444	16 613
Od jednoho roku do pěti let	20 315	40 686
Celkem	32 759	57 299

[b] Skupina v pozici pronajímatele

Banka pronajímá svou centrálu jiným společnostem formou operativního leasingu. Banka má následující pohledávky z nevypověditelných nájmu:

tis. Kč	2009	2008
Do jednoho roku	10 464	9 101
Od jednoho roku do pěti let	35 838	36 480
Více než pět let	20 820	29 503
Celkem	67 122	75 084

15. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2009	2008
Náklady a příjmy příštích období	24 327	16 639
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	22 283	25 629
Ostatní obchodní pohledávky	20 075	14 252
Ostatní daňové pohledávky	810	134
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	9 645	5 543
Ostatní pohledávky	1 047	286
Zálohové platby – garanční fond	24 025	24 025
Zálohové platby – ostatní	3 989	10 222
Opravné položky k ostatním aktivům	(5 946)	(9 332)
Celkem	100 255	87 398

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2009 zahrnují pohledávky vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 1 570 tis. Kč [2008: 1 521 tis. Kč]. Garanční fond obchodníků s cennými papíry byl zřízen proto, aby chránil investory před makléři, kteří nejsou schopni splnit své závazky.

Opravné položky k ostatním aktivům:

tis. Kč	2009	2008
1. ledna	9 332	9 873
Tvorba/(rozpuštění) v průběhu roku	(3 386)	(541)
31. prosince	5 946	9 332

16. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

tis. Kč	2009	2008
Závazky vůči bankám	1 542 651	2 303 117
Závazky vůči finančním institucím celkem	1 542 651	2 303 117

Vážená průměrná efektivní úroková míra ze závazků vůči bankám za rok 2009 činila 2,05 % [2008: 4,07 %].

17. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům zahrnují:

tis. Kč	2009	2008
Běžné účty	3 741 674	2 456 897
Termínované vklady	28 435 041	27 288 054
Depozitní směnky	1 193 029	2 057 727
Ostatní	10 000	17 000
Celkem	33 379 744	31 819 678

Vážená průměrná efektivní úroková míra ze závazků vůči klientům za rok 2009 činila 2,97 % [2008: 3,89 %].

18. VYDANÉ PODŘÍZENÉ DLUHOPISY

Dne 28. února 2007 vydala Banka podřízené dluhopisy v nominální hodnotě 25 000 tis. EUR se splatností v roce 2022.

Podřízené závazky v naběhlé hodnotě:

tis. Kč	2009	2008
Vydané podřízené dluhopisy	648 961	659 235
Celkem	648 961	659 235

Podřízený úvěr byl schválen Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely. Skutečná úroková sazba k 31. prosinci 2009 činila 5,464% (2008: 8,079 %).

19. VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ, REZERVY A OSTATNÍ PASIVA

Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva:

tis. Kč	2009	2008
Závazky z obchodního styku	69 980	33 465
Ostatní závazky	17 210	7 603
Rezerva na nevybranou dovolenou	7 058	5 980
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy	5 994	—
Závazky k zaměstnancům	18 804	10 440
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	4 738	4 683
Závazky z nákupu nehmotného majetku	257	1 357
Závazky z obchodů s cennými papíry klientů	396 925	279 194
Rezervy a výdaje a výnosy příštích období	47 912	27 549
Ostatní daňové závazky	7 147	6 791
Celkem	576 025	377 062

Ostatní závazky zahrnují závazky z clearingů ve výši 5 144 tis. Kč (2008: 2 tis. Kč) a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 227 tis. Kč (2008: 39 tis. Kč).

20. ZÁKLADNÍ KAPITÁL, NEROZDĚLENÝ ZISK A KAPITÁLOVÉ FONDY

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

tis. Kč	2009
1 837 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	1 837 126
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1 001
Základní kapitál celkem	1 838 127

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2009 nerozdělený zisk činil 1 364 775 tis. Kč (2008: 1 143 242 tis. Kč).

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny zákonným rezervním fondem a jiným kapitálovým fondem.

Použití zákonného rezervního fondu je omezeno legislativou a stanovami Banky. Všechny společnosti jsou povinny udržovat zákonný rezervní fond k pokrytí možné nepříznivé finanční situace v budoucnu. Banka má povinnost přispívat do fondu každý rok ve výši alespoň 5 % z ročního čistého zisku, dokud celková částka nedosáhne minimální výše 20 % základního kapitálu. Zákonný rezervní fond nelze použít k výplatě akcionářům.

K 31. prosinci 2009 činil zákonný rezervní fond 73 069 tis. Kč (2008: 60 536 tis. Kč).

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daň z příjmů právnických osob za rok 2009 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 20 % (2008: 21 %). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2010 bude činit 19 %.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 19 %. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Banku jako celek placené v České republice.

V České republice v současné době platí několik zákonů upravujících daně uvalené státem. Mezi tyto daně patří zejména daň z přidané hodnoty, daň z příjmů právnických osob, daň ze závislé činnosti, sociální a zdravotní pojištění atd. Daňová příznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z celní či devizové oblasti) podléhají kontrole několika úřadů, kterým zákon umožňuje ukládat penále, pokuty či sankční úroky. Tyto skutečnosti vytvářejí v České republice podstatně vyšší daňové riziko, než je běžné v zemích s vyspělejším daňovým systémem.

Vedení se domnívá, že v této konsolidované účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

tis. Kč	2009	2008
Zisk před zdaněním	338 914	304 336
Daňově neuznatelné náklady	218 097	100 320
Nezdanitelné příjmy a vrátka daně za minulé období	(131 749)	(43 006)
Sazba daně z příjmů	20 %	21 %
Daň z příjmů za běžné období	(85 052)	(75 946)
Upřesnění daně za předchozí období	(18 672)	1 771
Odložená daň [bod 22]	(1 124)	(1 281)
Daň z příjmů celkem	(104 848)	(75 456)
Efektivní daňová sazba	30,9 %	25 %

Upřesnění daně za předchozí období zahrnuje rozdíl ze zápočtu daně ze slovenské pobočky ve výši 18 852 tis. Kč týkající se roku 2008.

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, dary a náklady na reprezentaci.

Splatná daň z příjmů ve výši 85 052 tis. Kč [2008: 75 946 tis. Kč] představuje závazek společnosti J&T BANKA, a.s. z titulu daně z příjmů. Daň z příjmů je vypočtena v souladu s českými účetními standardy ze zisku upraveného dle českého Zákona o daních z příjmů v platném znění.

22. ODLOŽENÁ DAŇ

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

Odložená daňová pohledávka/[závazek]

tis. Kč	2009	2008
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	(9 383)	(7 988)
Snížení hodnoty ostatních aktiv	118	187
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy	289	—
Nezaplacené sankční úroky	(6)	(57)
Čistá odložená daňová pohledávka/ [závazek]	(8 982)	(7 858)

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2010, tj. 19 % [2009: 20 %].

Následující tabulka uvádí vztah mezi nákladem na odloženou daň a změnou odloženého daňového závazku v roce 2009.

tis. Kč	2009	2008
Čistý odložený daňový závazek k 1. lednu	(7 858)	(6 577)
Náklad z titulu odložené daně za období (bod 21)	(1 124)	(1 281)
Odložený daňový závazek k 31. prosinci	(8 982)	(7 858)

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daně za jednotlivé společnosti k 31. prosinci 2009:

Odložená daň

tis. Kč	Pohledávka	Závazek	Netto
J&T BANKA, a.s.	407	(4 770)	(4 363)
Bea Development, a.s.	—	(4 619)	(4 619)
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	407	(9 389)	(8 982)

23. ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2009	2008
Úrokové výnosy z:		
– pohledávek vůči finančním institucím	39 399	222 269
– úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	1 834 706	1 786 396
– repo operací	135 909	294 665
– dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	30 079	28 111
– ostatních operací	655	1 240
Celkem	2 040 748	2 332 681

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

tis. Kč	2009	2008
Úrokové výnosy z:		
– finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	20 157	28 000
– finančních aktiv označených při prvotním zaúčtování	7 595	111
– realizovatelných finančních aktiv	2 327	—
– úvěrů a ostatních pohledávek	2 010 014	2 303 330
– z toho: ohrožených úvěrů a pohledávek	171 665	189 457
– ostatních aktiv	655	1 240
Celkem	2 040 748	2 332 681

24. ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2009	2008
Úrokové náklady z/ze:		
– závazků k finančním institucím	(51 457)	(80 184)
– závazků ke klientům	(872 281)	(1 176 036)
– repo operací	(200)	(151)
– dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	(95 438)	(148 179)
Celkem	(1 019 376)	(1 404 550)

Úrokové náklady dle typu závazků:

tis. Kč	2009	2008
Úrokové náklady z:		
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 019 376)	(1 404 550)
Celkem	(1 019 376)	(1 404 550)

25. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2009	2008
Výnosy z poplatků a provizí:		
– z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	51 101	49 498
– z úvěrové činnosti	31 305	23 844
– za zprostředkování platebního styku	8 170	11 422
– ostatní	5 657	4 870
Celkem	96 233	89 634

Položka „ostatní“ zahrnuje provize za získání klientů ve výši 1 232 tis. Kč (2008: 55 tis. Kč).

26. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2009	2008
Náklady na poplatky a provize:		
– z transakcí s cennými papíry	(6 340)	(5 728)
– za zprostředkování platebního styku	(3 295)	(5 862)
– ostatní	(53 133)	(46 147)
Celkem	(62 768)	(57 737)

Položka „ostatní“ zahrnuje provizi za přijaté záruky ve výši 49 620 tis. Kč (2008: 37 087 tis. Kč).

27. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	2009	2008
Realizované a nerealizované zisky/(ztráty) z cenných papírů	47 019	2 281
Realizované zisky/(ztráty) z obchodování s cizími měnami	13 051	38 863
Čisté zisky/(ztráty) z operací s deriváty	495 268	(1 163 580)
Zisk z postoupených pohledávek	102	8 549
Čistý zisk/(ztráta) z přepočtu cizích měn	(433 013)	1 139 587
Čistý zisk [ztráta] z obchodování celkem	122 427	25 700

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

tis. Kč	2009	2008
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	515 102	(1 122 627)
– označené při prvotním zaúčtování	40 236	191
Zisk či ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	102	8 549
Kurzové rozdíly	(433 013)	1 139 587
Celkem	122 427	25 700

28. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2009	2008
Výnosy z pronájmu	11 954	10 817
Ostatní výnosy	19 179	24 265
Celkem	31 133	35 072

Ostatní výnosy zahrnují výnosy z přefakturace služeb ve výši 17 337 tis. Kč v roce 2009 (2008: 22 988 tis. Kč).

29. OSOBNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2009	2008
Mzdy a platy	153 968	129 224
Odměny členů představenstva a vedoucích pracovníků	32 240	30 138
Náklady na sociální zabezpečení	50 061	48 736
Tvorba rezervy na nevybranou dovolenou	1 129	5 683
Ostatní sociální náklady	3 614	6 086
Osobní náklady celkem	241 012	219 867
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	264	265

V roce 2009 mělo představenstvo 7 členů (2008: 5).

30. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2009	2008
Náklady na nájemné	29 752	22 563
Ztráta z vyřazení majetku	879	5 787
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	26 904	24 275
Daně a poplatky	16 128	4 652
PROVOZNÍ NÁKLADY:		
Opravy a údržba – ostatní	2 268	2 541
Poradenské služby	1 963	4 177
Komunikační poplatky	4 111	6 016
Spotřeba materiálu	7 817	9 494
Marketing	84 366	16 283
Audit, právní a daňové poradenství	47 007	67 180
Cestovné	15 823	19 015
Náklady z titulu přefakturace	26 488	32 173
Opravy a údržba - IS, IT	16 790	15 129
Ostatní databáze a monitoring	7 375	7 360
Náklady na reprezentaci	3 385	15 448
Služby týkající se nájmu	6 341	4 622
Jiné provozní náklady	26 374	20 994
Celkem	323 771	277 709

Jiné provozní náklady ve výši 26 374 tis. Kč v roce 2009 (2008: 20 994 tis. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Rozdíl mezi náklady a výnosy z titulu přefakturace ve výši 9 151 tis. Kč (2008: 9 185 tis. Kč) představuje vyloučení meziodnikové transakce mezi Bankou a její pobočkou Bea Development.

Náklady na marketing se v roce 2009 zvýšily s cílem zvýšit povědomost o značce a informovat potenciální klienty o nabízených produktech a službách.

Položka „Tvorba rezervy na nevybranou dovolenou“ ve výši 5 683 tis. Kč, která byla v roce 2008 vykázána v rámci jiných provozních nákladů, byla v roce 2009 přeřazena do osobních nákladů.

31. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ VYKÁZANÝCH VE VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

tis. Kč	Pokladní hotovost a ostatní vklady u centrálních bank	Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank	Běžné účty u ostatních bank	Celkem
31. prosince 2007	67 601	520 165	1 785 646	2 373 412
Změna v roce 2008	30 491	3 630 192	221 002	3 881 685
31. prosince 2008	98 092	4 150 357	2 006 648	6 255 097
Změna v roce 2009	899 690	(3 506 594)	(420 373)	(3 027 277)
31. prosince 2009	997 782	643 763	1 586 275	3 227 820

32. FINANČNÍ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ VE VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI

Finanční závazky nevykázané ve výkazu o finanční pozici zahrnují:

tis. Kč	2009	2008
Poskytnuté záruky	1 066 414	1 146 457
Nevyužité úvěrové linky	1 383 974	1 334 289
Cenné papíry držené jménem klientů	2 390 277	2 166 080
Celkem	4 840 665	4 646 826

Dne 12. března 2004 vydal Městský soud v Praze platební rozkaz, kterým uložil společnosti J&T BANKA, a.s. povinnost uhradit do konkurzní podstaty společnosti DĚVÍN BANKA, a.s. závazek ve výši 340 milionů Kč s příslušenstvím a dále závazek ve výši 70 milionů SKK s příslušenstvím. Tyto závazky byly v minulosti započteny oproti pohledávkám za společností DĚVÍN BANKA, a.s. vyplývajícím ze smluv o úplatném převodu cenných papírů.

Po obdržení platebního rozkazu dne 29. března 2004 (tzn. v zákonné lhůtě) podala společnost J&T BANKA, a.s. proti platebnímu rozkazu odpor. Na základě odporu Banky došlo ke zrušení platebního rozkazu v plném rozsahu a Městský soud v Praze v této věci nařídil jednání. Vedení Banky se po konzultaci s externími právními poradci domnívá, že tento nárok je neoprávněný, a proto se rozhodlo nevytvářet rezervu k tomuto případu. Dne 7. března 2008 vydal Městský soud v Praze rozhodnutí, kterým zamítl žalobu konkurzního správce společnosti DĚVÍN BANKA, a.s. proti společnosti J&T Banka, a.s. Konkurzní správce společnosti DĚVÍN BANKA, a.s. následně podal proti tomuto rozhodnutí dovolání u Vrchního soudu v Praze.

Dne 19. února 2009 Vrchní soud v Praze s konečnou platností rozhodl o zamítnutí žaloby konkurzního správce společnosti DĚVÍN BANKA, a.s. proti společnosti J&T Banka, a.s.

Přestože je rozhodnutí ze dne 19. února 2009 konečné, podal žalobce dne 29. května 2009 dovolání k Nejvyššímu soudu v Brně.

33. INFORMACE O SEGMENTECH

Informace o segmentech se týkají obchodních a geografických segmentů Skupiny. Hlavní dělení na obchodní segmenty vychází z organizační struktury Skupiny.

Obchodní segmenty hradí a získávají úroky od oddělení Treasury na principu obvyklé ceny, které zohledňují alokaci kapitálu a úvěrové náklady.

Kapitálové výdaje segmentu představují celkové náklady vynaložené během daného období na pořízení hmotného a nehmotného majetku kromě goodwillu.

[a] Obchodní segmenty

Skupina se skládá z následujících hlavních obchodních segmentů:

- Investiční bankovníctví
 - zahrnuje činnosti Skupiny týkající se obchodování a corporate finance
- Korporátní bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k firemním zákazníkům
- Retailové bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k retailovým zákazníkům

Skupina má rovněž centrální provoz sdílených služeb, který spravuje budovy Skupiny a některé firemní náklady. Přiměřené přiřazování centrálních nákladů jednotlivým obchodním segmentům upravují dohody o sdílení nákladů.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2009:

tis. Kč	Investiční bankovnictví	Korporátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	Nepřifaženo	Celkem
Úrokové výnosy	100 978	1 871 314	68 456	—	2 040 748
Úrokové náklady	(8 975)	(967 163)	(43 238)	—	(1 019 376)
Čisté úrokové výnosy	92 003	904 151	25 218	—	1 021 372
Výnosy z poplatků a provizí	52 333	41 922	1 978	—	96 233
Náklady na poplatky a provize	(4 723)	(57 811)	(234)	—	(62 768)
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování	122 427	—	—	—	122 427
Ostatní provozní výnosy	—	—	—	31 133	31 133
Zisk z provozní činnosti	262 040	888 262	26 962	31 133	1 208 397
Osobní náklady	—	—	—	(241 012)	(241 012)
Ostatní provozní náklady	—	—	—	(323 771)	(323 771)
Odpisy	—	—	—	(51 945)	(51 945)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním					591 669
Změna v opravných položkách k úvěrům	—	—	—	(252 755)	(252 755)
Zisk před zdaněním					338 914
Daň z příjmů	—	—	—	(104 848)	(104 848)
Úplný výsledek za účetní období celkem					234 066

tis. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřičteno	Celkem
Úrokové výnosy	629 175	581 159	800 145	30 269	—	2 040 748
Úrokové náklady	(764 789)	(188 368)	(57 930)	(8 289)	—	(1 019 376)
Čisté úrokové výnosy	(135 614)	392 791	742 215	21 980	—	1 021 372
Výnosy z poplatků a provizí	75 594	5 205	14 779	655	—	96 233
Náklady na poplatky a provize	(60 851)	(1 492)	(117)	(308)	—	(62 768)
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování	509 163	(204 262)	(276 678)	94 204	—	122 427
Negativní goodwill	—	—	—	—	—	—
Ostatní provozní výnosy	—	—	—	—	31 133	31 133
Zisk z provozní činnosti	388 292	192 242	480 199	116 531	31 133	1 208 397
Osobní náklady	—	—	—	—	(241 012)	(241 012)
Ostatní provozní náklady	—	—	—	—	(323 771)	(323 771)
Odpisy	—	—	—	—	(51 945)	(51 945)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním						591 669
Změna v opravných položkách k úvěrům	—	—	—	—	(252 755)	(252 755)
Zisk před zdaněním						338 914
Daň z příjmů	—	—	—	—	(104 848)	(104 848)
Úplný výsledek za účetní období celkem						234 066

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2008:

tis. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřířazeno	Celkem
Úrokové výnosy	886 283	602 221	698 696	145 481	—	2 332 681
Úrokové náklady	(949 774)	(317 167)	(121 629)	(15 980)	—	(1 404 550)
Čisté úrokové výnosy	(63 491)	285 054	577 067	129 501	—	928 131
Výnosy z poplatků a provizí	75 374	6 428	6 690	1 142	—	89 634
Náklady na poplatky a provize	(54 342)	(2 549)	(405)	(441)	—	(57 737)
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování	372 719	(288 336)	510 733	(569 416)	—	25 700
Negativní goodwill	—	—	—	—	—	—
Ostatní provozní výnosy	—	—	—	—	35 072	35 072
Zisk z provozní činnosti	330 260	597	1 094 085	(439 214)	35 072	1 020 800
Osobní náklady	—	—	—	—	(219 867)	(219 867)
Ostatní provozní náklady	—	—	—	—	(277 709)	(277 709)
Odpisy	—	—	—	—	(44 351)	(44 351)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním						478 873
Změna v opravných položkách k úvěrům	—	—	—	—	(174 537)	(174 537)
Zisk před zdaněním						304 336
Daň z příjmů	—	—	—	—	(75 456)	(75 456)
Úplný výsledek za účetní období celkem						228 880

34. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY – OBECNÉ

Následující tabulky a bod 35 zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí společnosti J&T BANKA, a.s. se spřízněnými osobami a osobami se zvláštním vztahem k Banke. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Společnosti vykázané jako spřízněné osoby jsou propojeny:

- I) na základě vztahu mateřské a dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje společnost J&T Finance Group, a.s., její akcionáře, a ty z jejích dceřiných společností, které jsou zahrnuty v konsolidované účetní závěrce na základě majoritního vlastnictví;
- II) prostřednictvím klíčových vedoucích pracovníků účetní jednotky nebo její mateřské společnosti.

Osoby se zvláštním vztahem zahrnují klienty, se kterými společnost J&T Finance Group podepsala dohodu o podílu na zisku (tzn. J&T Finance Group má nárok na podíl na zisku plynoucím z projektu klienta, který Banka financovala). Povaha vztahu s těmito osobami je popsána v bodě 35, kde je také uveden přehled příslušných zůstatků a transakcí.

[I] MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

Níže jsou uvedeny spřízněné osoby, které jsou buďto mateřskou, nebo dceřinou společností. Nevypořádané transakce převyšující hodnotu 5 000 tis. Kč jsou uvedeny samostatně, ostatní jsou obsaženy v položce Ostatní. Pokud daná společnost tuto hranici přesáhla alespoň v jednom období, je uvedena samostatně.

[a] Pohledávky

tis. Kč	2009	2008
J&T Management, a.s.	5 320	X
J&T Private Equity B.V.	1 299	22 752
První energetická, a.s.	X	5 793
J&T FINANCE GROUP, a.s.	563	5 329
J&T International Anstalt	—	31 531
Ostatní	4 797	2 964
Celkem	11 979	68 369

X... společnost nebyla ke konci roku spřízněnou osobou.

Výše uvedené pohledávky představují především úvěry včetně časového rozlišení úroků.

2009 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

Jakabovič, Ivan Ing., J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Tkáč, Jozef Ing., J&T BANK zao, J&T FINANCE, a.s., J&T Concierge, s.r.o., TECHNO PLUS, a.s., Barton & Lloyd Investment, spol. s.r.o., J&T Financial Services, Ltd., J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED, J&T Bank (Switzerland) Ltd., Equity Holding, a.s., BLUESTORE, s.r.o., J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.

2008 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

BAULIGA a.s., Českomoravský uzenářský Holding a.s., HONOR INVEST, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., J&T Bank (Switzerland) Ltd, J&T BANK zao, J&T BFL Anstalt, J&T Concierge, s.r.o., J&T FINANCE, a.s., Ing. Ivan Jakabovič, První zpravodajská a.s., SOR Libchavy spol. s r.o., TECHNO PLUS, a.s., Unitech Energy Trading, a.s., Ing. Jozef Tkáč, Barton & Lloyd Investment, spol s r.o., J&T ASSET MANAGEMENT, a.s., J&T FINANCIAL INVESTMENT LIMITED, J&T OPPORTUNITY smíšený o.p.f., J&T PERSPEKTIVA smíšený o.p.f.

[b] Závazky

tis. Kč	2009	2008
J&T Private Equity B.V.	712 613	834 319
J&T Bank Switzerland Ltd.	257 223	289 005
J&T FINANCIAL SERVICES LIMITED	—	3 931
J&T FINANCE GROUP, a.s.	32 768	137 643
Equity Holding, a.s.	200	1 484
J&T International Anstalt	8 968	37 440
J&T FINANCE, a.s.	831	4 866
Českomoravský uzenářský holding, a.s.	X	114
KOLIBA REAL s.r.o.	X	18
J&T ASSET MANAGEMENT, i.s., a.s.	6 846	6 817
Czech Energy Holding, a.s.	6 696	6 920
United Energy Trading, a.s.	X	32 552
První zpravodajská a.s.	14 154	115
RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED	5 340	X
J&T Management, a.s.	5 144	X
Ostatní	16 498	17 989
Celkem	1 067 281	1 373 213

X... společnost nebyla ke konci roku spřízněnou osobou.

Výše uvedené závazky představují především termínované vklady a zůstatky na běžných účtech u společnosti J&T BANKA.

2009 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

J&T GLOBAL SERVICES LIMITED, J&T Concierge, s.r.o., Ingramm International N.V., J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., JTG Services Anstalt, J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., J&T Capital Management Anstalt, Geodezie Brno, a.s., Jakabovič, Ivan Ing., KHASOMIA LIMITED, J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED, J&T BANK zao, Tkáč, Jozef Ing., Barton & Lloyd Investment, spol. s.r.o., TECHNO PLUS, a.s., EAST BOHEMIA ENERGY HOLDING LIMITED, J & T Securities, s.r.o., J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, BLUESTORE, s.r.o., ASSET MANAGEMENT Bratislava, a.s. v likvidácii, KOTRAB ENTERPRISES LIMITED.

2008 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

Bauliga a.s., Geodezie Brno, a.s., J&T BANK zao, J&T Capital Management Anstalt, J&T Concierge, s.r.o., J&T GLOBAL SERVICES LIMITED, J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., Ing. Ivan Jakabovič, Masna Holding Limited, První energetická, a.s., SOR Libchavy spol. s r.o., Ing. Jozef Tkáč, United Energy právní nástupce, a.s., VULKAN akciová společnost, ZST a.s., TECHNO PLUS, a.s., KOLIBA REAL s.r.o., J&T Sport Team, J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., J&T ASSET MANAGEMENT, a.s., Barton&Lloyd Investment, spol. s r.o., J&T Securities, s.r.o., J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED.

[c] Výnosy a náklady

tis. Kč	Výnosy		Náklady	
	2009	2008	2009	2008
Rok končící 31. prosincem				
J&T Private Equity B.V.	57 148	342 180	285 631	92 788
J&T FINANCE GROUP, a.s.	5 554	15 614	32 053	54 387
J&T Management, a.s.	729	X	6 745	X
J&T REAL ESTATE, a.s.	X	11 894	X	438
J&T REAL ESTATE CZ, a.s.	X	505	X	56
J&T Bank zao	10	6 865	1	47
J&T Bank Switzerland, Ltd.	2 649	615	4 628	5 416
Logistics development s.r.o.	X	9 695	X	32
Ostatní	13 393	5 660	8 703	4 289
Celkem	79 483	393 028	337 761	157 453

X... společnost nebyla v průběhu roku spřízněnou osobou.

2009 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

J&T Concierge, s.r.o., Pražská energetika, a.s., United Energy, a.s., KHASOMIA LIMITED, RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED, První zpravodajská a.s., J&T Asset Management, investiční společnost, a.s., United Energy Trading, a.s., ZST a.s., Bauliga a.s., Jakabovič, Ivan Ing., J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., J&T FINANCE, a.s., Tkáč, Jozef Ing., Equity Holding, a.s., J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., EAST BOHEMIA ENERGY HOLDING LIMITED, J&T GLOBAL SERVICES LIMITED, Geodezie Brno, a.s., První energetická, a.s., Masna Holding Limited, J&T Capital Management Anstalt, J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED, Ingramm International N.V., Czech Energy Holding, a.s., JTG Services Anstalt, Barton & Lloyd Investment, spol. s.r.o., TECHNO PLUS, a.s., Českomoravský uzenářský holding, a.s., J & T Securities, s.r.o., ASSET MANAGEMENT Bratislava, a.s. v likvidácií, SOR Libchavy spol. s r.o., BLUESTORE, s.r.o., J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, Energetický a průmyslový holding, a.s., BAULIGA a.s., Honor Invest, a.s., J&T BFL Anstalt, KOTRAB ENTERPRISES LIMITED.

2008 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

Bauliga a.s., Czech Energy Holding, a.s., Českomoravský uzenářský holding, a.s., Equity Holding, a.s., Geodezie Brno, a.s., Ingramm International N.V., J&T BFL Anstalt, J&T Capital Management Anstalt, J&T Concierge, s.r.o., J&T Finance Group II, a.s., J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, J&T Investment Advisors, s.r.o., J&T INVESTMENT HOLDING, a.s., J&T Sport Team, Pražská energetika, a.s., Masna Holding Limited, MERIDIANSIPA ŠTVANICE, a.s., První energetická, a.s., První zpravodajská, a.s., RM-S HOLDING, a.s., SOR Libchavy spol. s r.o., United Energy právní nástupce, a.s., United Energy Trading, a.s., VULKAN akciová společnost, Západoslovenská Žriedla, a.s., J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., Ing. Ivan Jakabovič, Ing. Jozef Tkáč, TECHNO PLUS, a.s., Barton & Lloyd Investment, spol. s r.o., J&T Hotels Management, s.r.o., J&T Corporate Finance Slovakia, a.s., J&T FACILITY MANAGEMENT, s.r.o., J&T ASSET MANAGEMENT, a.s., J&T Securities, s.r.o., J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., KOLIBA REAL s.r.o., Slovenský odpadový priemysel, a.s., SUPPORT & REAL, a.s., TECHNO PLUS, a.s., ZST, a.s., J&T FINANCE, a.s., J&T Asset Management, investiční společnost, a.s., J&T GLOBAL SERVICES LIMITED, J&T International Anstalt.

[d] Závazky z úvěrů

tis. Kč	2009	2008
Jakabovič Ivan Ing.	5 446	6 582
Ostatní	1 542	3 595
Celkem	6 988	10 177

2009 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:
Ing. Jozef Tkáč

2008 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:
První energetická, a.s., První zpravodajská a.s., Ing. Jozef Tkáč

[e] Záruky

tis. Kč	2009	2008
POSKYTNUTÉ ZÁRUKY		
První energetická, a.s.	X	13 465
J&T Management, a.s.	5 610	X
Ostatní	2 949	2 974
Celkem	8 559	16 439

X... společnost nebyla ke konci roku spřízněnou osobou.

2009 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:
Jakabovič, Ivan Ing., První zpravodajská a.s., Tkáč, Jozef Ing.

2008 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:
J&T Investment Advisors, s.r.o., J&T REAL ESTATE CZ, a.s., Ing. Ivan Jakabovič, První zpravodajská a.s., Ing. Jozef Tkáč

tis. Kč	2009	2008
PŘIJATÉ ZÁRUKY		
J&T FINANCE GROUP, a.s.	26 465	149 730
Celkem	26 465	149 730

[f] Spřízněné osoby – mateřská společnost a dceřiné společnosti, se kterými nebyly uskutečněny žádné transakce

2008

AISE, s.r.o.	PREleas, a.s.
BAYSHORE BANK AND TRUST CORPORATION	PREměření, a.s.
Bayshore Merchant Services Inc	PRIVATE COUNSELS TRUST
Deštné Baude, s.r.o.	PRVNÍ MOSTECKÁ a.s.
EKY III, a.s.	RM-S Invest a.s. (dříve PROPORTION a.s.)
IBI FUND ADVISORY S.A.	SOR Bulgaria EOOD
INTEGRIS FUNDS LIMITED	SOR Poland z o.o.
J&T Hotels Management, LLC	SOR SLOVAKIA, s.r.o.
J&T Real Estate PL	SVK, s.r.o. v likvidácii
J&T REAL ESTATE VOSTOK	TEPLO MOST, a.s.
KMOTR - Masna Kroměříž, a.s.	United Energy Coal Trading, a.s.
Krahulík-MASOZÁVOD Krahulčí, a.s.	United Energy Invest a.s.
Lounské tepelné hospodářství spol s r.o.	United Energy Moldova, s.r.o. (former ENOP, s.r.o.)
ODEM a.s.	VULKAN Intim Brands a.s. (dříve TRISKELIONA a.s.)
PREdistribuce, a.s.	Vysočina,a.s.

2009

BAYSHORE BANK AND TRUST CORPORATION	PREměření, a.s.
Bayshore Merchant Services Inc	PRIVATE COUNSELS TRUST
EKY III, a.s.	PRVNÍ MOSTECKÁ a.s.
Energotrans, a.s.	Reatex a.s.
EOP & HOKA s.r.o.	SEDILAS ENTERPRISES LIMITED
IBI FUND ADVISORY S.A.	SOR Bulgaria EOOD
INTEGRIS BANK AND TRUST (TURKS & CAICOS ISLANDS) LTD.	SOR Poland z o.o.
INTEGRIS FUNDS LIMITED	SOR SLOVAKIA, s.r.o.
International Power Opatovice, a.s.	TEPLO MOST, a.s.
J&T Finance, LLC	Teplo Neratovice spol. s r.o.
KMOTR - Masna Kroměříž, a.s.	Termonta Praha a.s.
Krahulík-MASOZÁVOD Krahulčí, a.s.	United Energy Coal Trading, a.s.
Lounské tepelné hospodářství spol s r.o.	United Energy Invest a.s.
Pražská teplárenská, a.s.	United Energy Moldova, s.r.o. (former ENOP, s.r.o.)
PREdistribuce, a.s.	VAHO s.r.o.
PREleas, a.s.	

[g] Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

tis. Kč	2009 Představenstvo	2008 Představenstvo	2009 Dozorčí rada	2008 Dozorčí rada
Poskytnuté úvěry	1 848	1 856	3 110	10 022

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Banky k 31. prosinci 2009 činila 64 527 tis. Kč (2008: 17 151 tis. Kč). Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům vzrostla z titulu (nových) smluv o zpětném odkupu ve výši 38 691 tis. Kč, které byly uzavřeny v prosinci 2009.

Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady byly poskytnuty za standardních tržních podmínek.

[ii] KLÍČOVÍ VEDOUcí PRACOVNÍCI ÚČETNÍ JEDNOTKY NEBO JEJÍ MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Níže jsou v souhrnném vyjádření uvedeny transakce se spřízněnými osobami, které jsou propojeny prostřednictvím klíčových vedoucích pracovníků Banky a Skupiny:

tis. Kč	2009	2008
Pohledávky	849 896	15 939 465
Závazky	749 780	362 433
Výnosy	825 051	281 260
Náklady	29 926	45 447
Úvěrové přísliby	25 227	344 961
Poskytnuté záruky	41 436	886 312

Opravné položky k úvěrům zahrnují opravné položky k pohledávkám za osobami spřízněnými skrze klíčové vedoucí pracovníky účetní jednotky nebo její mateřské společnosti ve výši 397 tis. Kč (2008: 37 001 tis. Kč).

V říjnu a prosinci roku 2009 byl významný objem pohledávek buďto vyřazen ze spřízněných osob ve II. skupině, nebo splacen. Toto ovlivnilo zůstatek pohledávek ke konci roku 2009. V roce 2008 se zůstatek pohledávek v období od července do prosince zvýšil, zatímco v roce 2009 zůstal od ledna do října bez významnějších změn, v důsledku čehož v roce 2009 výrazně vzrostly průměrné výnosy.

35. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY – OSOBY SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM

Banka realizuje transakce s klienty, kteří se Skupinou uzavřeli dohody o podílu na zisku. Dle těchto dohod poskytuje Skupina těmto subjektům odborné znalosti v oblasti strukturalizace a řízení projektů, z čehož plyne Skupině nárok na významnou část případného zisku vytvořeného těmito subjekty v průběhu daného projektu. Přestože Skupina tyto subjekty nevlastní ani neovládá, subjekty jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky Skupiny, protože ta má právo obdržet většinu výhod plynoucích z aktivit subjektů.

Přehled transakcí je následující:

tis. Kč	2009	2008
Pohledávky	1 746 398	2 179 827
Závazky	83 585	11 443
Výnosy	234 595	810 205
Náklady	227 686	13 994
Úvěrové přísliby	149 517	82 808
Přijaté záruky	129 245	—

Opravné položky k úvěrům zahrnují opravné položky k úvěrům poskytnutým osobám se zvláštním vztahem v hodnotě 0 tis. Kč [2008: 134 023 tis. Kč].

36. ŘÍZENÍ RIZIK

Strategie, hlavní cíle a procesy

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Skupiny.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Skupiny, jejichž součástí je podstupování rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Skupiny.

Za účelem splnění tohoto cíle jsou rizika v rámci Skupiny řízena kvalitním a obezřetným způsobem:

- S ohledem na výše uvedené jsou rizika sledována, vyhodnocována a v konečném důsledku minimalizována alespoň v takové míře, jak to vyžaduje ČNB. Interní limity jsou pravidelně (zejména v případě významných změn tržních podmínek) revidovány tak, aby odpovídaly celkové strategii Skupiny a současně i tržním a úvěrovým podmínkám. Dodržování těchto limitů podléhá denní kontrole a vykazování. V případě jejich porušení Skupina přijme příslušná nápravná opatření.
- Skupina stanovuje cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly schváleny nezávisle na jednotlivých obchodních jednotkách Skupiny.

37. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko, kterému je Skupina vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimoto je skupina vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze.

Koncentrace úvěrového rizika [ať již rozvahového či podrozvahového], která je důsledkem operací s finančními nástroji, vzniká pro skupiny protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

[a] Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů:

tis. Kč	2009	2008
Nefinanční instituce	24 175 682	28 990 174
Finanční instituce	6 053	36 441
Domácnosti	972 944	800 417
Celkem	25 154 679	29 827 032

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru:

tis. Kč	2009	2008
Maloobchod a velkoobchod	2 439 316	1 221 761
Finanční zprostředkování – factoring	2 893 692	4 181 652
Činnosti v oblasti nemovitostí	11 741 849	14 751 677
Ostatní podnikatelské činnosti	95 571	47 780
Rekreační, kulturní a sportovní činnosti	536 838	707 388
Zdravotní a sociální péče	484 959	729 130
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	972 944	800 416
Výroba potravinářských výrobků	—	302 953
Televizní produkce	264 651	48 015
Výroba kovových konstrukcí a výrobků	83 490	77 021
Výroba elektrických strojů a přístrojů	113 781	50 246
Výroba a oprava automobilů	248 565	138 914
Lesnictví, těžba dřeva a související služby	5 211	—
Výroba dřeva	—	5 255
Rostlinná a živočišná výroba	16 988	20 135
Strojírenství	—	139 684
Energetika	501 524	223 277
Hutní průmysl	614 850	336 516
Letecká přeprava	182 070	471 159
Cestovní ruch	105 162	544 473
Majetkové podíly (akvizice)	1 664 388	4 362 731
Návrh budov	309 973	315 908
Poradenské služby	100 864	89 368
Reklama a průzkum trhu	87 674	261 573
Elektrifikace železnic	797 058	—
Těžba uhlí	794 171	—
Leasing, operativní leasing	75 040	—
Sběr, likvidace odpadu	24 050	—
Celkem	25 154 679	29 827 032

[c] Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:

tis. Kč	2009	2008
Česká republika	6 705 667	7 670 869
Kypr	9 725 117	10 329 329
Velká Británie	602 761	579 997
Slovensko	7 646 776	9 904 148
Nizozemsko	327 572	325 959
Irsko	128 845	278 889
Britské panenské ostrovy	2	196 568
Argentina	8 071	8 706
Lichtenštejnsko	8 444	1 707
Ostrovy Turks a Caicos	—	519 833
Řecko	—	10 514
Ostatní	1 424	513
Celkem	25 154 679	29 827 032

[d] Úvěrové riziko spojené s finančními aktivy, která nejsou po splatnosti ani k nim nebyla tvořena opravná položka

tis. Kč	2009	2008
Pohledávky za bankami	1 717 882	2 479 537
Smlouvy o zpětném odkupu – finanční instituce	7 736 964	700 394
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	21 422 444	27 109 444
Smlouvy o zpětném odkupu - klienti	1 408 054	1 028 888
Celkem	32 285 344	31 318 263

[e] Zajištění finančních aktiv, která nejsou po splatnosti ani k nim nebyla tvořena opravná položka

tis. Kč	2009	2008
Záruky	456 578	7 731
Akceptace směn	298 477	4 111 463
Hypotéky	7 163 926	7 259 720
Peněžní zástavy	141 884	59 677
Zástavy – cenné papíry	4 391 372	6 776 682
Ostatní zástavy	1 678 214	1 454 225
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	9 883 426	2 281 662
Celkem	24 013 877	21 951 160

V roce 2009 přijímala Banka pro účely zajištění úvěrů pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem. V roce 2008 byly pro účely zajištění použity rovněž směnky bez avalu, a to až do výše pohledávky z úvěru.

[f] Zůstatková hodnota finančních aktiv, která byla restrukturalizována

Banka nevlastní žádná finanční aktiva vyplývající z restrukturalizace.

[g] Věková struktura finančních aktiv, která jsou po splatnosti, ale ke kterým nebyla tvořena opravná položka (dle měsíců po splatnosti)

K 31. prosinci 2009:

tis. Kč	Do splatnosti	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Víc než 12 měsíců	Celkem
Úvěry poskytnuté bankám	—	—	—	—	—	—
Smlouvy o zpětném odkupu – finanční instituce	—	—	—	—	—	—
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	374 607	6 440	10 305	—	48 534	439 886
Smlouvy o zpětném odkupu – klienti	—	—	—	—	—	—
Celkem	364 607	6 440	10 305	—	48 534	439 886

K 31. prosinci 2008:

tis. Kč	Do splatnosti	Do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 6 do 12 měsíců	Víc než 12 měsíců	Celkem
Úvěry poskytnuté bankám	—	—	—	—	—	—
Smlouvy o zpětném odkupu – finanční instituce	—	—	—	—	—	—
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	92 430	7 428	501	45	49 402	149 806
Smlouvy o zpětném odkupu – klienti	—	—	—	—	—	—
Celkem	92 430	7 428	501	45	49 402	149 806

Všechny pohledávky za bankami a pohledávky ze smluv o zpětném odkupu jsou drženy do splatnosti.

Příslušná část pohledávek, která není po splatnosti, je uvedena ve sloupci „Do splatnosti“. Část pohledávek, která je po splatnosti, je uvedena v příslušném sloupci dle doby po splatnosti.

(h) Struktura finančních aktiv, ke kterým byla tvořena opravná položka

K 31. prosinci 2009:

tis. Kč	Původní hodnota	Opravné položky	Zůstatková hodnota (netto)
Úvěry poskytnuté bankám	—	—	—
Smlouvy o zpětném odkupu – finanční instituce	—	—	—
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	2 671 942	(787 646)	1 884 296
– z toho: rizikové úvěry	428 113	(325 880)	102 233
Smlouvy o zpětném odkupu – klienti	—	—	—
Celkem	2 671 942	(787 646)	1 884 296

K 31. prosinci 2008:

tis. Kč	Původní hodnota	Opravné položky	Zůstatková hodnota (netto)
Úvěry poskytnuté bankám	—	—	—
Smlouvy o zpětném odkupu – finanční instituce	—	—	—
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	3 253 953	(686 171)	2 567 782
– z toho: rizikové úvěry	521 455	(402 959)	118 496
Smlouvy o zpětném odkupu – klienti	—	—	—
Celkem	3 253 953	(686 171)	2 567 782

Částky v tabulce představují maximální účetní ztrátu, kterou by bylo třeba zaúčtovat ke dni výkazu o finanční pozici, pokud by protistrany vůbec nesplnily své závazky a zároveň by případné zajištění nemělo žádnou hodnotu. Uvedené částky jsou proto značně vyšší než očekávané ztráty, které jsou zohledněny v opravné položce k úvěrům. Dle politiky Skupiny je od určitých zákazníků vyžadováno zajištění předtím, než dojde k vyplacení úvěru.

Riziková finanční aktiva jsou tvořena především úvěry, které Banka získala od bývalé Podnikatelské banky. Na pohledávky z titulu těchto úvěrů ve výši 242 739 tis. Kč [2008: 346 463 tis. Kč] byla vytvořena stoprocentní opravná položka.

(i) Zajištění finančních aktiv, která jsou po splatnosti

tis. Kč	2009 Účetní hodnota	2009 Reálná hodnota	2008 Účetní hodnota	2008 Reálná hodnota
Akceptace směnec	70	191	108	32 628
Hypotéky	48 536	150 519	49 355	49 384
Peněžní zástavy	2 385	2 385	—	—
Ostatní zástavy	253 249	258 065	—	58 870
Celkem	304 240	411 160	49 463	140 882

Informace o poklesu reálné hodnoty „Akceptace směnec“ – viz bod (e).

(j) Zajištění finančních aktiv, ke kterým byla tvořena opravná položka

tis. Kč	2009 Účetní hodnota	2009 Reálná hodnota	2008 Účetní hodnota	2008 Reálná hodnota
Akceptace směnek	10 955	13 338	118 910	8 005
Hypotéky	1 227 670	898 828	619 112	619 112
Peněžní zástavy	—	—	—	—
Zástavy – cenné papíry	217 854	217 854	911 691	874 275
Ostatní zástavy	86 159	113 607	51 881	230 543
Celkem	1 542 638	1 243 627	1 701 594	1 731 935

Banka neobdržela žádná finanční aktiva z nároků na náhradu škody vyplývajících z úvěrů v prodlení.

Informace o poklesu zůstatkové hodnoty „Akceptace směnek“ – viz bod [e].

(k) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze platební schopnosti, kterou zpracovává oddělení Řízení úvěrového rizika. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší.

Výsledky analýzy vývoje platební schopnosti jsou předkládány představenstvu, které rozhoduje o úpravách limitů či vztahů s protistranou (zejména formou uzavření či omezení pozic nebo úpravou limitů).

Úvěrové riziko je sledováno na denní bázi s výjimkou úvěrového rizika investičního portfolia, které je sledováno měsíčně.

Míru rizika vyhodnocuje oddělení Řízení rizik. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů, je informováno oddělení Finančních trhů, které zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

(l) Sledování úvěrového rizika

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingu Skupiny. Rating vychází z úvěrové škály agentury S&P, případně Moody's. Pokud protistrana či její dluh nejsou hodnoceny dle škály agentury S&P nebo Moody's (případně pobočky Moody's Central Europe a.s.), interní rating vychází ze systému scoringu Skupiny.

Systém scoringu Skupiny má sedm stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje, kvality a přiměřenosti zajištění a navrhovaných podmínek uzavření transakce.

(m) Měření úvěrového rizika

Banka úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni portfolia je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based - BASEL II), která vychází z interního ratingu.

S cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek provádí Banka analýzy úvěrového vývoje. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Banky, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

U portfolia k obchodování se vyhodnocuje dopad náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň na otevřené pozice u dluhopisů a repo operací.

Výsledek analýzy úvěrového vývoje prostřednictvím šokového testování jednotlivých úrovní úvěrového ratingu byl následující:

Pokles reálné hodnoty k danému datu:

tis. Kč	2009	2008
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	2 482	15 530

(dle škály agentury Standard & Poor's)

(n) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

Banka zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účtu klienta, kdy banka vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Sell/Buy nebo Buy/Sell), a to následujícím způsobem:

1. Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci (haircut). Rozsah této difference závisí na maximální možné změně hodnoty klientského obchodu v průběhu stanoveného počtu obchodních dní. Z tohoto časového intervalu se vyjde při nastavení délky období, které je dáno klientovi k dispozici na eventuelní doplnění kolaterálu, je-li k tomu Bankou vyzván. V případě, že klient tuto výzvu nesplní, Banka je oprávněna uzavřít jeho pozici s účinností od data výzvy.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod polovinu stanovené difference, Banka bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Banka pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Banka dále rovněž omezuje riziko každého zákazníka ve vztahu k výše uvedeným klientským obchodům (na základě bonity) a omezuje také celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

K 31. prosinci 2009 Banka evidovala klientské obchody v celkové výši 3 195 499 tis. Kč [2008: 4 611 160 tis. Kč].

Banka analyzuje vývoj na mezinárodních finančních a kapitálových trzích a jeho možný dopad na

1. obchodní aktivity Banky včetně její schopnosti pokračovat v činnosti i v dohledné budoucnosti;
2. jednotlivé položky vykázané v této účetní závěrce a její příloze, a to zejména s ohledem na přiměřenost ocenění finančních nástrojů včetně míry nejistoty v odhadech a z toho vyplývajících možných chyb;
3. významná rizika [riziko likvidity a další – viz body 38 a 39] a nejistotu spojenou se změnami předpokladů ovlivňujících tato rizika, kterým Banka čelí.

Na základě této analýzy vedení Banky nepředpokládá významný vliv nepříznivého vývoje na mezinárodních finančních a kapitálových trzích na činnost Banky.

38. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity představuje míru, do jaké může být Banka nucena získat peněžní prostředky k uspokojení svých závazků spojených s finančními nástroji. Banka udržuje své likvidní profily v souladu s požadavky České národní banky. Banka má přístup k rozmanitým zdrojům finančních prostředků, jakými jsou depozita a jiné úspory, emitované cenné papíry, přijaté půjčky včetně podřízených půjček a vlastní kapitál.

Tato diverzifikace umožňuje Bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom konkrétním finančním zdroji. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to sledováním změn ve struktuře financování a porovnáváním těchto změn se strategií Banky pro řízení rizika likvidity. Banka rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

Skupina třídí všechny zdroje dle data splatnosti (v členění dle lhůt, dle měny nástroje a dle typu nástroje). Zohledňují se transakce uzavřené i plánované.

Skupina používá pro řízení rizika likvidity tři scénáře:

- a) Očekávaný scénář.
- b) Rizikový scénář.
- c) Stresový scénář vychází z rizikového scénáře a navíc zohledňuje výskyt velmi nepravděpodobných, avšak možných stresových situací týkajících se vývoje pohledávek a závazků. Stresový scénář pomáhá identifikovat období, během nichž je třeba řídit peněžní toky Skupiny se zvýšenou opatrností.

Pro účely měření rizika likvidity na základě uvedených scénářů jsou denně vyhodnocovány ukazatele likvidity, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným interním limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů likvidity, je informováno oddělení Treasury a výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Skupina má nouzový plán pro řízení likvidity, který stanovuje postup v případě nepředvídatelného odlivu primárních finančních zdrojů. Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu.

Tabulka uvedená níže zobrazuje rozřídění aktiv, pasiv a vlastního kapitálu do jednotlivých časových pásem dle doby zbývajících od dne výkazu o finanční pozici do data smluvní splatnosti. Údaje jsou vykázány na základě nejbezpečnějšího přístupu, kdy jsou zohledněny opce či splátkové kalendáře dovolující možnost předčasného splacení. Proto je v případě závazků uvažován první možný den splatnosti. V případě aktiv je uvažován smluvní den splatnosti. Aktiva a pasiva, která nemají smluvní datum splatnosti, jsou zařazena do kategorie „Bez specifikace“.

Určitá část úvěrů a ostatních pohledávek za klienty se smluvní splatností do jednoho roku se týká financování projektů, u nichž se předpokládá dokončení později než za rok. Splacení těchto úvěrů v den jejich smluvní splatnosti proto závisí na možnosti klienta refinancovat projekt z jiných zdrojů v případě, že se Banka rozhodne klientovi neobnovit úvěr. V takových případech je likvidita Banky vystavena riziku refinancování jejích klientů. Vliv na likviditu Banky je znázorněn v níže uvedeném shrnutí stresového testu.

Hlavní preventivní opatření zavedená oddělením Řízení rizik Banky v této oblasti s cílem reagovat na ekonomickou krizi byla následující:

- podrobné vyhodnocování očekávaných splatností na straně aktiv i pasiv;
- zavedení nových stresových testů vycházejících z různých krizových scénářů;
- obezřetnější interní limity pro prostředky s krátkodobou a střednědobou splatností.

Riziko likvidity k 31. prosinci 2009:

tis. Kč	Splatn na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	997 782	—	—	—	643 763	1 641 545
Finanční nástroje	165 159	261 081	50 021	928 302	1 508 605	2 903 168
Pohledávky za finančními institucemi	9 454 846	—	—	—	—	9 454 846
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	3 691 718	8 220 085	11 880 684	1 354 525	7 667	25 154 679
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	—	—	—	—	359 357	359 357
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	19 625	30 115	—	—	81 037	130 777
Aktiva celkem	14 329 130	8 501 281	11 930 705	2 282 827	2 600 429	39 644 372
PASIVA						
Závazky vůči bankám	1 319 418	138 406	75 307	9 520	—	1 542 651
Závazky vůči klientům	19 497 267	12 202 583	1 652 614	17 280	10 000	33 379 744
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	210 647	448	536	—	—	211 631
Vydané podřízené dluhopisy	—	—	—	648 961	—	648 961
Odložený daňový závazek	—	—	—	—	9 389	9 389
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	516 241	48	96	6 688	52 953	576 026
Základní kapitál	—	—	—	—	1 838 127	1 838 127
Výsledek hospodaření minulých let, fond z přepočtu cizích měn a vlastní akcie	—	—	—	—	1 437 843	1 437 843
Pasiva celkem	21 543 573	12 341 485	1 728 553	682 449	3 348 312	39 644 372
Čisté riziko likvidity	(7 214 443)	(3 840 204)	10 202 152	1 600 378	(747 883)	
Kumulativní riziko likvidity	(7 214 443)	(11 054 647)	(852 495)	747 883	—	

Stress test

V případě katastrofického scénáře (stress testu) je u pasiv uvažován první možný den splatnosti a v případě aktiv nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu. Čisté riziko likvidity a Kumulativní riziko likvidity by pak byly následující:

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
Čisté riziko likvidity	(8 062 572)	(6 322 780)	12 629 293	2 900 868	(1 144 809)
Kumulativní riziko likvidity	(8 062 572)	(14 385 352)	(1 756 059)	1 144 809	—

Tento scénář nezohledňuje skutečnost, že významná část vkladů Banky je stabilní a že Banka má možnost realizovat zástavy či projekty refinancovat. Tyto okolnosti by riziko likvidity Banky značně snížily. Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování.

Riziko likvidity k 31. prosinci 2008:

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	98 092	—	—	—	4 150 357	4 248 449
Finanční nástroje	236 598	5 870	559 459	133 936	68	935 931
Pohledávky za finančními institucemi	3 179 931	—	—	—	—	3 179 931
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	7 350 006	16 102 605	4 464 632	1 891 735	18 054	29 827 032
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	—	—	—	—	387 346	387 346
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	41 729	2 740	—	—	45 856	90 325
Aktiva celkem	10 906 356	16 111 215	5 024 091	2 025 671	4 601 681	38 669 014
PASIVA						
Závazky vůči bankám	1 971 044	122 020	181 653	28 400	—	2 303 117
Závazky vůči klientům	19 052 125	12 122 295	625 157	3 101	17 000	31 819 678
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	457 142	1 128	1 702	—	—	459 972
Vydané podřízené dluhopisy	2 568	—	—	656 667	—	659 235
Odložený daňový závazek	—	—	—	—	8 045	8 045
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	332 627	48	144	6 673	37 570	377 062
Základní kapitál	—	—	—	—	1 838 127	1 838 127
Výsledek hospodaření minulých let, fond z přepočtu cizích měn a vlastní akcie	—	—	—	—	1 203 778	1 203 778
Pasiva celkem	21 815 506	12 245 491	808 656	694 841	3 104 520	38 669 014
Čisté riziko likvidity	(10 909 150)	3 865 724	4 215 435	1 330 830	1 497 161	
Kumulativní riziko likvidity	(10 909 150)	(7 043 426)	(2 827 991)	(1 497 161)	—	

Závazky vůči klientům zahrnují depozitní směnky ve výši 1 193 029 tis. Kč [2008: 2 057 727 tis. Kč], rozdělené podle splatnosti (bod 17).

Stress test

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
Čisté riziko likvidity	(14 498 148)	(3 467 484)	13 558 425	2 911 275	1 495 932
Kumulativní riziko likvidity	(14 498 148)	(17 965 632)	(4 407 207)	(1 495 932)	—

39. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Banka utrpět v důsledku tržních pohybů cen finančních nástrojů, devizových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s bankovním portfoliem.

Tržní riziko spojené s portfoliem k obchodování zahrnuje:

- úrokové riziko;
- devizové riziko;
- další tržní rizika (akciová rizika, komoditní rizika).

Bližší informace o úrokovém a devizovém riziku jsou obsaženy v bodech 40 a 41.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Banka metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Tato metodologie poskytuje informace, na jejichž základě lze omezit celkovou úroveň tržního rizika, kterému je Banka vystavena (včetně případné disagregace limitu na jednotlivá tržní rizika), a umožňuje použít objemové limity konkrétních rizik.

Rizika jsou denně vyhodnocována oddělením Řízení rizik Banky, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů, je informováno oddělení Finančních trhů, které zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Výsledky stresového testu jsou předkládány představenstvu, které rozhoduje o úpravách limitů či míry rizik (zejména formou uzavření či omezení pozic nebo úpravou limitů).

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a výboru pro investice (Investment Committee).

Skupina denně provádí zpětné testování (backtesting) tržního rizika spojeného s jejím portfoliem k obchodování, devizovou a komoditní pozicí, a to prostřednictvím metody hypotetického zpětného testování.

Údaje VaR k 31. prosinci 2009 a 31. prosinci 2008 jsou následující:

tis. Kč	2009	2008
Celkové tržní riziko dle VaR	7 804	13 295
Úrokové riziko dle VaR	5 066	9 129
Devizové riziko dle VaR	6 235	9 067
Akciové riziko dle VaR	239	968
Komoditní riziko dle VaR	65	59

Změny hodnot VaR mezi roky 2009 a 2008 odrážejí větší stabilitu hospodářského prostředí.

Aby bylo možné zhodnotit dopad extrémně nepříznivých tržních podmínek, provádí Banka stresové testování. To umožňuje identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Banky, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí. V rámci stresového testování se vůči portfoliu k obchodování a devizové a komoditní pozici Banky jako celku uplatní krátkodobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v předchozím roce, resp. 5 letech. Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

tis. Kč	2009	2008
Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře		
– krátkodobý scénář	4 179	259 400
– střednědobý scénář	4 179	259 400
– dlouhodobý scénář	4 179	259 400

Výrazné rozdíly ve výše uvedených výsledcích stresového testu jsou způsobeny meziročním poklesem objemu obchodů s devizovými deriváty ke konci roku 2009.

Tržní riziko spojené s bankovním portfoliem je tvořeno především úrokovým rizikem.

Podrobnosti o úrokovém riziku jsou obsaženy v bodech 39 a 40.

Banka provádí stresové testování bankovního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice bankovního portfolia aplikuje okamžitý pokles/nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů („bp“).

Pokles současné hodnoty bankovního portfolia v procentních bodech vlastního kapitálu by byl následující:

(% Tier 1 + Tier 2)	2009	2008
Pokles současné hodnoty bankovního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	0,75	2,03

Hlavním preventivním opatřením zavedeným oddělením Řízení rizik v této oblasti s cílem reagovat na ekonomickou krizi bylo:

- zavedení výhledového limitu maximální jednodenní ztráty ze stávajícího portfolia prostřednictvím střednědobého historického stresového testu.

40. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního nástroje v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Banky na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě nástrojů přečehovaných na tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Hlavní nástroj pro řízení úrokového rizika je metodologie VaR. Skupina používá metodologii VaR s intervalem spolehlivosti 99% a obdobím držby 10 dnů. Kromě VaR používá Skupina metodologii Present Value Basis Point pro měření úrokového rizika v jednotlivých časových pásmech.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2009 bylo následující:

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 559 458	—	—	—	82 087	1 641 545
Finanční nástroje	308 014	149 603	30 694	906 252	1 508 605	2 903 168
Pohledávky za finančními institucemi	9 454 846	—	—	—	—	9 454 846
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	25 147 012	—	—	—	7 667	25 154 679
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	—	—	—	—	359 357	359 357
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	5 974	—	—	—	94 688	100 662
Daňové pohledávky	—	30 115	—	—	—	30 115
Aktiva celkem	36 475 304	179 718	30 694	906 252	2 052 404	39 644 372
PASIVA						
Závazky vůči bankám	1 355 551	14 160	144 540	28 400	—	1 542 651
Závazky vůči klientům	29 865 299	2 237 651	1 266 794	—	10 000	33 379 744
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	210 647	448	536	—	—	211 631
Vydané podřízené dluhopisy	648 961	—	—	—	—	648 961
Odložený daňový závazek	—	—	—	—	9 389	9 389
Daňový závazek	—	—	—	—	—	—
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	—	—	—	—	576 025	576 025
Základní kapitál	—	—	—	—	1 838 127	1 838 127
Výsledek hospodaření minulých let, fond z přepočtu cizích měn a vlastní akcie	—	—	—	—	1 437 844	1 437 844
Pasiva celkem	32 080 458	2 252 259	1 411 870	28 400	3 871 385	39 644 372
Čisté úrokové riziko	4 394 846	[2 072 541]	[1 381 176]	877 852	[1 818 981]	—
Kumulativní úrokové riziko	4 394 846	2 322 305	941 129	1 818 981	—	—

Závazky vůči klientům zahrnují depozitní směnky ve výši 1 193 029 tis. Kč [2008: 2 057 727 tis. Kč], rozdělené podle splatnosti (bod 17).

Úrokové riziko k 31. prosinci 2008 bylo následující:

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4 189 373	—	—	—	59 076	4 248 449
Finanční nástroje	462 068	114 995	249 614	109 186	68	935 931
Pohledávky za finančními institucemi	3 179 931	—	—	—	—	3 179 931
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	29 808 978	—	—	—	18 054	29 827 032
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	—	—	—	—	387 345	387 345
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	851	—	—	—	86 735	87 586
Daňové pohledávky	—	—	—	—	2 740	2 740
Aktiva celkem	37 641 201	114 995	249 614	109 186	554 018	38 669 014
PASIVA						
Závazky vůči bankám	2 303 117	—	—	—	—	2 303 117
Závazky vůči klientům	29 753 887	1 542 191	506 600	—	17 000	31 819 678
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	457 142	1 128	1 702	—	—	459 972
Vydané podřízené dluhopisy	659 235	—	—	—	—	659 235
Odložený daňový závazek	—	—	—	—	8 045	8 045
Daňový závazek	—	—	—	—	—	—
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	59 497	—	—	—	317 565	377 062
Základní kapitál	—	—	—	—	1 838 127	1 838 127
Výsledek hospodaření minulých let, fond z přepočtu cizích měn a vlastní akcie	—	—	—	—	1 203 778	1 203 778
Pasiva celkem	33 232 878	1 543 319	508 302	—	3 384 515	38 669 014
Čisté úrokové riziko	4 408 323	[1 428 324]	[258 688]	109 186	[2 830 497]	—
Kumulativní úrokové riziko	4 408 323	2 979 999	2 721 311	2 830 497	—	—

41. DEVIZOVÉ RIZIKO

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Banky. Realizované i nereali- zované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku.

Hlavním nástrojem pro řízení devizového rizika je metodologie VaR, která je aplikována s 99%ním intervalem spolehli- vosti a obdobím držby deseti dnů.

K 31. prosinci 2009 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

tis. Kč	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	539 728	908	1 099 577	1 332	1 641 545
Pohledávky za finančními institucemi	8 661 396	201 453	570 279	21 718	9 454 846
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	9 799 740	272 145	14 900 255	182 539	25 154 679
Finanční nástroje	595 954	—	2 307 214	—	2 903 168
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	448 706	16 773	24 653	2	490 134
Celkem	20 045 524	491 279	18 901 978	205 591	39 644 372
PASIVA					
Závazky vůči bankám	637 471	27 192	864 263	13 725	1 542 651
Závazky vůči klientům	23 921 207	105 682	9 343 137	9 718	33 379 744
Vydané podřízené dluhopisy	—	—	648 961	—	648 961
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	3 865 860	85 098	121 278	780	4 073 016
Celkem	28 424 538	217 972	10 977 639	24 223	39 644 372
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:					
– položky z derivátových operací	12 013 994	973 137	2 738 385	51 403	15 776 919
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	1 424	—	—	—	1 424
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:					
– položky z derivátových operací	3 581 318	1 320 659	10 875 456	180 154	15 957 587
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	1 424	—	—	—	1 424
Otevřená pozice aktivní/(pasivní)	53 662	[74 215]	[212 732]	52 617	[180 668]

K 31. prosinci 2008 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. Kč):

tis. Kč	CZK	SKK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	529 303	3 691 327	2 166	24 125	1 528	4 248 449
Pohledávky za finančními institucemi	1 525 161	77 333	1 242 312	228 613	106 512	3 179 931
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	12 194 500	13 977 687	1 330 100	1 387 115	937 630	29 827 032
Finanční nástroje	935 863	—	—	68	—	935 931
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	468 875	[17 470]	18 221	7 855	190	477 671
Celkem	15 653 702	17 728 877	2 592 799	1 647 776	1 045 860	38 669 014
PASIVA						
Závazky vůči bankám	1 332 521	123 417	809 727	33 714	3 738	2 303 117
Závazky vůči klientům	22 793 327	6 364 535	1 314 067	1 326 821	20 928	31 819 678
Vydané podřízené dluhopisy	—	—	—	659 235	—	659 235
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	3 820 723	33 400	20 087	9 413	3 361	3 886 984
Celkem	27 946 571	6 521 352	2 143 881	2 029 183	28 027	38 669 014
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	15 197 805	19 098	2 505 212	2 007 278	1 318 885	21 048 278
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	—	—	—	—	—	—
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	3 038 037	19 098	2 951 280	13 000 731	2 266 859	21 276 005
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	—	—	—	—	—	—
Otevřená pozice aktivní/(pasivní)	[133 101]	11 207 525	2 850	[11 374 860]	69 859	[227 727]

42. KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

tis. Kč	2009	2008
REGULATORNÍ KAPITÁL		
Hlavní kapitál (Tier 1)	2 978 207	2 723 152
Doplňkový kapitál (Tier 2)	640 850	652 110
Celková výše regulatorního kapitálu po zohlednění odčitatelných položek	3 619 057	3 375 262

tis. Kč	2009	2008
KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY		
Úvěrové riziko investičního portfolia	2 281 224	2 505 194
Úvěrové riziko portfolia k obchodování	11 068	32 853
Obecné úrokové riziko	18 465	8 445
Obecné riziko vlastního kapitálu	1 161	596
Kapitálový požadavek týkající se měnového rizika	25 839	15 348
Kapitálový požadavek týkající se komoditního rizika	332	867
Kapitálový požadavek týkající se provozního rizika	123 693	104 164
Celková výše kapitálových požadavků	2 461 782	2 667 467

Regulační kapitál se vypočte jako součet hlavního kapitálu (Tier 1) a doplňkového kapitálu (Tier 2), od kterého se odečtou odčitatelné položky a ke kterému se přičte kapitál pro pokrytí tržního rizika (Tier 3).

Kapitál Tier 1 zahrnuje splacený základní kapitál, zákonný rezervní fond, ostatní kapitálové fondy a nerozdělený zisk.

Kapitál Tier 2 zahrnuje podřízený dluh schválený Českou národní bankou ve výši 24 215 tis. EUR (640 850 tis. Kč).

Odčitatelné položky zahrnují nehmotný majetek (kromě goodwillu) vykázaný v zůstatkové hodnotě.

tis. Kč	2009	2008
Výpočet ukazatele kapitálové přiměřenosti	8%x $\frac{3\,619\,057}{2\,461\,782}$	8%x $\frac{3\,375\,262}{2\,667\,467}$
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	11,76%	10,12%

Ukazatel kapitálové přiměřenosti je počítán dle regulačních požadavků jako poměr regulačního kapitálu k celkovým kapitálovým požadavkům vynásobený 8%. Ukazatel kapitálové přiměřenosti musí být alespoň 8%.

Hlavním cílem řízení kapitálu Skupiny je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Skupiny a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti. V rámci strategického rámce Skupiny představenstvo rovněž stanovilo hodnotu 10% pro střednědobou kapitálovou přiměřenost, zohledňující rizikovou toleranci Skupiny, a minimální povinnou hodnotu 8,75% pro kapitálovou přiměřenost.

Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne ještě blíže k regulačnímu minimu.

Oddělení Řízení rizik pravidelně vyhodnocuje, zda kapitál Skupiny vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost.

Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.

43. REÁLNÉ HODNOTY

Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních nástrojů uvedených v tabulce.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Závazky vůči bankám a klientům: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se rovná částce splatné na požádání ke dni výkazu o finanční pozici. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

tis. Kč	2009 Odhadovaná reálná hodnota	2009 Účetní hodnota	2008 Odhadovaná reálná hodnota	2008 Účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	1 583 509	1 641 545	4 244 486	4 248 449
Pohledávky za finančními institucemi	9 441 661	9 454 846	3 179 067	3 179 931
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	26 642 995	25 154 679	29 600 073	29 827 032
Finanční nástroje	2 874 355	2 874 355	701 274	701 274
Kladná reálná hodnota derivátů	28 813	28 813	234 657	234 657
FINANČNÍ PASIVA				
Závazky vůči bankám	1 531 388	1 542 651	2 282 610	2 303 117
Závazky vůči klientům	33 289 482	33 379 744	31 629 816	31 819 678
Záporná reálná hodnota derivátů	211 631	211 631	459 972	459 972
Vydané podřízené dluhopisy	653 245	648 961	662 876	659 235

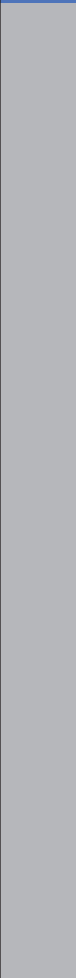
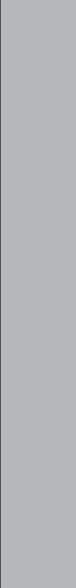
Reálná hodnota vydaných podřízených dluhopisů nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

44. POŘÍZENÍ A PRODEJE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

V průběhu roku 2009 nebyly pořízeny ani prodány žádné dceřiné společnosti.

45. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení Banky nejsou známy žádné události, ke kterým došlo od data vydání konsolidované účetní závěrky a které by významným způsobem konsolidovanou účetní závěrku ovlivnily.



KONTAKTY

J&T BANKA, a. s.

Pobřežní 14, 186 00 Praha 8

Česká republika

tel.: +420 221 710 111

fax: +420 221 710 210

www.jtbank.cz

J&T BANKA, a. s.**pobočka zahraničnej banky**

Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava

Slovenská republika

tel.: +421 2 5941 8111

fax: +421 2 5941 8115

www.jt-banka.sk

