

10

**J&T** BANKA

Výroční zpráva

2010







# Obsah

Vybrané ekonomické ukazatele	2
Úvodní slovo	3
Zpráva představenstva	5
Vedení banky	11
Organizační struktura	14
Zpráva dozorčí rady	16
Korespondenční banky	17
Zpráva auditora pro akcionáře společnosti J&T Banka, a.s.	18
Čestné prohlášení	20
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici	21
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	22
Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu	23
Konsolidovaný přehled o peněžních tocích	24
Příloha konsolidované účetní závěrky	25

Příloha: CD

# Vybrané ekonomické ukazatele

tis. Kč	2010	2009	2008	2007	2006
<b>ROČNÍ VÝSLEDKY</b>					
Zisk před zdaněním	325 690	338 914	304 336	290 095	233 542
Daň	-61 912	-104 848	-75 456	-71 753	-59 903
Celkový čistý zisk	263 778	234 066	228 880	218 342	173 639
<b>STAV KE KONCI ROKU</b>					
Vlastní kapitál	3 505 154	3 275 971	3 041 905	2 813 025	2 594 683
Závazky za bankami	2 754 035	1 542 651	2 303 117	1 950 150	852 461
Závazky za klienty	39 266 257	33 379 744	31 819 678	27 109 197	18 360 892
Pohledávky za bankami	6 658 128	9 454 846	3 179 931	5 301 143	4 010 222
Pohledávky za klienty	29 486 549	25 154 679	29 827 032	26 009 900	16 834 351
Aktiva	47 029 142	39 644 372	38 669 014	33 320 099	22 602 765
<b>POMĚROVÉ UKAZATELE</b>					
Rentabilita kapitálu	7,78 %	7,41 %	7,82 %	8,08 %	6,92 %
Rentabilita aktiv	0,61 %	0,60 %	0,64 %	0,78 %	0,87 %
Kapitálová přiměřenost	11,56 %	11,76 %	10,12 %	10,53 %	12,42 %
Celkový vlastní kapitál/celková aktiva	7,45 %	8,26 %	7,87 %	8,44 %	11,48 %
Průměrný počet zaměstnanců	312	264	265	230	202
Aktiva na jednoho zaměstnance	150 734	150 168	145 921	144 870	111 895
Správní náklady na jednoho zaměstnance	-2 350	-2 139	-1 878	-1 810	-1 706
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	845	887	864	949	860

# Úvodní slovo

Vážení klienti, akcionáři, obchodní partneři a přátelé,

rok 2010 byl jedním z nejdůležitějších v historii J&T Banky. Ve složitém ekonomickém prostředí se nám podařilo zvýšit výnosy o 12 %, vklady klientů vzrostly o téměř 18 % a při kapitálové přiměřenosti, která je výrazně vyšší, než požaduje regulátor, poskytnout nové úvěry klientům za více než 9 mld. Kč.

Za největší úspěch a současně obrovský závazek do budoucnosti považujeme několikanásobné zvýšení počtu klientů banky. Na konci roku 2009 jsme nabídkou atraktivních vkladových produktů oslovili širší okruh potenciálních klientů. Zaměřili jsme se také na zlepšení znalosti značky v naší cílové skupině v České republice i na Slovensku. Správnost našich kroků potvrzují samotné výsledky. Počet klientů banky vzrostl v průběhu 12 měsíců o 10 000 a přibližuje se ke 14 000. Věříme, že počet klientů banky bude růst i v následujících letech a že mnoho z nich se stane členem vybraného klubu Private Banking J&T Banky.

Přestože toto číslo vysoce překročilo naše očekávání, nechceme usnout na vavřínech. Je to jen první krok naší strategie poskytovat vysoce nadstandardní služby privátního bankovníctví, především pak individuální péči o majetek klientů. Z tohoto důvodu jsme posílili naše týmy zaměřené na péči o klienta, poradenství, vývoj nových produktů a informačních technologií. Výrazně jsme investovali do rozvoje bezpečnosti a flexibility informačních systémů banky, otevřeli jsme dvě nová obchodní místa na Slovensku, a to v Košicích a Bratislavě. Koncept poboček v podobě kavárny je velmi příjemný a klienti si tohoto komfortu váží. Pobočky banky se tak stávají oblíbeným místem pro obchodní i soukromé schůzky našich klientů.

Všechna zmíněná rozhodnutí směřem ke klientům samozřejmě ovlivňují náklady banky. I přesto se nám podařilo udržet provozní zisk na úrovni roku 2009, čistý zisk dokonce meziročně vzrostl o 13 % a dosáhl 264 mil. CZK.

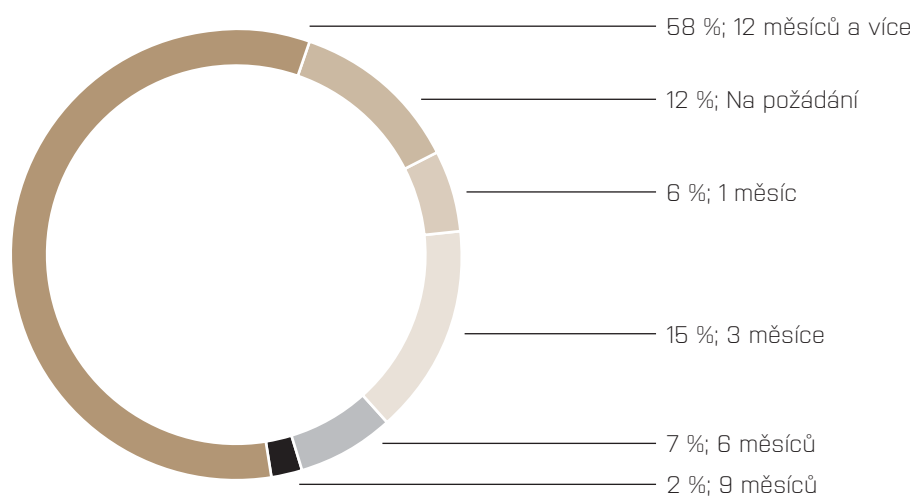


Počet zaměstnanců banky meziročně vzrostl o téměř 50 a překročil tak hranici 300. Začlenění nových zaměstnanců je vždy citlivou záležitostí. Velmi mě těší, že tento proces proběhl hladce a zaměstnanci jsou stále připraveni udělat maximum pro své kolegy a především pro klienty banky. Při této příležitosti bych jim chtěl poděkovat za odvedenou práci v minulém roce, za množství zajímavých nápadů a pracovní prostředí, ve kterém je velmi příjemné pracovat.

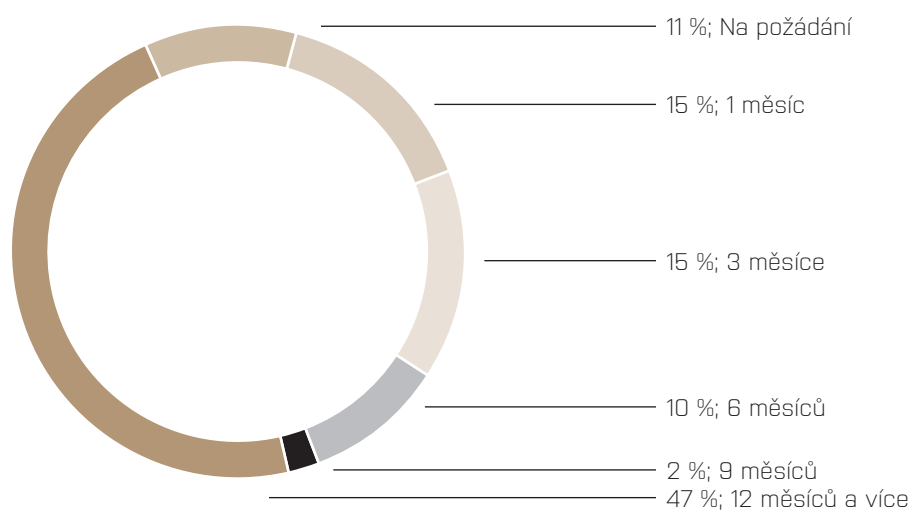
A stylized, handwritten signature in dark ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Štěpán Ašer, MBA  
Generální ředitel J&T Banky, a.s.

## VKLADY – SMLUVNÍ SPLATNOST 2010



## VKLADY – SMLUVNÍ SPLATNOST 2009



Smluvní splatnost je splatnost, která je sjednaná ve smlouvě o vkladovém účtu.

# Zpráva představenstva

## VÝSLEDKY V ROCE 2010

Banka v roce 2010 v oblasti obchodu vysoko překročila stanovené cíle jak v oblasti poskytování úvěrů, tak v segmentu privátního a osobního bankovníctví.

Čistý zisk meziročně vzrostl o 13%, provozní zisk zůstal podle našeho očekávání na stejné úrovni jako v roce 2009.

### Provozní zisk

Hospodaření banky ovlivnilo v roce 2010 několik skutečností. Snaha oslovit širší skupinu potenciálních klientů v České republice a na Slovensku stejně jako snaha zvýšit povědomí značky v cílové skupině se odrazily v růstu marketingových nákladů na více než 155 mil. Kč, což je dvojnásobek oproti roku 2009. V dalších letech už výrazný růst marketingových nákladů nepředpokládáme. Úspěch našich kroků potvrzuje meziroční růst vkladů klientů o přibližně 18% na téměř 40 mld. Kč a 10 000 nových klientů.

Abychom dokázali zvyšovat kvalitu poskytovaných služeb i při rostoucím počtu klientů, zvýšili jsme počet zaměstnanců banky meziročně o 50 na 312. Byl to jeden z hlavních faktorů, který ovlivnil růst personálních nákladů o 19%.

I navzdory výraznému růstu provozních nákladů se nám podařilo udržet, díky růstu výnosů, provozní zisk na úrovni minulého roku. Růst provozních výnosů ve výši 14% byl způsoben především čistým úrokovým výnosem, který meziročně vzrostl o 133 mil. Kč. Nové úvěry banka poskytovala s vyššími maržemi, díky čemuž průměrná úroková sazba úvěrů vzrostla oproti roku 2009 o 60 bps, současně klesla i průměrná úroková sazba vkladů klientů o 30 bps na 2,68%.

Strategicky důležitou oblastí podnikání je pro nás podpora našich klientů při obchodování na finančních a kapitálových trzích. Po těžkém roce 2009 nastalo oživení, což se projevilo na růstu objemů obchodů v roce 2010

z 178 mld. Kč na 350 mld. Kč. Patrné je to rovněž na růstu brokerage fee o 60% na 55 mil. Kč.

Průměrná čistá tvorba opravných položek ve vztahu k velikosti portfolia klesla z 0,97% v roce 2009 na 0,89% v roce 2010. Objem opravných položek dotvořených v průběhu roku 2010 očištěný o rozpuštění nevyužitých dříve vytvořených položek dosáhl 270 mil. Kč.

Na základě těchto klíčových faktorů tak čistý zisk banky dosáhl 264 mil. Kč, čímž meziročně vzrostl o 13%.

Zisk (tis. Kč)	Provozní zisk	Čistý zisk po zdanění
2006	269 330	173 639
2007	372 316	218 342
2008	478 873	228 880
2009	591 669	234 066
2010	596 080	263 778

### Likvidita

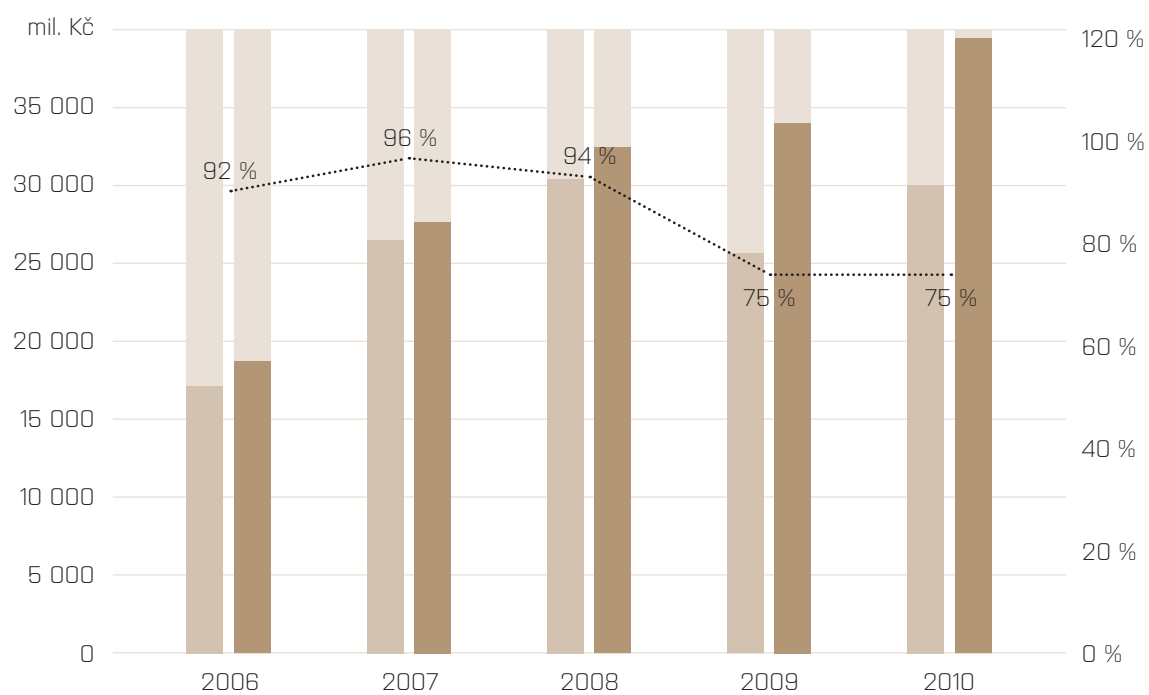
Objem vkladů klientů dosáhl na konci roku 2010 výše 39,2 mld. Kč, čímž meziročně vzrostl o téměř 6 mld. Kč. Výrazný podíl na tomto růstu má zahraniční pobočka v Bratislavě, kde objem vkladů v průběhu roku narostl o 62% na 533 mil. EUR.

Přijímáním vkladů i s menším objemem jsme oproti minulosti získali několik tisíc nových klientů, u kterých je patrný potenciál využívání i jiných než standardních vkladových produktů. Současně jsme snížili průměrnou cenu zdrojů.

Z hlediska smluvních splatností vkladů je jejich struktura velmi stabilní, objem vkladů se smluvní splatností nad 3 měsíce činí 67%, což je o 35 procentních bodů více objemu těchto vkladů než na konci roku 2009.

Rovněž nás těší fakt, že 75% klientů, kteří začali využívat produkty banky v posledním čtvrtletí roku 2009, svoje vklady v průběhu roku prolongovalo, navýšilo nebo

## ÚVĚRY A VKLADY KLIENTŮ



- Úvěry a ostatní pohledávky za klienty
- Vklady klientů
- Loan / Deposit Ratio %

využilo i jiné služby banky. Je to pro nás další motivace pro zlepšování produktové škály a pro zkvalitňování nabízených služeb.

I když zdroje banky vykazují vysokou stabilitu, přistupuje banka k řízení likvidity konzervativně. Permanentně udržujeme vysoké likvidní rezervy na úrovni minimálně 20 % objemu vkladů, L/D Ratio je na úrovni 75 % a banka aktuálně disponuje volnou likviditou v objemu 13,5 mld. Kč. Volná likvidita je umístěná na krátkodobých vkladech v centrálních nebo komerčních bankách.

#### **Financování**

Při poskytování úvěrů jsme v roce 2010 zaznamenali značné oživení. Objem úvěrů vzrostl o 17 % na 29,5 mld. Kč, přičemž objem nových obchodů se meziročně zdvojnásobil a přesáhl 9 mld. Kč. Stále největší položkou z hlediska typu financování jsou úvěry na projekty real estate, jejich podíl na celkovém objemu klesl ze 47 % na 38 %. Našimi klienty jsou především firmy a podniky, tyto úvěry tak tvoří převážnou část portfolia banky.

Velmi obezřetně přistupujeme k posuzování kvality úvěrů a v případě, že na základě aktuální situace na trhu není reálné plné splacení úvěru klientem, přistupujeme k vytváření opravných položek, případně ke klasifikaci podle předpisů ČNB. Podíl úvěrů se znehodnocením po očištění o natvořené opravné položky klesl v průběhu roku ze 7,5 % na 6,5 % a pohybuje se na úrovni 1,9 mld. Kč.

Při poskytování nového financování přísně posuzujeme jeho dopad na bilanci banky stejně jako na předpisy obezřetného podnikání, především na kapitálovou přiměřenost. Její výška se pohybovala na konci roku 2010 na úrovni 11,56 %.

#### **Obchod**

Banka i v roce 2010 rozvíjela koncept specializovaného přístupu ke klientovi a podle potřeb jednotlivých segmentů přizpůsobovala nabídku produktů a služeb. Mimo seg-

menty Finanční instituce, Podniky, Veřejný sektor a Privátní bankovníctví jsme zavedli nový segment Osobní bankovníctví, který nabízí naše služby středně majetným klientům s perspektivou přechodu do segmentu Privátního bankovníctví.

Jsme velmi spokojeni se spoluprací s finančními poradci. Její výsledky značně předčily naše očekávání jak v oblasti prodeje jednotlivých bankovních produktů, tak v aktivní spolupráci při jejich nastavování a přibližování potřebám klientů.

Mimo standardní vkladové produkty se velké oblibě těšily strukturované vklady Prémie za odpovědnost (závisí na vývoji koše měn oproti EUR) a Prémie nad inflaci. Naším strategickým záměrem rovněž bude zvyšovat objem spravovaného majetku klientů, který se v roce 2010 zdvojnásobil a překročil 5 mld. Kč.

#### **CÍLE PRO ROK 2011**

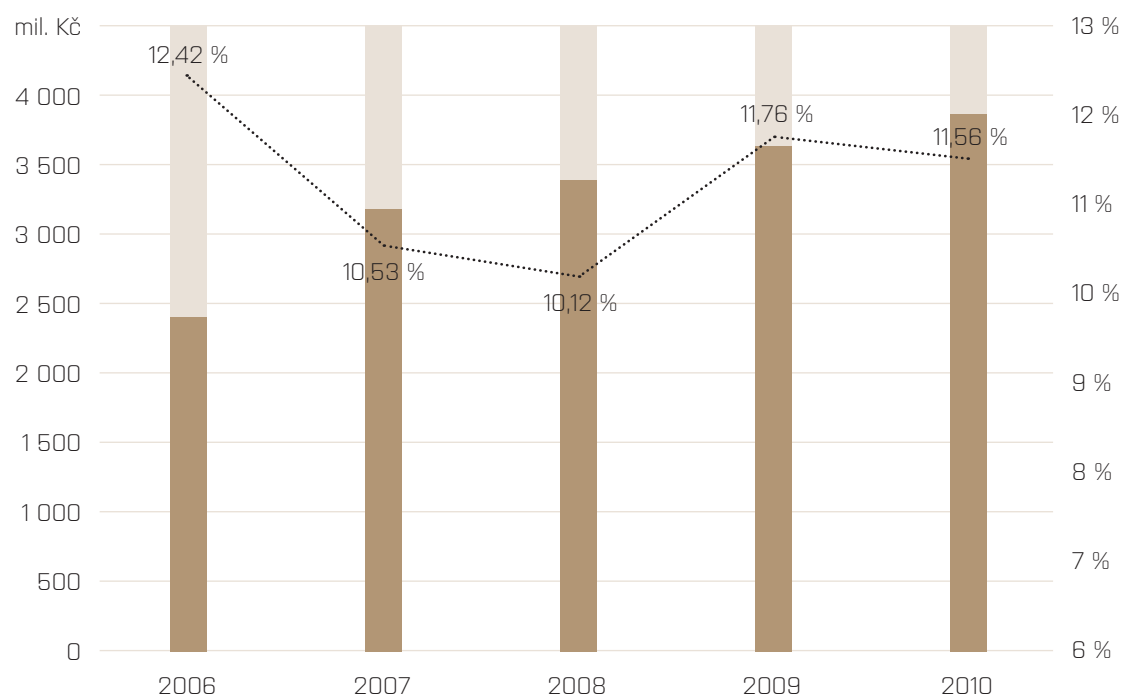
##### **Integrace Atlantik FT a AM do struktur bank**

V roce 2010 společnost J&T Finance odkoupila společnost Atlantik FT a Atlantik AM od společnosti KKCG. Dalším krokem této transakce je přizpůsobení struktur a vnitřních procesů společností potřebám klientů privátního a osobního bankovníctví J&T Banky, nastavení spolupráce s klienty Atlantiku a současně začlenění obou společností do struktur banky. Cílem je využít know-how zaměstnanců, výborné softwarové vybavení a také existující klientskou základnu pro zvýšení výnosů banky, především v oblasti obchodování s cennými papíry.

##### **Rozvoj obchodu a posilování klientského zázemí**

S růstem počtu klientů se jim banka přibližuje i regionálně. V roce 2010 jsme otevřeli dvě obchodní místa na Slovensku, a to v Košicích a Bratislavě. V tomto roce je naším záměrem otevřít dvě pobočky v České republice, konkrétně v Brně a na přelomu roku v Ostravě.

## REGULATORNÍ KAPITÁL A KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST



Regulatorní kapitál



Kapitálová přiměřenost %

S cílem rychle a flexibilně reagovat na potřeby klientů se banka rozhodla implementovat systém pro řízení vztahů se zákazníky (CRM). V roce 2010 proběhla analýza a vývoj systému, v roce 2011 proběhne nasazení do produkce. V oblasti financování klientů jsme dostatečně likvidně a kapitálově vybavení. Při schvalování nových úvěrů je pro nás klíčové přezkoumání návratnosti poskytnutých prostředků, dostatečné zabezpečení a marže, jejíž výška se pohybuje taktéž v závislosti na kvalitě projektu.

#### **Integrace J&T Banka Švýcarsko a J&T Banka Rusko**

S cílem využít synergické efekty bylo akcionáři rozhodnuto o vložení obou bank do struktur J&T Banky. Chceme využít znalosti regionů a pomáhat klientům při startu projektů v těchto centrech, zároveň vnímáme možnosti úspor v provozu a obchodě, které jednotným řízením budou vznikat.

#### **Finanční cíle**

Po počátečních investicích do znalosti značky a do budování klientského kmenu očekáváme při dalším růstu výnosů stagnaci provozních nákladů a díky tomu 6% nárůst provozního zisku. Stále klademe důraz na výnosy z poplatků, především z obchodování s cennými papíry a z emisních programů.

Kapitálovou přiměřenost nadále chceme držet na úrovni 11%, vysoko nad limitem regulátora. Stejně tak v tomto roce chceme pokračovat v obezřetné politice řízení likvidity a držet vždy dostatečnou volnou rezervu zdrojů k dispozici.

Věřím, že se nám podaří naplnit naše cíle, které jsme si pro tento rok stanovili.



ING. PATRIK TKÁČ



ŠTĚPÁN AŠER, MBA



ING. KAMIL BENDÁK



JUDR. ING. JOZEF SPIŠIAK

# Vedení banky

## PŘEDSTAVENSTVO

### **Ing. Patrik Tkáč**

Předseda představenstva

### **Štěpán Ašer, MBA**

Člen představenstva

### **Ing. Kamil Bendák**

Člen představenstva

### **JUDr. Ing. Jozef Spišiak**

Člen představenstva

Ke dni 15.2.2011 odstoupil z funkce člena představenstva Ing. Kamil Bendák.

Dozorčí rada J&T Banky zvolila, po předchozím souhlasu ČNB a s účinností od 16.2.2011, za člena představenstva Ing. Igora Kováče.

## DOZORČÍ RADA

### **Ing. Jozef Tkáč**

Předseda dozorčí rady

### **Ing. Ivan Jakabovič**

Člen dozorčí rady

### **Ing. Dušan Palcr**

Člen dozorčí rady

### **Jozef Šepetka**

Člen dozorčí rady

### **Ing. Miloslav Čomaj**

Člen dozorčí rady

### **Ing. Eva Šagátová**

Člen dozorčí rady

### **Ing. Miroslav Minařík**

Člen dozorčí rady

### **Ing. Mgr. Ondřej Popelka**

Člen dozorčí rady

### **Ing. Ingrida Láslopová**

Člen dozorčí rady



ŠTĚPÁN AŠER, MBA



ING. MONIKA ČEREDVÁ

**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 se pohybuje v České republice od roku 1997, nejprve jako analytik, později jako portfolio manažer 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 ZAHRANIČNEJ 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



ÚSEK
Odbor
Oddělení

ÚSEK EKONOMIKY	ÚSEK KONSOLIDACE	ÚSEK INFORMACÍ	ÚSEK CONTROLLINGU	ÚSEK BANKOVNÍCH OPERACÍ A ŘÍZENÍ RIZIK	ÚSEK SPRÁVNÍ	POBOČKA BANKY SR
Odbor ekonomický	Odbor konsolidace	Odbor informačních systémů	Odbor controllingu	Odbor treasury	Odbor právní	Odbor aktivních obchodů a správy pohledávek
Oddělení účetní		Odbor informačních technologií	Odbor daňové centrum	Odbor řízení rizik	Odbor compliance a AML	Odbor bankovního provozu
Oddělení výkaznictví				Odbor back office finančních trhů		Expozitura Vysoké Tatry
Odbor finančních analýz				Oddělení back office finančních trhů SR		Expozitura River Park
Odbor řízení kreditních rizik						Expozitura Košice
						Odbor privátního bankovníctví
						Oddělení back office PB
						Odbor osobního bankovníctví
						Oddělení obchodně distribuční
						Odbor ekonomický
						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
						Oddělení recepce
						Odbor controllingu
						Odbor finančních trhů

# Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada akciové společnosti J&T BANKA, a. s., pracovala v roce 2010 v devítičlenném složení.

Dozorčí rada se při své činnosti řídila příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku a stanovami banky. Dozorčí rada se během roku 2010 sešla celkem čtyřikrát na svých pravidelných zasedáních.

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 pro finanční 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. Plné znění výroční zprávy a zprávy auditora naleznete na CD-ROMu přiloženém k této výroční zprávě.

Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku za rok 2010 včetně návrhu na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2010 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 2011



Ing. Jozef Tkáč  
Předseda dozorčí rady

# Korespondenční banky

## **STANDARD CHARTERED BANK NEW YORK**

New York, USA  
SWIFT: SCBL 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

## **CRÉDIT AGRICOLE C. I. B. S. A. PRAHA, ORG.**

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

# Zpráva auditora pro akcionáře společnosti J&T Banka, a.s.

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Na základě provedeného auditu jsme dne 31. března 2011 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s., tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2010, konsolidovaném výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2010 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti J&T BANKA, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

## Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti J&T BANKA, a.s. je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

## Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a napláňovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

## Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví."

## VÝROČNÍ ZPRÁVA

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze dne 28. dubna 2011

*KPMG Česká republika Audit*

KPMG Česká republika, s.r.o.

# 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 29. dubna 2011

A handwritten signature in brown ink, appearing to read 'Patrik Tkáč', with a stylized flourish at the end.

Ing. Patrik Tkáč  
Předseda představenstva

# Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31.12.2010

tis. Kč	Bod přílohy	2010	2009
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5	2 546 479	1 641 545
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	6 658 128	9 454 846
Finanční deriváty	7	130 096	28 813
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	8a	6 566 512	2 739 283
Finanční nástroje realizovatelné	8b	1 026 336	135 072
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	10a	29 486 549	25 154 679
Dlouhodobý hmotný majetek	12	295 232	295 661
Dlouhodobý nehmotný majetek	13	52 471	63 696
Splatná daňová pohledávka		66 076	30 115
Odložená daňová pohledávka	22	9 226	407
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	15	192 037	100 255
<b>Aktiva celkem</b>		<b>47 029 142</b>	<b>39 644 372</b>

tis. Kč	Bod přílohy	2010	2009
<b>PASIVA</b>			
Finanční deriváty	7	17 712	211 631
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	16	2 754 035	1 542 651
Závazky vůči klientům	17	39 266 257	33 379 744
Podřízené závazky	18	673 138	648 961
Odložený daňový závazek	22	11 491	9 389
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	19	801 355	576 025
<b>Cizí zdroje celkem</b>		<b>43 523 988</b>	<b>36 368 401</b>
Základní kapitál	20	1 838 127	1 838 127
Výsledek hospodaření minulých let a kapitálové fondy	20	1 667 027	1 437 844
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>3 505 154</b>	<b>3 275 971</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>47 029 142</b>	<b>39 644 372</b>

Příloha uvedená na stranách 25 až 83 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31.12.2010

tis. Kč	Bod přílohy	2010	2009
Úrokové výnosy	23	2 253 576	2 040 748
Úrokové náklady	24	(1 148 903)	(1 068 996)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>1 104 673</b>	<b>971 752</b>
Výnosy z poplatků a provizí	25	161 950	133 020
Náklady na poplatky a provize	26	(30 973)	(13 148)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>130 977</b>	<b>119 872</b>
Čistý zisk z obchodování	27	114 929	85 640
Ostatní provozní výnosy	28	27 241	31 133
<b>Provozní výnosy</b>		<b>1 377 820</b>	<b>1 208 397</b>
Osobní náklady	29	(286 323)	(241 012)
Ostatní provozní náklady	30	(447 027)	(323 771)
Odписy		(48 390)	(51 945)
<b>Provozní náklady</b>		<b>(781 740)</b>	<b>(616 728)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním</b>		<b>596 080</b>	<b>591 669</b>
Rezervy na finanční aktivity		(8 858)	-
Změna v opravných položkách k úvěrům	11	(261 532)	(252 756)
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>325 690</b>	<b>338 914</b>
Daň z příjmů	21	(61 912)	(104 848)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>263 778</b>	<b>234 066</b>
<b>PŘÍŘADITELNÝ:</b>			
Akcionářům		263 778	234 066
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>263 778</b>	<b>234 066</b>
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů		(34 595)	-
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>		<b>229 183</b>	<b>234 066</b>

Příloha uvedená na stranách 25 až 83 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto konsolidovanou účetní závěrku dne 31. března 2011.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA  
Člen představenstva



Ing. Igor Kováč  
Člen představenstva

# Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31.12.2010

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk / (ztráta)	Kapitálové fondy	Rezerva z přecenění	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2009	1 838 127	1 143 242	60 536	–	3 041 905
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>					
Zisk za účetní období	–	234 066	–	–	234 066
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK</b>					
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
Zůstatek k 1. lednu 2010	1 838 127	1 364 775	73 069	–	3 275 971
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>					
Zisk za účetní období	–	263 778	–	–	263 778
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>					
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů	–	–	–	(34 595)	(34 595)
Převod do zákonného rezervního fondu	–	(12 559)	12 559	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2010	1 838 127	1 615 994	85 628	(34 595)	3 505 154

Příloha uvedená na stranách 25 až 83 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící 31.12.2010

tis. Kč	Bod přílohy	2010	2009
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Zisk před zdaněním		325 690	338 914
<b>ÚPRAVY O:</b>			
Odpisy		48 389	51 945
Opravné položky k úvěrům		261 532	252 755
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů		(11 855)	(6 216)
Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		323	879
Kurzové rozdíly z ostatních aktiv		604	255
Změna stavu ostatních rezerv a odložené daně		10 818	2 251
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů		(42 710)	-
<b>[ZVÝŠENÍ] / SNÍŽENÍ PROVOZNÍCH AKTIV:</b>			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(72 199)	3 506 594
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		3 030 939	(6 695 288)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(4 581 547)	4 425 814
Finanční nástroje k obchodování a realizovatelné finanční nástroje		(4 718 493)	(2 173 081)
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(91 782)	(12 857)
<b>ZVÝŠENÍ / [SNÍŽENÍ] PROVOZNÍCH PASIV:</b>			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím		1 211 384	(760 466)
Závazky vůči klientům		5 886 513	1 560 066
Výnosy a výdaje příštích období, rezervy a ostatní pasiva		215 910	197 834
Zaplacená daň		(97 873)	(132 222)
<b>ZVÝŠENÍ [SNÍŽENÍ] REÁLNÝCH HODNOT DERIVÁTŮ</b>			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		(295 202)	(42 497)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>1 080 441</b>	<b>514 680</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
Emise podřízených dluhopisů		58 429	1 903
Kurzové rozdíly z vydaných podřízených dluhopisů		(34 252)	(12 177)
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>24 177</b>	<b>(10 274)</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(37 662)	(25 090)
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(37 662)</b>	<b>(25 090)</b>
<b>Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>1 066 956</b>	<b>479 316</b>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	31	2 584 057	2 104 741
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	31	3 651 013	2 584 057
<b>PENĚŽNÍ TOK Z PROVOZNÍ ČINNOSTI ZAHRNÚJE:</b>			
Přijaté úroky		2 114 347	1 991 297
Zaplacené úroky		990 786	1 030 488
Přijaté dividendy		32 610	-

Příloha uvedená na stranách 25 až 83 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31.12.2010

## 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 2010 v průměru 312 zaměstnanců [2009: 264]. 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% podíl v Banke 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 2010 byla přepočtená na eura kurzem 30,126 slovenských korun na 1 euro.

Společnosti, které tvořily v letech 2010 a 2009 konsolidační celek, jsou uvedeny v následující tabulce:

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastnický podíl [v %]	Předmět podnikání
<b>SPOLEČNOST</b>			
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.

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 nenabýly účinnosti a které nebyly aplikovány při sestavování této účetní závěrky:**

Následující nově vydané standardy, novely standardů a výklady nebyly k 31. prosinci 2010 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.

- Revidovaný standard IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran (účinný pro roční účetní období počínající 1. lednem 2011 nebo po tomto datu).

Tato novela zproštuje účetní jednotky blízké státním orgánům od povinnosti zveřejňovat informace týkající se transakcí se spřízněnými stranami a nesplacených zůstatků, včetně závazků, jestliže se jedná o závazky a transakce s (a) vládou, která ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku nebo na ni má podstatný vliv, či závazky a transakce s (b) jinou účetní jednotkou, která je její spřízněnou stranou, protože tatáž vláda ovládá nebo spoluovládá nebo má podstatný vliv jak na danou účetní jednotku, tak na tuto jinou účetní jednotku. Revidovaný standard 24 stanoví, že pokud vykazující účetní jednotka využívá tohoto zproštění, je povinna zveřejňovat určité informace stanovené v tomto standardu.

Revidovaný standard 24 rovněž novelizuje znění definice spřízněné strany, v důsledku čehož byly do definice spřízněné strany zařazeny nové případy vztahů, jako například přidružené podniky ovládajícího akcionáře a účetní jednotky ovládané či spoluovládané členem klíčového vedení.

Revidovaný standard IAS 24 není relevantní pro účetní závěrku Banky, protože Banka není účetní jednotkou blízkou státním orgánům a neočekává se, že by revidovaná definice spřízněné strany vedla ke vzniku nových vztahů vyžadujících zveřejnění v účetní závěrce.

- Novela IFRIC 14 IAS 19 – Limit aktiva definovaných požitků, požadavky na minimální financování a jejich interakce (účinný pro roční účetní období počínající 1. lednem 2011 nebo po tomto datu).

Novela IFRIC 14 se vztahuje na účetní zachycení záloh, které byly provedeny v případě, kdy byly uplatněny také požadavky na minimální financování (MFR). Podle těchto novel musí účetní jednotka vykazat určité zálohy jako aktivum v případě, že z dané zálohy získá budoucí hospodářský požitek ve formě snížení peněžních odtoků v následujících letech, v nichž by jinak byly vyžadovány platby na základě požadavků na minimální financování.

Novela IFRIC 14 není relevantní pro účetní závěrku Banky, protože Banka nemá žádné plány definovaných požitků, na něž se vztahují požadavky na minimální financování.

- IFRIC 19 Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji (účinný pro roční účetní období počínající 1. červencem 2010 nebo po tomto datu)

Tento Výklad objasňuje, že kapitálové nástroje vydané věřiteli pro účely vypořádání celého finančního závazku nebo jeho části formou „výměny dluhu za kapitál“ jsou úhradou provedenou v souladu s IAS 39.41.

Počáteční ocenění kapitálových nástrojů vydaných pro účely vypořádání finančního závazku se provádí jako ocenění reálnou hodnotou daných kapitálových nástrojů s výjimkou případu, kdy danou reálnou hodnotu není možné spolehlivě určit. V takovém případě by měl být daný kapitálový nástroj oceněn tak, aby toto ocenění odráželo reálnou hodnotu vypořádaného finančního závazku. Rozdíl mezi účetní hodnotou vypořádaného finančního závazku (nebo jeho částí) a hodnota počátečního ocenění vydaných kapitálových nástrojů by měla být vykázána ve výsledku hospodaření Banky.

V průběhu daného účetního období Banka nevydala žádné kapitálové nástroje k vypořádání finančních závazků. Tento Výklad proto nebude mít žádný vliv na srovnatelné částky v účetní závěrce Banky za rok končící 31. prosincem 2010. Dále vzhledem k tomu, že tento Výklad se vztahuje pouze na transakce, které nastanou v budoucnosti, není možné stanovit předem dopady jeho aplikace.

- Novela IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování – Klasifikace předkupních práv při emisi (účinný pro roční účetní období počínající 1. únorem 2010 nebo po tomto datu)

Tato novela stanoví, že kapitálovými nástroji jsou předkupní práva, opce nebo warranty na nabytí pevného počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za pevnou částku jakékoli měny, pokud tato účetní jednotka nabízí předkupní práva, opce nebo warranty poměrným dílem všem svým stávajícím vlastníkům stejné třídy svých vlastních nederivativních kapitálových nástrojů.

Novela IAS 32 není relevantní pro účetní závěrku Banky, protože Banka nevydala žádné takovéto nástroje v žádném okamžiku v minulosti.

#### **(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 poskytnutým ve Skupině 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 držená 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.

Ke zhodnocení návratnosti takového úvěru používá Banka především účetní výkazy klienta.

Tvorba opravných položek snížená o čerpání během roku je účtována do výsledku hospodaření. 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 oprávků 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 spjaté 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 vykazovány 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 vyšší specifického rizika příslušného závazku.

### **(o) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků**

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykazovány 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 zřídk 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 zjištěných tržních dat, a to buď přímo (tj. ceny obdobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvození od cen)
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjištěných 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	2010	2009
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	715 962	643 763
Nostro zůstatek	30 954	25 036
Termínované vklady	1 729 162	915 695
<b>Vklady u centrálních bank celkem</b>	<b>2 476 068</b>	<b>1 584 494</b>
Pokladní hotovost	70 411	57 051
<b>Celkem</b>	<b>2 546 479</b>	<b>1 641 545</b>

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 závěrek 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 umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

## 6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

tis. Kč	2010	2009
Pohledávky za bankami splatné na požádání	1 820 496	1 586 275
Termínované vklady u jiných bank	137 463	131 607
Úvěry centrálním bankám – Repo	4 700 169	7 736 964
<b>Celkem</b>	<b>6 658 128</b>	<b>9 454 846</b>

K 31. prosinci 2010 ani k 31. prosinci 2009 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 2010 činila 0,65 % [2009: 1,11 %].

## 7. FINANČNÍ DERIVÁTY

### [a] Deriváty k obchodování:

tis. Kč	2010 Nominální hodnota nákup	2010 Nominální hodnota prodej	2010 Reálná hodnota nákup	2010 Reálná hodnota prodej
Forwardové obchody s měnovými nástroji	11 386 199	(11 275 190)	125 342	(13 954)
Akciové opce	21 391	(21 391)	1 317	(1 317)
Měnové opce	104 112	(104 248)	1 935	(1 416)
Komoditní opce	17 226	(17 199)	1 502	(1 025)
<b>Celkem k 31. prosinci 2010</b>	<b>11 528 928</b>	<b>(11 418 028)</b>	<b>130 096</b>	<b>(17 712)</b>

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)
<b>Celkem k 31. prosinci 2009</b>	<b>15 776 919</b>	<b>(15 957 587)</b>	<b>28 813</b>	<b>(211 631)</b>

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 2010 byla následující: 100 % splatno do 1 roku (2009: 100 % splatno do 1 roku). Časová struktura opcí byla k 31. prosinci 2010 následující: 100 % splatno do 6 let (2009: 100 % splatno do 2 let).

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

Nákup	CZK	EUR	CHF	USD	RUB
31. prosince 2010	87%	9%	–	4%	–
31. prosince 2009	76%	18%	–	–	6%

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

Prodej	CZK	EUR	CHF	USD	RUB
31. prosince 2010	12 %	55 %	–	33 %	–
31. prosince 2009	22 %	69 %	1 %	18 %	–

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

### (a) IFinanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:

tis. Kč	2010 Reálná hodnota	2009 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– domácí	3 952 895	1 006 208
– zahraniční	1 099 062	224 537
<b>AKCIE</b>		
– domácí	283	–
– zahraniční	1 514 272	1 508 538
<b>Celkem</b>	<b>6 566 512</b>	<b>2 739 283</b>

tis. Kč	2010 Reálná hodnota	2009 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– kotované	4 226 858	432 164
– nekotované	825 099	798 581
<b>AKCIE</b>		
– kotované	1 514 555	1 508 538
<b>Celkem</b>	<b>6 566 512</b>	<b>2 739 283</b>

tis. Kč	2010 Reálná hodnota	2009 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– státní	2 953 441	176 656
– vydané finančními institucemi	799 515	228 067
– korporátní	1 299 001	826 022
<b>AKCIE</b>		
– korporátní	1 514 555	1 508 538
<b>Celkem</b>	<b>6 566 512</b>	<b>2 739 283</b>

tis. Kč	2010 Reálná hodnota	2009 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>		
– Úroveň 1 – kotovaná tržní cena	5 051 957	432 164
– Úroveň 2 – odhadovaná cena dle trhu	–	798 581
<b>AKCIE</b>		
– Úroveň 1 – kotovaná tržní cena	1 514 555	833 620
– Úroveň 2 – odhadovaná cena dle trhu	–	674 918
<b>Celkem</b>	<b>6 566 512</b>	<b>2 739 283</b>

V důsledku rostoucího přebytku likvidity v roce 2010 Banka rozhodla o umístění rovněž do likvidních nástrojů na finančních trzích.

Vážená průměrná efektivní úroková míra z dluhopisů v roce 2010 činila 6,26 % (2009: 3,79 %).

**(b) Finanční nástroje realizovatelné:**

tis. Kč	2010 Reálná hodnota	2009 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– domácí	685 077	–
– zahraniční	78	68
<b>DLUHOPISY</b>		
– domácí	99 272	135 004
– zahraniční	241 909	–
<b>Celkem</b>	<b>1 026 336</b>	<b>135 072</b>

tis. Kč	2010 Reálná hodnota	2009 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– kotované	402 597	–
– nekotované	282 558	68
<b>DLUHOPISY</b>		
– nekotované	341 181	135 004
<b>Celkem</b>	<b>1 026 336</b>	<b>135 072</b>

tis. Kč	2010 Reálná hodnota	2009 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– finanční instituce	282 480	–
– korporátní	402 675	68
<b>DLUHOPISY</b>		
– korporátní	289 523	135 004
– ostatní	51 658	–
<b>Celkem</b>	<b>1 026 336</b>	<b>135 072</b>

tis. Kč	2010 Reálná hodnota	2009 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– Úroveň 1 – kotovaná tržní cena	685 155	68
<b>DLUHOPISY</b>		
– Úroveň 2 – odhadovaná cena dle trhu	341 181	135 004
<b>Celkem</b>	<b>1 026 336</b>	<b>135 072</b>

Realizovatelné cenné papíry a směnky k 31. prosinci 2010 činily 341 181 tis. Kč. [2009: 135 004 tis. Kč].

Vážená průměrná efektivní úroková míra ze směnek za rok 2010 činila 7,41% [2009: 6,81 %].

## 9. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

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 2010 a 2009 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
<b>31. PROSINCE 2010</b>				
Úvěry centrálním bankám	4 701 371	4 700 169	12-14/1/2011	4 608 201
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	6 067 393	6 042 767	–	8 596 844
<b>Celkem</b>	<b>10 768 764</b>	<b>10 742 936</b>	–	<b>13 205 045</b>

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držných jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
<b>31. PROSINCE 2009</b>				
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	5-12/2/2010	1 410 028
<b>Celkem</b>	<b>9 883 426</b>	<b>9 145 018</b>	–	<b>9 148 192</b>

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

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držných jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
<b>31. PROSINCE 2010</b>				
Půjčky od centrálních bank	1 500 354	1 564 768	5/1/2011	1 500 496
<b>Celkem</b>	<b>1 500 354</b>	<b>1 564 768</b>	–	<b>1 500 496</b>

tis. Kč	Reálná hodnota aktiv držných jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
<b>31. PROSINCE 2009</b>				
Půjčky od centrálních bank	–	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Banka prodala 31. prosince 2010 finanční nástroje na základě smluv o zpětném prodeji ve výši 1 569 220 tis. Kč [2009: 0 tis. Kč].

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

### [a] Úvěry a ostatní pohledávky za klienty

tis. Kč	2010	2009
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	30 386 553	25 942 325
Opravné položky na ztráty z úvěrů (bod 11)	(900 004)	(787 646)
<b>Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem</b>	<b>29 486 549</b>	<b>25 154 679</b>

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 2010 činila 238 610 tis. Kč [2009: 291 273 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 2010 činila 7% [2009: 6,67 %].

K 31. prosinci 2010 zahrnovaly úvěry poskytnuté klientům úvěry ve výši 19 307 664 tis. Kč [2009: 18 559 525 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	2010	2009
<b>1. ledna</b>	<b>787 646</b>	<b>686 171</b>
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	261 532	252 755
Použití / odpis úvěrů	(137 319)	(145 064)
Kurzové rozdíly	(11 855)	(6 216)
<b>31. prosince</b>	<b>900 004</b>	<b>787 646</b>

## 12. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2009	313 478	102 922	416 400
Přírůstky	572	14 687	15 259
Úbytky	–	(4 051)	(4 051)
Ostatní	–	(103)	(103)
<b>31. prosince 2009</b>	<b>314 050</b>	<b>113 455</b>	<b>427 505</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
1. ledna 2009	42 389	69 136	111 525
Odpisy	7 664	15 886	23 550
Úbytky	–	(3 181)	(3 181)
Ostatní	–	(50)	(50)
<b>31. prosince 2009</b>	<b>50 053</b>	<b>81 791</b>	<b>131 844</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2010	314 050	113 455	427 505
Přírůstky	165	21 897	22 062
Úbytky	(827)	(4 703)	(5 530)
Ostatní	–	(378)	(378)
<b>31. prosince 2010</b>	<b>313 388</b>	<b>130 271</b>	<b>443 659</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
1. ledna 2010	50 053	81 791	131 844
Odpisy	7 367	14 743	22 110
Úbytky	(827)	(4 461)	(5 288)
Ostatní	–	(239)	(239)
<b>31. prosince 2010</b>	<b>56 593</b>	<b>91 834</b>	<b>148 427</b>
<b>ZŮSTATKOVÁ CENA</b>			
<b>31. prosince 2009</b>	<b>263 997</b>	<b>31 664</b>	<b>295 661</b>
<b>31. prosince 2010</b>	<b>256 795</b>	<b>38 437</b>	<b>295 232</b>

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
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>				
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)
<b>31. prosince 2009</b>	<b>177 573</b>	<b>94</b>	<b>57</b>	<b>177 724</b>
<b>OPRÁVKY</b>				
1. ledna 2009	85 955	94	-	86 049
Odpisy	28 395	-	-	28 395
Úbytky	(205)	-	-	(205)
Ostatní	(211)	-	-	(211)
<b>31. prosince 2009</b>	<b>113 934</b>	<b>94</b>	<b>-</b>	<b>114 028</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>				
1. ledna 2010	177 573	94	57	177 724
Přírůstky	5 551	-	10 049	15 600
Úbytky	(687)	-	(57)	(744)
Ostatní	(1 467)	-	-	(1 467)
<b>31. prosince 2010</b>	<b>180 970</b>	<b>94</b>	<b>10 049</b>	<b>191 113</b>
<b>OPRÁVKY</b>				
1. ledna 2010	113 934	94	-	114 028
Odpisy	26 280	-	-	26 280
Úbytky	(664)	-	-	(664)
Ostatní	(1 002)	-	-	(1 002)
<b>31. prosince 2010</b>	<b>138 548</b>	<b>94</b>	<b>-</b>	<b>138 642</b>
<b>ZŮSTATKOVÁ CENA</b>				
<b>31. prosince 2009</b>	<b>63 639</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>63 696</b>
<b>31. prosince 2010</b>	<b>42 422</b>	<b>-</b>	<b>10 049</b>	<b>52 471</b>

## 14. OPERATIVNÍ LEASING

### [a] Skupina v pozici nájemce

Banka má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

tis. Kč	2010	2009
Do jednoho roku	19 539	12 444
Od jednoho roku do pěti let	45 014	20 315
Více než pět let	18 073	–
<b>Celkem</b>	<b>82 626</b>	<b>32 759</b>

### [b] Skupina v pozici pronajímatele

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

tis. Kč	2010	2009
Do jednoho roku	8 315	10 464
Od jednoho roku do pěti let	33 264	35 838
Více než pět let	13 970	20 820
<b>Celkem</b>	<b>55 549</b>	<b>67 122</b>

## 15. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2010	2009
Náklady a příjmy příštích období	30 514	24 327
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	58 348	22 283
Ostatní obchodní pohledávky	58 589	20 075
Ostatní daňové pohledávky	5 406	810
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	11 127	9 645
Ostatní pohledávky	1 367	1 047
Zálohové platby – garanční fond	24 025	24 025
Zálohové platby – ostatní	8 607	3 989
Opravné položky k ostatním aktivům	(5 946)	(5 946)
<b>Celkem</b>	<b>192 037</b>	<b>100 255</b>

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2010 zahrnují pohledávky vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 882 tis. Kč [2009: 1 570 tis. Kč]. Garanční fond obchodníků s cennými papíry byl zřízen za účelem ochrany investorů před makléři, kteří nejsou schopni splnit své závazky.

Opravné položky k ostatním aktivům:

tis. Kč	2010	2009
1. ledna	5 946	9 332
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	–	(3 386)
<b>31. prosince</b>	<b>5 946</b>	<b>5 946</b>

## 16. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

tis. Kč	2010	2009
Závazky vůči bankám	1 253 681	1 542 651
Půjčky od centrálních bank – smlouvy o zpětném prodeji	1 500 354	–
<b>Závazky vůči finančním institucím celkem</b>	<b>2 754 035</b>	<b>1 542 651</b>

Vážená průměrná efektivní úroková míra ze závazků vůči bankám za rok 2010 činila 1,58 % [2009: 2,05 %].

## 17. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům zahrnují:

tis. Kč	2010	2009
Běžné účty	4 787 554	3 741 674
Termínované vklady	33 824 620	28 435 041
Depozitní směnky	654 083	1 193 029
Ostatní	–	10 000
<b>Celkem</b>	<b>39 266 257</b>	<b>33 379 744</b>

Vážená průměrná efektivní úroková míra ze závazků vůči klientům za rok 2010 činila 2,65 % [2009: 2,97 %].

## 18. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Podřízené závazky v naběhlé hodnotě:

tis. Kč	2010	2009
Vydané podřízené dluhopisy	616 425	648 961
Podřízené závazky – termínovaný vklad	56 713	–
<b>Celkem</b>	<b>673 138</b>	<b>648 961</b>

Dne 28. února 2007 vydala Banka podřízené dluhopisy v nominální hodnotě 25 000 tis. EUR se splatností v roce 2022. Podřízený úvěr byl schválen Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely. Skutečná úroková sazba k 31. prosinci 2010 činila 5,776 % (2009: 5,464 %).

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

Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva:

tis. Kč	2010	2009
Závazky z obchodního styku	60 574	69 980
Ostatní závazky	107 591	17 210
Rezerva na nevybranou dovolenou	7 453	7 058
Rezerva na podrozvahové položky	8 704	–
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy	17 667	5 994
Závazky k zaměstnancům	26 859	18 804
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	6 865	4 738
Závazky z nákupu nehmotného majetku	2 611	257
Závazky z cenných papírů klientů k dispozici obchodníka	493 071	396 925
Rezervy a výdaje a výnosy příštích období	52 947	47 912
Ostatní daňové závazky	17 013	7 147
<b>Celkem</b>	<b>801 355</b>	<b>576 025</b>

Ostatní závazky zahrnují závazky z clearingů ve výši 6 975 tis. Kč (2009: 5 144 tis. Kč) a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 87 409 tis. Kč (2009: 227 tis. Kč).

## 20. ZÁKLADNÍ KAPITÁL, NEROZDĚLENÝ ZISK A KAPITÁLOVÉ FONDY

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

tis. Kč	2010
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
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>1 838 127</b>

### Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2010 nerozdělený zisk činil 1 615 994 tis. Kč (2009: 1 364 775 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 2010 činil zákonný rezervní fond 85 628 tis. Kč (2009: 73 069 tis. Kč).

## 21. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daň z příjmů právnických osob za rok 2010 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19 % (2009: 20 %). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2011 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 přiznání 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	2010	2009
Zisk před zdaněním	325 690	338 914
Daňově neuznatelné náklady	38 481	218 097
Nezdanitelné příjmy a vratka daně za minulé období	(104 877)	(131 749)
Sazba daně z příjmů	19%	20%
Daň z příjmů za běžné období	(49 266)	(85 052)
Upřesnění daně za předchozí období	2 005	180
Daňová pohledávka za slovenskou pobočku	(13 269)	(18 852)
Odložená daň (bod 22)	(1 382)	(1 124)
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>(61 912)</b>	<b>(104 848)</b>
Efektivní daňová sazba	19%	30,9%

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 49 266 tis. Kč [2009: 85 052 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:

tis. Kč	2010	2009
<b>ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / [ZÁVAZEK]</b>		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	(10 919)	(9 383)
Snížení hodnoty ostatních aktiv	118	118
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy	993	289
Nezaplacené sankční úroky	(572)	(6)
Realizovatelná finanční aktiva	8 115	–
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]</b>	<b>(2 265)</b>	<b>(8 982)</b>

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2011, tj. 19 % [2010: 19 %].

Následující tabulka uvádí vztah mezi nákladem na odloženou daň a změnou odloženého daňového závazku v roce 2010.

tis. Kč	2010	2009
Čistý odložený daňový závazek k 1. lednu	(8 982)	(7 858)
Náklad z titulu odložené daně za období (bod 21)	(1 382)	(1 124)
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu	8 115	–
Kurzový rozdíl (slovenská pobočka)	(16)	–
<b>Odložený daňový závazek k 31. prosinci</b>	<b>(2 265)</b>	<b>(8 982)</b>

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daně za jednotlivé společnosti k 31. prosinci 2010:

tis. Kč	Pohledávka	Závazek	Netto
<b>ODLOŽENÁ DAŇ</b>			
J&T BANKA, a.s.	9 226	(6 677)	2 549
Bea Development, a.s.	–	(4 814)	(4 814)
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]</b>	<b>9 226</b>	<b>(11 491)</b>	<b>(2 265)</b>

## 23. ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2010	2009
<b>ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:</b>		
Pohledávek vůči finančním institucím	24 794	39 399
Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	1 726 572	1 834 706
Repo operací	311 009	135 909
Dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	190 827	30 079
Ostatních operací	374	655
<b>Celkem</b>	<b>2 253 576</b>	<b>2 040 748</b>

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

tis. Kč	2010	2009
<b>ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:</b>		
Finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	88 001	20 167
– finančních aktiv takto zařazených při prvotním zaúčtování	75 923	7 595
Realizovatelných finančních aktiv	26 903	2 327
Úvěrů a ostatních pohledávek	2 062 375	2 010 014
– z toho: snížených úvěrů a pohledávek	178 206	171 665
Ostatních aktiv	374	655
<b>Celkem</b>	<b>2 253 576</b>	<b>2 040 748</b>

## 24. ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2010	2009
<b>ÚROKOVÉ NÁKLADY Z/ZE:</b>		
Závazků k finančním institucím	(23 853)	(51 457)
Závazků ke klientům	(1 047 921)	(921 901)
Repo operací	(354)	(200)
Dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	(76 775)	(95 438)
<b>Celkem</b>	<b>(1 148 903)</b>	<b>(1 068 996)</b>

Úrokové náklady dle typu závazků:

tis. Kč	2010	2009
<b>ÚROKOVÉ NÁKLADY Z:</b>		
Finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 148 903)	(1 068 996)
<b>Celkem</b>	<b>(1 148 903)</b>	<b>(1 068 996)</b>

## 25. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2010	2009
<b>VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ:</b>		
Z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	107 969	87 888
Z úvěrové činnosti	19 586	31 305
Za zprostředkování platebního styku	8 763	8 170
Ostatní	25 632	5 657
<b>Celkem</b>	<b>161 950</b>	<b>133 020</b>

Položka „ostatní“ zahrnuje provize za získání klientů ve výši 2 960 tis. Kč (2009: 1 232 tis. Kč).

## 26. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2010	2009
<b>NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE:</b>		
Z transakcí s cennými papíry	(15 472)	(6 340)
Za zprostředkování platebního styku	(2 856)	(3 295)
Ostatní	(12 645)	(3 513)
<b>Celkem</b>	<b>(30 973)</b>	<b>(13 148)</b>

Položka „ostatní“ zahrnovala v příloze k účetní závěrce za rok 2009 provizi za přijatou záruku ve výši 49 620 tis. Kč. V roce 2010 byla tato provize přesunuta do bodu 24 Přílohy Úrokové náklady ze „závazků ke klientům“ jako součást efektivní úrokové míry.

## 27. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	2010	2009
Realizované a nerealizované zisky / (ztráty) z cenných papírů	86 236	47 019
Realizované zisky / (ztráty) z obchodování s cizími měnami	7	(23 736)
Čisté zisky / (ztráty) z operací s deriváty	669 195	495 268
Zisk z postoupených pohledávek	477	102
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	(673 596)	(433 013)
Dividendové výnosy	32 610	–
<b>Čistý zisk (ztráta) z obchodování celkem</b>	<b>114 929</b>	<b>85 640</b>

Položka „Realizované zisky/(ztráty) z obchodování s cizími měnami“ zahrnovala v Příloze k účetní závěrce v roce 2009 poplatek z devizových operací ve výši 36 787 tis. Kč. V roce 2010 byla tato položka přeřazena do bodu 25 Přílohy, konkrétně do „Výnosů z poplatků a provizí z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty“ jako poplatek z devizových obchodů.

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

tis. Kč	2010	2009
<b>FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ A VÝNOSŮ:</b>		
– k obchodování	661 434	478 315
– označené při prvotním zaúčtování	93 941	40 236
Realizovatelná finanční aktiva	32 671	–
Zisk či ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	477	102
Kurzové rozdíly	(673 594)	(433 013)
<b>Celkem</b>	<b>114 929</b>	<b>85 640</b>

## 28. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2010	2009
Výnosy z pronájmu	11 097	11 954
Ostatní výnosy	16 144	19 179
<b>Celkem</b>	<b>27 241</b>	<b>31 133</b>

Ostatní výnosy zahrnují výnosy z přefakturace služeb ve výši 13 360 tis. Kč v roce 2010 [2009: 17 337 tis. Kč].

## 29. OSOBNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2010	2009
Mzdy a platy	183 280	153 968
Odměny členů představenstva a dozorčí rady	34 881	32 240
Náklady na sociální zabezpečení	63 432	50 061
Tvorba rezervy na nevybranou dovolenou	562	1 129
Ostatní sociální náklady	4 168	3 614
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>286 323</b>	<b>241 012</b>
<b>Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku</b>	<b>312</b>	<b>264</b>

V roce 2010 mělo představenstvo 5 členů [2009: 7].

### 30. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2010	2009
Náklady na nájemné	32 747	29 752
Ztráta z vyřazení majetku	(121)	879
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	48 229	26 904
Daně a poplatky	27 955	16 128
<b>PROVOZNÍ NÁKLADY:</b>		
Opravy a údržba – ostatní	2 840	2 268
Poradenské služby	11 622	1 963
Komunikační poplatky	5 247	4 111
Spotřeba materiálu	13 616	7 817
Marketing	155 208	84 366
Audit, právní a daňové poradenství	23 051	47 007
Cestovné	18 910	15 823
Náklady z titulu přefakturace	21 936	26 488
Opravy a údržba – IS, IT	17 008	16 790
Ostatní databáze a monitoring	6 986	7 375
Náklady na reprezentaci	19 750	3 385
Služby týkající se nájmu	7 426	6 341
Jiné provozní náklady	34 617	26 374
<b>Celkem</b>	<b>447 027</b>	<b>323 771</b>

Jiné provozní náklady ve výši 34 617 tis. Kč v roce 2010 (2009: 26 374 tis. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Rozdíl mezi náklady a výnosy z titulu přefakturace ve výši 8 576 tis. Kč (2009: 9 151 tis. Kč) představuje vyloučení mezipodnikové transakce mezi Bankou a její dceřinou společností Bea Development.

Náklady na marketing se v roce 2010 zvýšily s cílem zvýšit povědomost o značce a informovat potenciální klienty o nabízených produktech a službách.

### 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
<b>31. prosince 2008</b>	<b>98 092</b>	<b>4 150 357</b>	<b>2 006 649</b>	<b>6 255 098</b>
Změna v roce 2009	899 690	(3 506 594)	(420 374)	(3 027 278)
<b>31. prosince 2009</b>	<b>997 782</b>	<b>643 763</b>	<b>1 586 275</b>	<b>3 227 820</b>
Změna v roce 2010	832 735	72 199	234 221	1 139 155
<b>31. prosince 2010</b>	<b>1 830 517</b>	<b>715 962</b>	<b>1 820 496</b>	<b>4 366 975</b>

Sloupec „Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank“ není zahrnut v sekci „Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty“ pro účely výkazu o finanční pozici.

### 32. FINANČNÍ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Finanční závazky nevykázané v rozvaze zahrnují:

tis. Kč	2010	2009
Poskytnuté záruky	1 202 090	1 066 414
Nevyužitě úvěrové linky	2 595 493	1 383 974
Cenné papíry držené jménem klientů	5 023 616	2 390 277
<b>Celkem</b>	<b>8 821 199</b>	<b>4 840 665</b>

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 společnost DĚVÍN BANKA, a.s. vyplývajícími 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 odvolání 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 odvolání 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 přiřazení centrálních nákladů jednotlivým obchodním segmentům upravují dohody o sdílení nákladů.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2010:

tis. Kč	Investiční bankovnictví	Korporátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	Nepřifazeno	Celkem
Úrokové výnosy	243 621	1 928 269	81 686	–	2 253 576
Úrokové náklady	(127 299)	(825 542)	(196 062)	–	(1 148 903)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>116 322</b>	<b>1 102 727</b>	<b>(114 376)</b>	–	<b>1 104 673</b>
Výnosy z poplatků a provizí	110 887	48 200	2 863	–	161 950
Náklady na poplatky a provize	(5 613)	(23 106)	(2 254)	–	(30 973)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	114 929	–	–	–	114 929
Ostatní provozní výnosy	–	–	–	27 241	27 241
<b>Zisk z provozní činnosti</b>					<b>1 377 820</b>
Osobní náklady	–	–	–	(286 323)	(286 323)
Ostatní provozní náklady	–	–	–	(447 027)	(447 027)
Odписy	–	–	–	(48 390)	(48 390)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním</b>					<b>596 080</b>
Rezervy na finanční aktivity	–	–	–	(8 858)	(8 858)
Změna v opravných položkách k úvěrům	–	–	–	(261 532)	(261 532)
<b>Zisk před zdaněním</b>					<b>325 690</b>
Daň z příjmů	–	–	–	(61 912)	(61 912)
<b>Zisk za účetní období</b>					<b>263,778</b>

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

tis. Kč	Investiční bankovnictví	Korporátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	Nepřifazeno	Celkem
Úrokové výnosy	100 978	1 871 314	68 456	–	2 040 748
Úrokové náklady	(8 975)	(1 016 783)	(43 238)	–	(1 068 996)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>92 003</b>	<b>854 531</b>	<b>(25 218)</b>		<b>971 752</b>
Výnosy z poplatků a provizí	89 120	41 922	1 978	–	133 020
Náklady na poplatky a provize	(4 723)	(8 191)	(234)	–	(13 148)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	85 640	–	–	–	85 640
Ostatní provozní výnosy	–	–	–	31 133	31 133
<b>Zisk z provozní činnosti</b>	<b>262 040</b>	<b>888 262</b>	<b>26 962</b>	<b>31 133</b>	<b>1 208 397</b>
Osobní náklady	–	–	–	(241 012)	(241 012)
Ostatní provozní náklady	–	–	–	(323 771)	(323 771)
Odписy	–	–	–	(51 945)	(51 945)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním</b>					<b>591 669</b>
Změna v opravných položkách k úvěrům	–	–	–	(252 755)	(252 755)
<b>Zisk před zdaněním</b>					<b>338 914</b>
Daň z příjmů	–	–	–	(104 848)	(104 848)
<b>Zisk za účetní období</b>					<b>234 066</b>

## [b] Geografické segmenty

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2010:

tis. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřiráženo	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	539 539	2 006 940	–	–	–	2 546 479
Investice do cenných papírů	4 831 855	1 527 756	1 098 227	265 106	–	7 722 944
Pohledávky za finančními institucemi	6 238 665	103 635	282 523	33 305	–	6 658 128
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	9 750 068	9 813 324	9 828 716	94 441	–	29 486 549
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	615 042	615 042
<b>Aktiva celkem</b>	<b>21 360 127</b>	<b>13 451 655</b>	<b>11 209 466</b>	<b>392 852</b>	<b>615 042</b>	<b>47 029 142</b>
Závazky vůči bankám	1 856 525	286 331	180 279	430 900	–	2 754 035
Závazky vůči klientům	25 160 070	12 604 520	1 432 623	69 044	–	39 266 257
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	13 617	962	3 133	–	–	17 712
Podřízené závazky	56 713	–	616 425	–	–	673 138
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	–	812 846	812 846
Vlastní kapitál	–	–	–	–	3 505 154	3 505 154
<b>Pasiva celkem</b>	<b>27 086 925</b>	<b>12 891 813</b>	<b>2 232 460</b>	<b>499 944</b>	<b>4 318 000</b>	<b>47 029 142</b>

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2009:

tis. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřiráženo	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	547 499	1 094 046	–	–	–	1 641 545
Investice do cenných papírů	1 150 830	1 509 208	46 034	197 096	–	2 903 168
Pohledávky za finančními institucemi	8 720 103	7 219	693 537	33 987	–	9 454 846
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	6 705 667	7 646 776	10 785 708	16 528	–	25 154 679
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	490 134	490 134
<b>Aktiva celkem</b>	<b>17 124 099</b>	<b>10 257 249</b>	<b>11 525 279</b>	<b>247 611</b>	<b>490 134</b>	<b>39 644 372</b>
Závazky vůči bankám	414 810	683 052	–	444 789	–	1 542 651
Závazky vůči klientům	22 971 291	8 888 992	1 475 231	44 230	–	33 379 744
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	109 132	74 009	28 490	–	–	211 631
Podřízené závazky	–	–	648 961	–	–	648 961
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	–	585 414	585 414
Vlastní kapitál	–	–	–	–	3 275 971	3 275 971
<b>Pasiva celkem</b>	<b>23 495 233</b>	<b>9 646 053</b>	<b>2 152 682</b>	<b>489 019</b>	<b>3 861 385</b>	<b>39 644 372</b>

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2010:

tis. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřifazeno	Celkem
Úrokové výnosy	832 914	593 339	825 071	2 252	-	2 253 576
Úrokové náklady	(770 548)	(325 668)	(46 201)	(6 486)	-	(1 148 903)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>62 366</b>	<b>267 671</b>	<b>778 870</b>	<b>(4 234)</b>	-	<b>1 104 673</b>
Výnosy z poplatků a provizí	139 470	10 624	10 846	1 010	-	161 950
Náklady na poplatky a provize	(29 352)	(1 253)	(56)	(312)	-	(30 973)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	(229 124)	172 148	184 165	(12 260)	-	114 929
Ostatní provozní výnosy	-	-	-	-	27 241	27 241
<b>Zisk z provozní činnosti</b>						<b>1 377 820</b>
Ostatní náklady	-	-	-	-	(286 323)	(286 323)
Ostatní provozní náklady	-	-	-	-	(447 027)	(447 027)
Odpisy	-	-	-	-	(48 390)	(48 390)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním</b>						<b>596 080</b>
Rezervy na finanční aktivity	-	-	-	-	(8 858)	(8 858)
Změna v opravných položkách k úvěrům	-	-	-	-	(261 532)	(261 532)
<b>Zisk před zdaněním</b>	-	-	-	-	-	<b>325 690</b>
Daň z příjmů	-	-	-	-	(61 912)	(61 912)
<b>Zisk za účetní období</b>						<b>263 778</b>

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

tis. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřifázeno	Celkem
Úrokové výnosy	629 175	581 159	800 145	30 269	–	2 040 748
Úrokové náklady	(764 789)	(203 216)	(92 702)	(8 289)	–	(1 068 996)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>(135 614)</b>	<b>377 943</b>	<b>707 443</b>	<b>21 980</b>	<b>–</b>	<b>971 752</b>
Výnosy z poplatků a provizí	78 426	20 683	32 899	1 012	–	133 020
Náklady na poplatky a provize	(60 851)	13 356	34 655	(308)	–	(13 148)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	506 331	(219 740)	(294 798)	93 847	–	85 640
Negativní goodwill	–	–	–	–	–	–
Ostatní provozní výnosy	–	–	–	–	31 133	31 133
<b>Zisk z provozní činnosti</b>	<b>388 292</b>	<b>192 242</b>	<b>480 199</b>	<b>116 531</b>	<b>31 133</b>	<b>1 208 397</b>
Osobní náklady	–	–	–	–	(241 012)	(241 012)
Ostatní provozní náklady	–	–	–	–	(323 771)	(323 771)
Odpisy	–	–	–	–	(51 945)	(51 945)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním</b>						<b>591 669</b>
Změna v opravných položkách k úvěrům	–	–	–	–	(252 755)	(252 755)
<b>Zisk před zdaněním</b>						<b>338 914</b>
Daň z příjmů	–	–	–	–	(104 848)	(104 848)
<b>Zisk za účetní období</b>						<b>234 066</b>

#### 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 Bance. 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 jejich 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	2010	2009
J&T Management, a.s.	2 209	5 320
J&T Private Equity B.V.	28 799	1 299
J&T FINANCE, a.s.	297 099	78
KPRHT 3, s.r.o.	44 045	X
Ostatní	11 842	5 282
<b>Celkem</b>	<b>383 994</b>	<b>11 979</b>

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

Výše uvedené pohledávky představují především úvěry včetně časového rozlišení úroků.

2010 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

J&T Asset Management, investiční společnost, a.s., J&T Concierge, s.r.o., J&T BANK zao, J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED, Jakobovič Ivan, Ing., J&T SECURITIES MANAGEMENT LIMITED, ATLANTIK Finanční trhy, a.s., J&T Bank Switzerland Ltd., J&T FINANCE GROUP, a.s., organizační složka, Tkáč, Jozef Ing., J&T BFL Anstalt, J&T FINANCE GROUP, a.s., J&T IB and Capital Markets, a.s., J&T Investiční společnost, a.s., TECHNO PLUS, a.s., J&T GLOBAL SERVICES LIMITED, ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s., J&T Concierge SR, s.r.o., Equity Holding, a.s., J&T International Anstalt, J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., Geodezie Brno, a.s.

2009 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

Jakobovič, Ivan Ing., J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Tkáč, Jozef Ing., J&T BANK zao, J&T FINANCE GROUP, 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.

## [b] Závazky

tis. Kč	2010	2009
J&T Private Equity B.V.	640 078	712 613
J&T Bank Switzerland Ltd.	430 543	257 223
J&T FINANCE GROUP, a.s.	18 995	32 768
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	15 727	X
První zpravodajská a.s.	13 630	14 154
J&T International Anstalt	13 621	8 968
JTG Services Anstalt	13 371	1 586
J&T ASSET MANAGEMENT, i.s., a.s.	7 896	6 846
J&T Management, a.s.	3 806	5 144
RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED	164	5 340
Ostatní	19 837	15 943
<b>Celkem</b>	<b>1 177 668</b>	<b>1 060 585</b>

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.

2010 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

J&T FINANCE, a.s., J&T GLOBAL SERVICES LIMITED, KPRHT 3, s. r. o., Ingramm International N.V., J&T IB and Capital Markets, a.s., J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., Jakabovič Ivan, Ing., J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., Geodezie Brno, a.s., J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, KHASOMIA LIMITED, J&T BANK zao, J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED, J&T FINANCE GROUP, a.s., organizační složka, J&T Concierge SR, s.r.o., J&T Capital Management Anstalt, Tkáč, Jozef Ing., TECHNO PLUS, a.s., Equity Holding, a.s., J&T SECURITIES MANAGEMENT LIMITED, J&T BFL Anstalt, J & T Securities, s.r.o., J&T Concierge, s.r.o., Jakabovič, Ivan st., J&T FINANCE, LLC, KOTRAB ENTERPRISES LIMITED, J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED.

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., 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, J&T FINANCE, a.s., Equity Holding, a.s.

## [c] Výnosy a náklady

tis. Kč	Výnosy		Náklady	
	2010	2009	2010	2009
<b>Rok končící 31. prosincem</b>				
J&T Private Equity B.V.	93 009	57 148	82 370	285 631
J&T FINANCE GROUP, a.s.	552	5 554	17 344	32 053
J&T Management, a.s.	456	729	16 020	6 745
J&T International Anstalt	42 033	4 636	54 707	949
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	19 295	X	26 287	X
J&T FINANCE, a.s.	49 388	4 870	20 591	12
J&T Bank Switzerland, Ltd.	644	2 649	5 834	4 628
J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED	12 614	158	11 677	1
Ostatní	5 619	3 739	7 409	7 742
<b>Celkem</b>	<b>223 610</b>	<b>79 483</b>	<b>242 239</b>	<b>337 761</b>

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

2010 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

J&T Concierge, s.r.o., První zpravodajská a.s., Energotrans, a.s., Pražská teplárenská a.s., KHASOMIA LIMITED, J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED, Jakobovič Ivan, Ing., J&T GLOBAL SERVICES LIMITED, J&T BANK zao, J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., JTG Services Anstalt, J&T FINANCE GROUP, a.s., organizační složka, Ingramm International N.V., Geodezie Brno, a.s., Tkáč, Jozef Ing., J&T FINANCE, LLC, J&T IB and Capital Markets, a.s., J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., Equity Holding, a.s., J&T Capital Management Anstalt, KPRHT 3, s. r. o., J&T SECURITIES MANAGEMENT LIMITED, J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, J&T BFL Anstalt, Jakobovič, Ivan st., TECHNO PLUS, a.s., EAST BOHEMIA ENERGY HOLDING LIMITED, J & T Securities, s.r.o., J&T Concierge SR, s.r.o., ASSET MANAGEMENT Bratislava, a.s. v likvidácií, Barton & Lloyd Investment, spol. s.r.o., ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s., J&T Investiční společnost, a.s., J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED, KOTRAB ENTERPRISES LIMITED.

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., Jakobovič, Ivan Ing., J&T Investment Pool - I - CZK, 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, 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.

#### [d] Úvěrové přísliby

tis. Kč	2010	2009
Jakabovič Ivan Ing.	6 113	5 446
Ostatní	3 367	1 542
<b>Celkem</b>	<b>9 480</b>	<b>6 988</b>

2010 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

Ing. Jozef Tkáč, J&T Concierge, s.r.o.

2009 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

První energetická, a.s., První zpravodajská a.s., Ing. Jozef Tkáč

#### [e] Záruky

tis. Kč	2010	2009
<b>POSKYTNUTÉ ZÁRUKY</b>		
J&T Management, a.s.	6 114	5 610
Ostatní	2 871	2 949
<b>Celkem</b>	<b>8 985</b>	<b>8 559</b>

2010 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

Jakabovič, Ivan Ing., První zpravodajská a.s., Tkáč, Jozef Ing.

2009 / Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

Jakabovič, Ivan Ing., První zpravodajská a.s., Tkáč, Jozef Ing.

tis. Kč	2010	2009
<b>PŘIJATÉ ZÁRUKY</b>		
J&T FINANCE GROUP, a.s.	25 060	26 465
<b>Celkem</b>	<b>25 060</b>	<b>26 465</b>

tis. Kč	2010	2009
<b>PŘIJATÁ ZAJIŠTĚNÍ</b>		
KPRHT 3, a.s.	44 045	-
<b>Celkem</b>	<b>44 045</b>	<b>-</b>

**(f) Spřízněné osoby – mateřská společnost a dceřiné společnosti, se kterými nebyly uskutečněny žádné transakce**

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 ENDP, s.r.o.]
PREdistribuce, a.s.	VAHO s.r.o.
PREleas, a.s.	
2010	
BAYSHORE MERCHANT SERVICES INC.	
Elektrárny Opatovice, a.s.	
EOP & HOKA s.r.o.	
IBI FUND ADVISORY S.A.	
INTEGRIS FUNDS LIMITED	
J&T Capital, Sociedad Anonima de Capital Variable	
J&T Advisors (Canada) Inc.	
J&T Bank & Trust (Barbados) Corporation	
PRIVATE COUNSELS TRUST	
Reatex a.s.	
Teplo Neratovice, spol. s r.o.	
Termonta Praha a.s.	
VAHO s.r.o.	

**(g) Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady**

tis. Kč	2010	2009	2010	2009
	Představenstvo	Představenstvo	Dozorčí rada	Dozorčí rada
Poskytnuté úvěry	7 110	1 848	1 567	3 110

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Banky k 31. prosinci 2010 činila 16 379 tis. Kč [2009: 64 527 tis. Kč].

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

### **(II) Klíčové 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	2010	2009
Pohledávky	1 135 115	849 896
Závazky	724 177	756 482
Výnosy	383 563	825 056
Náklady	374 369	29 933
Úvěrové přísliby	334 432	25 227
Poskytnuté záruky	47 492	41 436
Přijatá zajištění	99 049	8 431

Opravné položky k úvěrům zahrnují opravné položky k pohledávkám za osobami spřízněnými skrze klíčové vedoucí pracovníky účetní jednotky nebo její mateřské společnosti ve výši 0 tis. Kč [2009: 397 tis. Kč].

### **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	2010	2009
Pohledávky	1 647 490	1 746 398
Závazky	50 509	83 579
Výnosy	625 270	234 590
Náklady	571 132	227 679
Úvěrové přísliby	–	149 517
Přijaté záruky	–	129 245

Opravné položky k úvěrům zahrnují opravné položky k úvěrům poskytnutým osobám se zvláštním vztahem v hodnotě 0 tis. Kč [2009: 0 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.

Přítom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Skupiny, jejichž součástí je podstoupení 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 nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám 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	2010	2009
Nefinanční instituce	27 628 794	24 175 682
Finanční instituce	482 577	6 053
Domácnosti	1 375 178	972 944
<b>Celkem</b>	<b>29 486 549</b>	<b>25 154 679</b>

**[b] Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru:**

tis. Kč	2010	2009
Maloobchod a velkoobchod	1 396 140	2 439 316
Finanční zprostředkování – factoring	6 190 361	2 893 692
Činnosti v oblasti nemovitostí	11 162 431	11 741 849
Ostatní podnikatelské činnosti	171 715	95 571
Rekreační, kulturní a sportovní činnosti	273 843	536 838
Zdravotní a sociální péče	393 886	484 959
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 375 178	972 944
Televizní reklama	1 037 963	264 651
Výroba kovových konstrukcí a výrobků	62 899	83 490
Výroba elektrických strojů a přístrojů	123 301	113 781
Výroba a oprava automobilů	568 294	248 565
Lesnictví, těžba dřeva a související služby	14 467	5 211
Rostlinná a živočišná výroba	16 107	16 988
Energetika	523 447	501 524
Hutní průmysl	734 447	614 850
Letecká přeprava	384 014	182 070
Cestovní ruch	8	105 162
Majetkové podíly (akvizice)	3 317 707	1 664 388
Návrh budov	110 898	309 973
Poradenské služby	98 645	100 864
Reklama a průzkum trhu	373 040	87 674
Informační technologie	377 757	–
Síťové komunikace	614 067	–
Elektrifikace železnic	–	797 058
Těžba uhlí	–	794 171
Leasing, operativní leasing	137 545	75 040
Sběr, likvidace odpadu	38 389	24 050
<b>Celkem</b>	<b>29 486 549</b>	<b>25 154 679</b>

**[c] Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:**

tis. Kč	2010	2009
Česká republika	9 036 200	6 705 667
Kypr	9 096 721	9 725 117
Velká Británie	845 509	602 761
Slovensko	9 813 325	7 646 776
Nizozemsko	12	327 572
Irsko	74 620	128 845
Britské panenské ostrovy	94 423	2
Lucembursko	525 666	-
Argentina	-	8 071
Lichtenštejnsko	-	8 444
Ostatní	73	1 424
<b>Celkem</b>	<b>29 486 549</b>	<b>25 154 679</b>

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

tis. Kč	2010	2009
Pohledávky za bankami	1 957 959	1 717 882
Smlouvy o zpětném odkupu – finanční instituce	4 700 169	7 736 964
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	21 509 158	21 422 444
Smlouvy o zpětném odkupu – klienti	6 042 767	1 408 054
<b>Celkem</b>	<b>34 210 053</b>	<b>32 285 344</b>

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

tis. Kč	2010	2009
Záruky	882 955	456 578
Akceptace směnek	965 067	298 477
Nemovitě zástavy	8 463 609	7 163 926
Peněžní zástavy	52 771	141 884
Zástavy – cenné papíry	3 381 373	4 391 372
Ostatní zástavy	1 338 758	1 678 214
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	13 209 221	9 883 426
<b>Celkem</b>	<b>28 293 754</b>	<b>24 013 877</b>

V roce 2010 přijímala Banka pro účely zajištění úvěrů pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem.

**[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 2010:

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	26 101	804	-	2	-	26 907
Smlouvy o zpětném odkupu – klienti	-	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>26 101</b>	<b>804</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>26 907</b>

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	-	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>374 607</b>	<b>6 440</b>	<b>10 305</b>	<b>-</b>	<b>48 534</b>	<b>439 886</b>

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 2010:

tis. Kč	Původní hodnota	Opravné položky	Zůstatková hodnota (netto)
Úvěry poskytnuté bankám	-	-	-
Smlouvy o zpětném odkupu – finanční instituce	-	-	-
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	2 807 721	(900 004)	1 907 717
Smlouvy o zpětném odkupu – klienti	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>2 807 721</b>	<b>(900 004)</b>	<b>1 907 717</b>

As at 31 December 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
Smlouvy o zpětném odkupu – klienti	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>2 671 942</b>	<b>(787 646)</b>	<b>1 884 296</b>

Částky v tabulce představují maximální účetní ztrátu, kterou by bylo třeba záúčtovat 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 čerpání úvěru.

#### (i) Zajištění finančních aktiv, která jsou po splatnosti

tis. Kč	2010 Účetní hodnota	2010 Reálná hodnota	2009 Účetní hodnota	2009 Reálná hodnota
Akceptace směnek	–	–	70	191
Hypotéky	22 468	53 972	48 536	150 519
Peněžní zástavy	2 258	2 258	2 385	2 385
Ostatní zástavy	84	110	253 249	258 065
<b>Celkem</b>	<b>24 810</b>	<b>56 340</b>	<b>304 240</b>	<b>411 160</b>

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

tis. Kč	2010 Účetní hodnota	2010 Reálná hodnota	2009 Účetní hodnota	2009 Reálná hodnota
Akceptace směnek	60 148	131 516	10 955	13 338
Hypotéky	1 985 456	1 906 798	1 227 670	898 828
Zástavy – cenné papíry	54 236	54 236	217 854	217 854
Ostatní zástavy	55 147	55 147	86 159	113 607
<b>Celkem</b>	<b>2 154 987</b>	<b>2 289 870</b>	<b>1 542 638</b>	<b>1 243 627</b>

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

#### (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, 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:

Pokles reálné hodnoty k danému datu:

tis. Kč	2010	2009
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	31 978	2 482

(dle škály agentury Standard & Poor's)

Meziroční zvýšení hodnot ve výše uvedených výsledcích je způsobeno nárůstem pozic v úrokových instrumentech.

### **[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 celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

K 31. prosinci 2010 Banka evidovala klientské obchody v celkové výši 1 104 553 tis. Kč (2009: 3 195 499 tis. Kč).

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 riziko, že Banka nebude schopna uspokojit své splatné závazky. Banka má oznamovací povinnost vůči České národní bance, které pravidelně předkládá řadu indikátorů týkající se likvidity. Snahou Banky je, v souvislosti s rizikem likvidity, diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak problémům.

Banka každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikovala potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Banka využívá, a rovněž závazky, které je Banka povinna zaplatit. 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.

Banka třídí všechny peněžní toky dle data splatnosti jednotlivých nástrojů a následně zkoumá výsledný likvidní profil, který je rozhodující pro kvalitní řízení rizika likvidity. Stejná analýza se provádí rovněž pro peněžní toky denominované v cizích měnách.

Skupina používá pro řízení rizika likvidity tři scénáře:

- A) Očekávaný scénář
- B) Rizikový scénář
- C) Stresový scénář

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.

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

- zavedení nových stresových testů vycházejících z různých krizových scénářů;
- obezřetnější interní limity pro prostředky splatné na požádání a se střednědobou splatností.

## Riziko likvidity k 31. prosinci 2010:

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
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 830 517	–	–	–	715 962	2 546 479
Finanční nástroje	224 554	411 893	1 439 353	3 447 434	2 199 710	7 722 944
Pohledávky za finančními institucemi	6 658 128	–	–	–	–	6 658 128
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8 414 041	4 722 049	11 900 683	4 423 965	25 811	29 486 549
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	–	347 703	347 703
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	60 516	66 076	–	–	140 747	267 339
<b>Aktiva celkem</b>	<b>17 187 756</b>	<b>5 200 018</b>	<b>13 340 036</b>	<b>7 871 399</b>	<b>3 429 933</b>	<b>47 029 142</b>
<b>PASIVA</b>						
Závazky vůči bankám	2 533 070	49 328	171 637	–	–	2 754 035
Závazky vůči klientům	20 163 012	14 592 543	4 493 074	17 628	–	39 266 257
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	12 248	3 024	1 483	957	–	17 712
Podřízené závazky	–	–	–	673 138	–	673 138
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	11 491	11 491
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	708 041	339	6 482	–	86 493	801 355
Základní kapitál	–	–	–	–	1 838 127	1 838 127
Výsledek hospodaření minulých let, fond z přepočtu cizích měn a vlastní akcie	–	–	–	–	1 667 027	1 667 027
<b>Pasiva celkem</b>	<b>23 416 371</b>	<b>14 645 234</b>	<b>4 672 676</b>	<b>691 723</b>	<b>3 603 138</b>	<b>47 029 142</b>
<b>Čisté riziko likvidity</b>	<b>(6 228 615)</b>	<b>(9 445 216)</b>	<b>8 667 360</b>	<b>7 179 676</b>	<b>(173 204)</b>	
<b>Kumulativní riziko likvidity</b>	<b>(6 228 615)</b>	<b>(15 673 831)</b>	<b>(7 006 471)</b>	<b>173 204</b>	<b>–</b>	

## 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
<b>Čisté riziko likvidity</b>	<b>(7 510 537)</b>	<b>(9 452 062)</b>	<b>10 603 427</b>	<b>6 532 377</b>	<b>(173 205)</b>
<b>Kumulativní riziko likvidity</b>	<b>(7 510 537)</b>	<b>(16 962 599)</b>	<b>(6 359 172)</b>	<b>173 205</b>	<b>–</b>

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 2009:

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
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	997 782	–	–	–	643 763	1 641 545
Finanční nástroje	165 159	251 081	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
<b>Aktiva celkem</b>	<b>14 329 130</b>	<b>8 501 281</b>	<b>11 930 705</b>	<b>2 282 827</b>	<b>2 600 429</b>	<b>39 644 372</b>
<b>PASIVA</b>						
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
Podřízené závazky	–	–	–	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
<b>Pasiva celkem</b>	<b>21 543 573</b>	<b>12 341 485</b>	<b>1 728 553</b>	<b>682 449</b>	<b>3 348 312</b>	<b>39 644 372</b>
<b>Čisté riziko likvidity</b>	<b>[7 214 443]</b>	<b>[3 840 204]</b>	<b>10 202 152</b>	<b>1 600 378</b>	<b>[747 883]</b>	
<b>Kumulativní riziko likvidity</b>	<b>[7 214 443]</b>	<b>[11 054 647]</b>	<b>[852 495]</b>	<b>747 883</b>	<b>–</b>	

Závazky vůči klientům zahrnují depozitní směnky ve výši 654 083 tis. Kč (2009: 1 193 029 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
<b>Čisté riziko likvidity</b>	<b>[8 062 572]</b>	<b>[6 322 780]</b>	<b>12 629 293</b>	<b>2 900 868</b>	<b>[1 144 809]</b>
<b>Kumulativní riziko likvidity</b>	<b>[8 062 572]</b>	<b>[14 385 352]</b>	<b>[1 756 059]</b>	<b>1 144 809</b>	<b>–</b>

**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.

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.

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 2010 a 31. prosinci 2009 jsou následující:

tis. Kč	2010	2009
celkové tržní riziko dle VaR	43 190	7 804
úrokové riziko dle VaR	47 095	5 066
devizové riziko dle VaR	9 226	6 235
akciové riziko dle VaR	289	239
komoditní riziko dle VaR	137	65

Meziroční zvýšení hodnoty celkového tržního VaR je způsobeno nárůstem pozic v úrokových instrumentech (v roce 2010 došlo ke zvýšení limitu pro úrokové riziko).

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	2010	2009
Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře		
– Krátkodobý historický scénář	17 144	4 179
– Střednědobý historický scénář	20 198	4 179
– Dlouhodobý historický scénář	58 834	4 179

Meziroční zvýšení hodnot ve výše uvedených výsledcích stresového testování je způsobeno nárůstem pozic v úrokových instrumentech.

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)	2010	2009
Pokles současné hodnoty bankovního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	7,01	0,75

Zvýšení je způsobeno zpřesněním metodiky výpočtu, vývojem na straně úvěrů i vkladů, a to zejména nárůstem splatnosti.

#### 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 přeceňovaných 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“.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2010 bylo následující:

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 rok	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 445 114	–	–	–	101 365	2 546 479
Finanční nástroje	417 053	2 691 707	1 184 454	1 230 020	2 199 710	7 722 944
Pohledávky za finančními institucemi	6 625 299	–	–	–	32 829	6 658 128
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	29 460 738	–	–	–	25 811	29 486 549
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	–	347 703	347 703
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	201 263	201 263
Daňové pohledávky	–	66 076	–	–	–	66 076
<b>Aktiva celkem</b>	<b>38 948 204</b>	<b>2 757 783</b>	<b>1 184 454</b>	<b>1 230 020</b>	<b>2 908 681</b>	<b>47 029 142</b>
<b>PASIVA</b>						
Závazky vůči bankám	2 582 398	171 637	–	–	–	2 754 035
Závazky vůči klientům	28 628 527	7 155 406	3 482 324	–	–	39 266 257
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	12 248	3 024	1 483	957	–	17 712
Podřízené závazky	617 438	–	–	55 700	–	673 138
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	11 491	11 491
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	2 001	48	–	–	799 306	801 355
Základní kapitál	–	–	–	–	1 838 127	1 838 127
Výsledek hospodaření minulých let, fond z přepočtu cizích měn a vlastní akcie	–	–	–	–	1 667 027	1 667 027
<b>Pasiva celkem</b>	<b>31 842 612</b>	<b>7 330 115</b>	<b>3 483 807</b>	<b>56 657</b>	<b>4 315 951</b>	<b>47 029 142</b>
<b>Čisté úrokové riziko</b>	<b>7 105 592</b>	<b>(4 572 332)</b>	<b>(2 299 353)</b>	<b>1 173 363</b>	<b>(1 407 270)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>	<b>7 105 592</b>	<b>2 533 260</b>	<b>233 907</b>	<b>1 407 270</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Závazky vůči klientům zahrnují depozitní směnky ve výši 654 083 tis. Kč (2009: 1 193 029 tis. Kč), rozdělené podle splatnosti (bod 17).

Úrokové riziko k 31. prosinci 2009 bylo následující:

tis. Kč	Splatné na požádání či do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 rok	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
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
<b>Aktiva celkem</b>	<b>36 475 304</b>	<b>179 718</b>	<b>30 694</b>	<b>906 252</b>	<b>2 052 404</b>	<b>39 644 372</b>
<b>PASIVA</b>						
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
Podřízené závazky	648 961	–	–	–	–	648 961
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	9 389	9 389
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
<b>Pasiva celkem</b>	<b>32 080 458</b>	<b>2 252 259</b>	<b>1 411 870</b>	<b>28 400</b>	<b>3 871 385</b>	<b>39 644 372</b>
<b>Čisté úrokové riziko</b>	<b>4 394 846</b>	<b>[2 072 541]</b>	<b>[1 381 176]</b>	<b>877 852</b>	<b>[1 818 981]</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>	<b>4 394 846</b>	<b>2 322 305</b>	<b>941 129</b>	<b>1 818 981</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

#### 41. DEVIZOVÉ RIZIKO

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Skupiny. Realizované i nerealizované 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 % intervalem spolehlivosti a obdobím držby deseti dnů.

K 31. prosinci 2010 byla expozice vůči devizovému riziku následující [vyjádřeno v tis. Kč]:

	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	523 148	3 785	2 016 697	2 849	2 546 479
Pohledávky za finančními institucemi	6 038 421	166 612	309 640	143 455	6 658 128
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11 582 045	3 057 318	14 847 113	73	29 486 549
Finanční nástroje	4 378 010	309 721	3 035 213	–	7 722 944
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	488 317	42 553	83 730	442	615 042
<b>Celkem</b>	<b>23 009 941</b>	<b>3 579 989</b>	<b>20 292 393</b>	<b>146 819</b>	<b>47 029 142</b>
<b>PASIVA</b>					
Závazky vůči bankám	2 215 115	35 487	365 791	137 642	2 754 035
Závazky vůči klientům	25 184 704	78 514	13 987 948	15 091	39 266 257
Podřízené závazky	56 713	–	616 425	–	673 138
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	3 999 529	78 147	255 027	3 009	4 335 712
<b>Celkem</b>	<b>31 456 061</b>	<b>192 148</b>	<b>15 225 191</b>	<b>155 742</b>	<b>47 029 142</b>
<b>DLOUHÉ POZICE PODROZVAHOVÝCH NÁSTROJŮ:</b>					
– položky z derivátových operací	10 012 984	480 500	987 386	48 057	11 528 927
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	–	–	310	–	310
<b>KRÁTKÉ POZICE PODROZVAHOVÝCH NÁSTROJŮ:</b>					
– položky z derivátových operací	1 381 679	3 773 974	6 234 026	28 349	11 418 028
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	–	–	310	–	310
<b>Otevřená pozice aktivní / [pasivní]</b>	<b>185 185</b>	<b>94 317</b>	<b>[179 438]</b>	<b>10 785</b>	<b>110 899</b>

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

	CZK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
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
<b>Celkem</b>	<b>20 045 524</b>	<b>491 279</b>	<b>18 901 978</b>	<b>205 591</b>	<b>39 644 372</b>
<b>PASIVA</b>					
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
Podřízené závazky	–	–	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
<b>Celkem</b>	<b>28 424 538</b>	<b>217 972</b>	<b>10 977 639</b>	<b>24 223</b>	<b>39 644 372</b>
<b>DLOUHÉ POZICE PODROZVAHOVÝCH NÁSTROJŮ:</b>					
– 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
<b>KRÁTKÉ POZICE PODROZVAHOVÝCH NÁSTROJŮ:</b>					
– 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
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>53 662</b>	<b>(74 215)</b>	<b>(212 732)</b>	<b>52 617</b>	<b>(180 668)</b>

## 42. KAPITÁLOVÁ PŘÍMĚŘENOST

tis. Kč	2010	2009
<b>REGULATORNÍ KAPITÁL</b>		
Hlavní kapitál (Tier 1)	3 180 790	2 978 207
Doplňkový kapitál (Tier 2)	662 528	640 850
<b>Celková výše regulatorního kapitálu po zohlednění odčitatelných položek</b>	<b>3 843 318</b>	<b>3 619 057</b>
<b>KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY</b>		
Úvěrové riziko investičního portfolia	2 369 400	2 281 224
Úvěrové riziko portfolia k obchodování	60 374	11 068
Obecné úrokové riziko	53 206	18 465
Obecné riziko vlastního kapitálu	214	1 161
Kapitálový požadavek týkající se měnového rizika	23 726	25 839
Kapitálový požadavek týkající se komoditního rizika	367	332
Kapitálový požadavek týkající se provozního rizika	152 029	123 693
Kapitálový požadavek týkající se expozice v portfoliu k obchodování	601	0
<b>Celková výše kapitálových požadavků</b>	<b>2 659 917</b>	<b>2 461 782</b>

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 (606 828 tis. Kč) a 55 700 tis. Kč.

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

tis. Kč		2010		2009
Výpočet ukazatele kapitálové přiměřenosti	8 % x	3 843 318	8 % x	3 619 057
		2 659 917		2 461 782
Ukazatel kapitálové přiměřenosti		11,56%		11,76%

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	2010 Odhadovaná reálná hodnota	2010 Účetní hodnota	2009 Odhadovaná reálná hodnota	2009 Účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 544 915	2 546 479	1 583 509	1 641 545
Pohledávky za finančními institucemi	6 658 609	6 658 128	9 441 661	9 454 846
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	30 197 681	29 486 549	26 642 995	25 154 679
Finanční nástroje	7 592 848	7 592 848	2 874 355	2 874 355
Kladná reálná hodnota derivátů	130 096	130 096	28 813	28 813
<b>FINANČNÍ PASIVA</b>				
Závazky vůči bankám	2 774 801	2 754 035	1 531 388	1 542 651
Závazky vůči klientům	39 689 703	39 266 257	33 289 482	33 379 744
Záporná reálná hodnota derivátů	17 712	17 712	211 631	211 631
Vydané podřízené dluhopisy	684 922	673 138	667 616	648 961

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

#### 44. POŘÍZENÍ A PRODEJE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

V průběhu roku 2010 nebyly pořízeny ani prodány žádné dceřiné společnosti.

#### 45. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V březnu 2011 zahájila Česká národní banka („ČNB“) s Bankou správní řízení týkající se plnění některých ustanovení zákona o bankách a vyhlášky č. 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelnic a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Banka připravuje a bude zasílat vyjádření ke zjištěním uváděným ČNB. K datu sestavení účetní závěrky nebyla účtována rezerva na případnou sankci vzhledem ke skutečnosti, že správní řízení nebylo ukončeno a vedení Banky má za to, že nebyly splněny podmínky pro tvorbu případné rezervy.

# Kontakty

## **J&T BANKA, a.s.**

Pobřežní 14, 186 00 Praha 8

Česká republika

tel.: +420 221 710 111

fax: +420 221 710 211

[www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz)

## **J&T BANKA, a.s.,**

**pobočka zahraničnej banky Bratislava**

Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava

Slovenská republika

tel.: +421 259 418 111

fax: +421 259 418 115

[www.jt-banka.sk](http://www.jt-banka.sk)



