



J&T BANKA, a. s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2008





J&T BANKA, a. s.

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2008



OBSAH

Vybrané ekonomické ukazatele	005
Úvodní slovo	007
Zpráva představenstva	009
Výsledky 2008	009
Vývoj v hlavních obchodních liniích	011
Rozvoj společnosti	012
Cíle pro rok 2009	012
Vedení banky	015
Organizační struktura J&T Banky, a. s.	018
Zpráva dozorčí rady	019
Korespondenční banky	020
Čestné prohlášení	021
FINANČNÍ ČÁST	
Zpráva auditora pro akcionáře společnosti J&T Banka, a. s.	023
Konsolidovaná rozvaha (IFRS)	025
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty (IFRS)	026
Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu (IFRS)	027
Konsolidovaný přehled o peněžních tocích (IFRS)	028
Příloha ke konsolidované účetní závěrce (IFRS)	029
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	077
PŘÍLOHA CD-ROM	



VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

tis. CZK	2008	2007	2006	2005	2004
Roční výsledky					
Zisk před zdaněním	304 336	290 095	233 542	222 179	56 716
Daň	(75 456)	(71 753)	(59 903)	(48 538)	(25 797)
Celkový čistý zisk	228 880	218 342	173 639	173 641	30 567
Stav ke konci roku					
Vlastní kapitál	3 041 905	2 813 025	2 594 683	2 421 081	1 246 371
Závazky za bankami	2 303 117	1 950 150	852 461	545 537	532 603
Závazky za klienty	31 819 678	27 109 197	18 360 892	13 839 526	10 331 261
Pohledávky za bankami	3 179 931	5 301 143	4 010 222	3 880 673	4 774 706
Pohledávky za klienty	29 827 032	26 009 900	16 834 351	12 046 347	6 399 773
Aktiva	38 669 014	33 320 099	22 602 765	17 466 175	12 379 358
Poměrové ukazatele					
Rentabilita kapitálu	7,82%	8,08%	6,92%	9,47%	2,45%
Rentabilita aktiv	0,64%	0,78%	0,87%	1,16%	0,25%
Kapitálová přiměřenost	10,12%	10,53%	12,42%	14,89%	14,71%
Celkový vlastní kapitál/celková aktiva	7,87%	8,44%	11,48%	13,86%	10,07%



Štěpán Ašer, MBA
Výkonný ředitel banky

ÚVODNÍ SLOVO

Vážení akcionáři, klienti, obchodní partneři, přátelé,

předkládáme Vám výroční zprávu banky a auditorem ověřené finanční výkazy sestavené podle mezinárodních účetních standardů za rok 2008. Rádi bychom se s Vámi ohlédlí za uplynulým rokem a podali Vám stručnou a přehlednou informaci o naší činnosti a výsledcích a zároveň představili naše strategické záměry do budoucna.

Uplynulý rok byl bezpochyby jedním z nejdramatičtějších za několik desítek let. Byli jsme nechtěnými svědky přepisování dějin finančních trhů, panického chování investorů, přerozdělování bohatství. Rok 2008 nebyl o tom, kdo kolik vydělá, ale kdo přežije. Investoři po několika růstových letech vystřízlivěli a uvědomili si, že žádná pozice je také pozice a vysoké výnosy, ze kterých se těšili v minulých letech, rozhodně nejsou bez rizika. Finanční svět se změnil a doufejme, že se také poučil, aby další velkou krizi zažila zase až další „nepoučená“ generace. Přestože spousta lidí má velké obavy a strach z dalšího vývoje, neměli bychom jim také podlehnout. Platí totiž stále moudro legendárního Warrena Buffeta: „Když mají všichni strach, jsem optimista, když jsou všichni optimisté, mám obavy.“ Cesta zpátky však bude pomalejší a plná nerovností na rozdíl od strmé a rychlé jízdy dolů.

Složitá ekonomická situace v roce 2008 se přirozeně promítla i do naplňování vytýčených cílů banky. Bilanční suma se v porovnání s uplynulými roky zvyšovala s nižší dynamikou – za rok 2008 narostla o 16 % a dosáhla 38,67 mld. CZK. Přestože jsme při plánování zisku pro rok 2008 byli optimističtější, jsme s ohledem na vývoj na trzích s dosaženými výsledky spokojeni. J&T Banka, a. s., dosáhla ke konci roku 2008 historicky nejvyššího zisku před zdaněním 304 mil. CZK (meziroční nárůst o 14 mil. CZK). Zisk nejvíce ovlivnily výnosy z úvěrových obchodů a projektového financování. Naopak k poklesu došlo u poplatkových příjmů, což souvisí s tím, že většina klientů na rozdíl od roku 2007 neobchodovala kvůli krizi na finančních trzích.

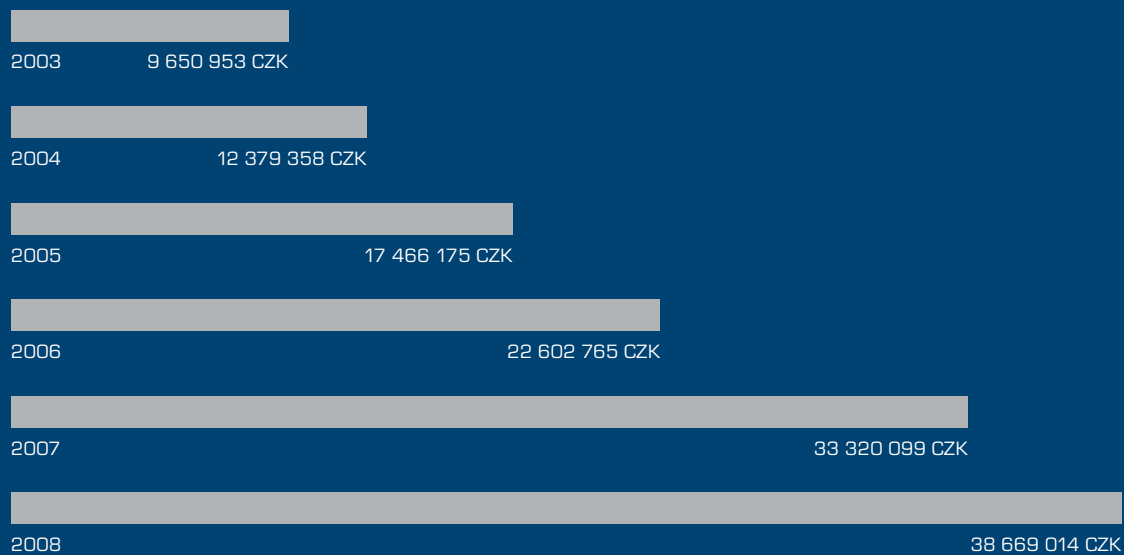
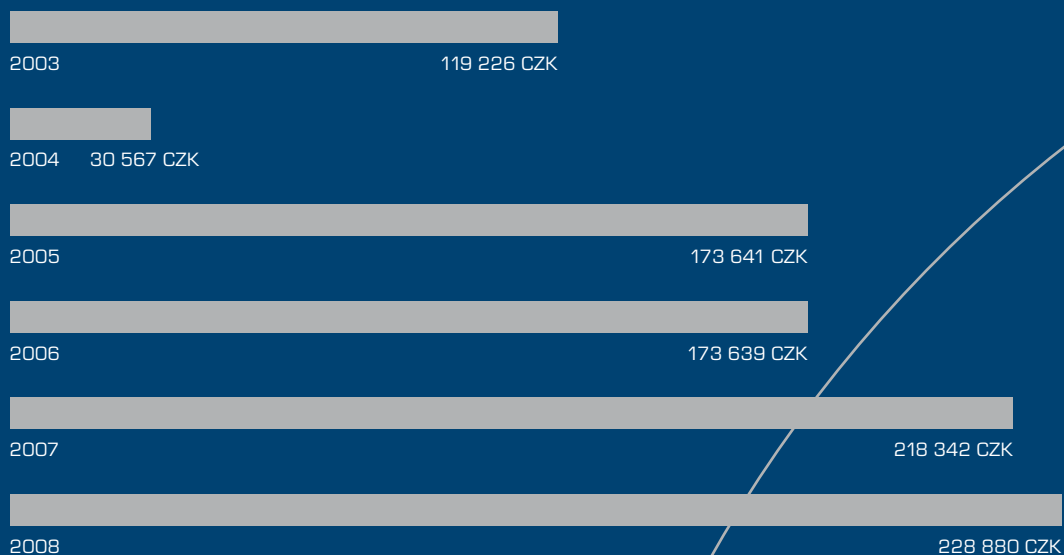
Úspěchy, kterých jsme dosáhli v uplynulém roce, jsou pro nás velmi cenné a jsme si vědomi, že to v těchto časech není samozřejmostí. Jsem rád, že jsme v roce, ve kterém Banka oslavila 10. výročí na lokálním bankovním trhu, obstáli a potvrdili tak, že jsme stabilní privátní bankou. Jednou z našich priorit pro další období je posilování postavení banky jako důvěryhodného, transparentního a spolehlivého partnera pro finanční investory. Naše celková strategie zůstává nezměněná, budeme se i nadále zaměřovat na poskytování služeb, založených na individuálním přístupu k řešení clientských potřeb a k vyhodnocování obchodních příležitostí. Naším zájmem je spokojenost klienta, který oceňuje kvalitu a rychlost poskytovaných řešení.

Věřím, že díky loajalitě a vysoce profesionálnímu přístupu všech zaměstnanců v J&T Bance, obstojíme i v náročných ekonomických podmínkách, dokážeme navázat na dosavadní úspěchy a zachováme si i nadále přízeň našich klientů a partnerů. Ta je tím nejvyšším oceněním naší snahy.

V Praze dne 30. dubna 2009



Štěpán Ašer, MBA
Výkonný ředitel banky

AKTIVA (v tis. CZK)**CELKOVÝ ČISTÝ ZISK** (v tis. CZK)

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

VÝSLEDKY V ROCE 2008

Banka dokázala v roce 2008 naplnit finanční cíle, které si stanovila. Zisk před zdaněním dosáhl plánované úrovně, podařilo se zvýšit objem klientských vkladů a zachovat vysokou kapitálovou přiměřenost. Přestože nepříznivý vývoj ekonomiky a kapitálových trhů znamenal pro banku vyšší tvorbu opravných položek a odklad připravované emise dluhopisů, byl rok 2008 vzhledem k možnostem a dosaženým hospodářským výsledkům úspěšný.

Banka tak završila desátý rok svého působení na domácím bankovním trhu, na kterém si vytvořila pevnou pozici privátní banky zaměřené na služby s vysokou mírou individuálního přístupu při řešení klientských potřeb v oblasti ochrany a zhodnocování majetku, financování projektových záměrů a zprostředkování obchodů na kapitálových trzích.

Provozní výsledek

Banka dosáhla významného růstu provozního zisku, který vzrostl v meziročním srovnání o téměř 29 % na 478 mil. CZK. Za tímto výsledkem stojí zejména růst bilanční sumy o více než 16 % a s tím spojený nárůst čistých úrokových výnosů o 188 mil. CZK na 928 mil. CZK. Tento nárůst plně nahradil nižší výnosy z poplatků, způsobené propadem kapitálových trhů. Korekce kapitálových trhů se promítla jak do menšího zájmu klientů o obchodování s cennými papíry, tak i do výsledků obhospodařovaných portfolií. Poplatky za obchodování spolu s odměnami za dosažené zhodnocení klientského majetku tvoří významnou část poplatkových příjmů banky.

Náklady banky rostly mírně rychleji než objem bilanční sumy – meziroční nárůst o 20 % na 497 mil. CZK. Rychlejší růst nákladů byl do značné míry spojen s jednorázovými výdaji spojenými s přípravou emise dluhopisů banky, s náklady na akce spojené s desátým výročím banky a náklady na zavedení EUR v pobočce banky na Slovensku. Tyto tři položky se na růstu provozních nákladů podílely přibližně z jedné čtvrtiny. Významnou část nárůstu nákladů tvořily také personální náklady, které se v meziročním srovnání zvýšily o 18 %, z podstatné části díky růstu počtu pracovníků o 9 % na 270. Celkově po zohlednění vlivu jednorázových nákladových položek banka vykázala další zlepšení provozní efektivity, které dokládá zvýšení ukazatele efektivity (cost income ratio) o 1,5 procentuálního bodu z 54,6 % na 53,1 %.

Zhoršení ekonomického prostředí

V průběhu uplynulého roku postupně docházelo k zásadním změnám ve vnějším prostředí. Hypoteční krize, která odstartovala v polovině roku 2007 ve Spojených státech, postupně významně ovlivnila finanční sektor a hospodářství prakticky všech zemí světa. Hlavními průvodními

ukazateli v uplynulém roce byl pokles likvidity na finančních trzích, který se projevil i v České republice a spolu s nárůstem nejistoty vedl ke zpomalení dynamiky růstu bankovního financování, k výraznému zpomalení hospodářského růstu, které zřejmě přetrvá po celý rok 2009, a v neposlední řadě k propadu kapitálových trhů ve světě i v České republice.

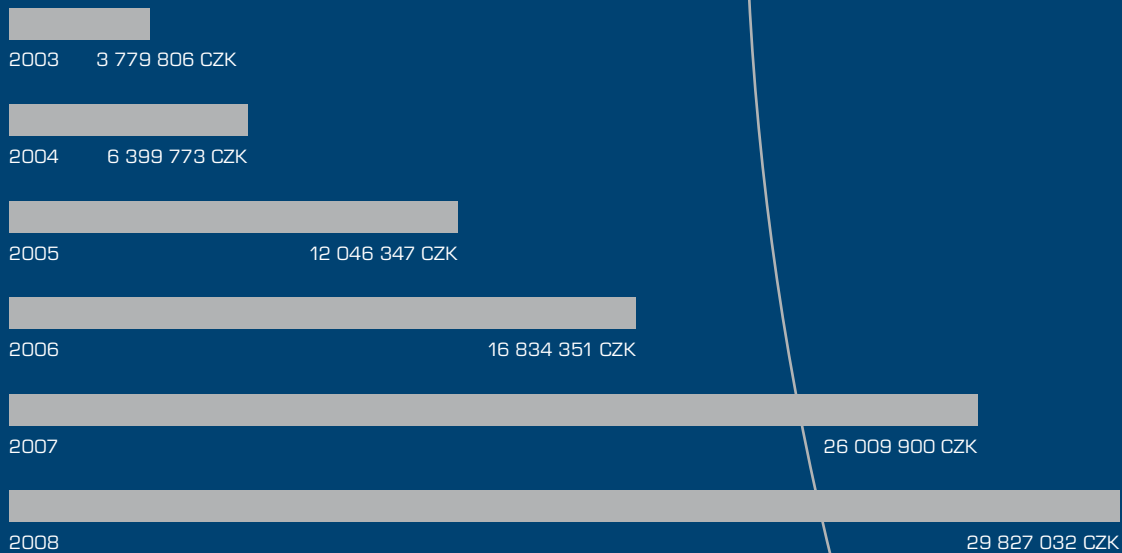
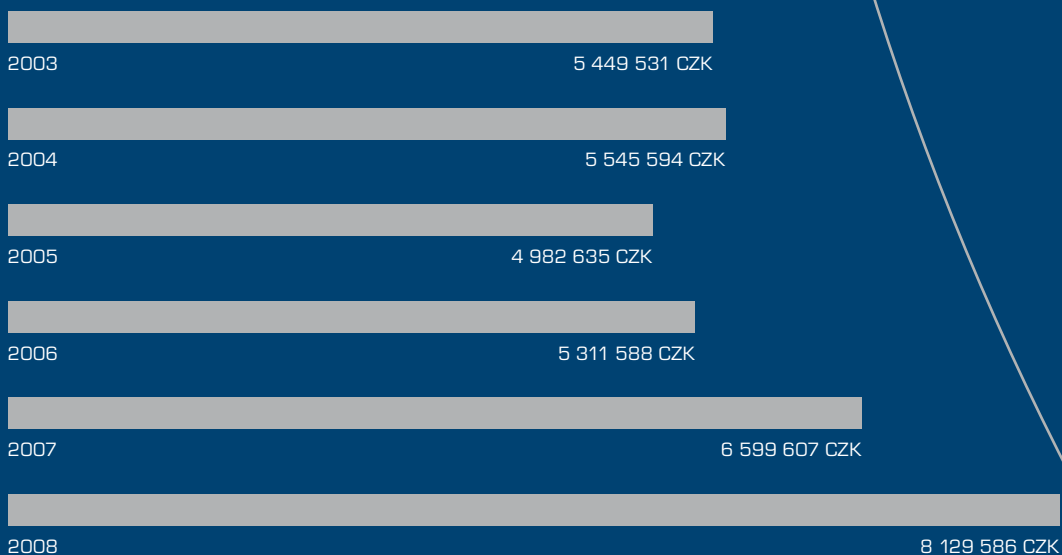
Výše uvedené jevy se nepřímo promítaly do naplňování cílů banky v uplynulém roce. Banka vykázala nižší dynamiku růstu bilanční sumy než v uplynulých letech, došlo k poklesu výnosů z poplatkových operací a banka vytvářela opravné položky ve vyšším objemu než předpokládala obchodní plán. I přes tyto dílčí negativní dopady můžeme konstatovat, že banka v této zatěžkávací zkoušce obstála. Díky dlouhodobě konzervativní politice investování volných zdrojů se vyhnula investicím do tzv. toxických aktiv, dlouhodobá stabilita kmene vkladatelů znamenala, že likvidita banky nebyla nepříznivě ovlivněna problémy na mezibankovním trhu. V neposlední řadě úvěrové portfolio banky přes zvýšenou expozici na realitní segment nezaznamenalo, díky dostatečnému zajištění jednotlivých úvěrů, výrazné ztráty. Vyšší vytvořené opravné položky a zhoršení klasifikace odrážejí zejména zhoršený přístup k financování našich klientů a s tím spojené nedodržení časových plánů některých bankou financovaných projektů.

Kapitálová přiměřenost a likvidita

O zdravém vývoji banky nejlépe vypovídají především dva klíčové ukazatele stability – kapitálová přiměřenost a likvidní pozice banky.

Vedení banky řídí vývoj kapitálové přiměřenosti, s ohledem na zaměření banky a angažovanost v segmentu specializovaného financování, s cílem držet tento ukazatel nad 10 %, tj. 2 % nad úroveň stanovenou regulátorem. Podobně jako v předchozích letech se bance dařilo tento cíl naplňovat. Kapitálová přiměřenost na konci roku dosáhla 10,12 %. Předpokládáme, že banka podobně jako v předchozích letech nebude vyplácet dividendu a celý zisk roku 2008 bude použit na další posílení kapitálu.

Podobně jako kapitálovou přiměřenost řídí vedení banky také likvidní pozici. Banka se dlouhodobě zaměřuje na získávání významných vkladů od institucí a privátních investorů, kterým nabízí atraktivní úrokové podmínky na termínovaných a strukturovaných vkladech. Díky tomuto zaměření si banka vybuďovala stabilní kmen vkladatelů a je tak schopna časově plánovat likvidní rezervu s ohledem na splatnost jednotlivých závazků. Jako pomocný ukazatel banka sleduje také poměr volných zdrojů k celkovým krátkodobým závazkům banky. Mezi volné zdroje banka zahrnuje vklady u centrální banky, vklady u komerčních bank a vzhledem ke konzervativnímu nastavení investiční

POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (v tis. CZK)**LIKVIDNÍ AKTIVA** (v tis. CZK)

politiky také investice banky do cenných papírů. Objem likvidních zdrojů banky ke konci roku dosáhl rekordních 8,1 mld. CZK, což je nárůst v meziročním srovnání o více než 1,5 mld. CZK. Tento nárůst se promítnul do posílení poměrového ukazatele likvidity ke krátkodobým závazkům o 1,1 % na 23,8 %.

Emise dluhopisů

V závěru roku 2007 banka získala souhlas Irské burzy s emisními podmínkami na připravovanou emisi 100 mil. EUR bankovních dluhopisů. V průběhu prvního pololetí roku 2008 však banka emisi několikrát odložila s ohledem na klesající poptávku a rostoucí úrokové požadavky investorů. Vývoj na finančním trhu nakonec vyústil v rozhodnutí přípravu emise pozastavit. Banka nadále předpokládá, že v dlouhodobém horizontu se financování prostřednictvím dluhopisů stane trvalou součástí struktury cizích zdrojů v bankovní bilanci.

VÝVOJ V HLAVNÍCH OBCHODNÍCH LINIÍCH

Obchodování s cennými papíry

Korekce kapitálových trhů se v bance projevila poklesem objemu zobchodovaných cenných papírů a tím také poklesem výnosů z poplatků za obchodování o více než 30 % na 39,8 mil. CZK. Objem klientských obchodů s domácími cennými papíry meziročně klesl o 10 % a spolu s mírným poklesem průměrného výnosu z obchodů pod 10 basicových bodů znamenal propad výnosů o 6 mil. CZK v meziročním srovnání.

Obchodní aktivita klientů se zahraničními cennými papíry ochladla ještě výrazněji. V porovnání s uplynulým rokem byl objem obchodů, které banka pro klienty uzavřela na zahraničních trzích, o 50 % nižší. Ziskovost uskutečněných obchodů zůstala srovnatelná s rokem 2007 na úrovni 15 basicových bodů. Důsledkem poklesu objemu uskutečněných obchodů se zahraničními cennými papíry byl pokles poplatkových výnosů v meziročním srovnání o více než 15 mil. CZK.

Zhodnocování klientského majetku

Banka nabízí klientům zhodnocování majetku formou termínovaných a strukturovaných vkladů a formou obhospodařování aktiv.

Bance se v uplynulém roce dařilo získávat nové vkladatele, objem klientských prostředků v bance vzrostl oproti roku 2007 o více než 4,7 mld. na 31,8 mld. CZK. Zachován zůstal také vysoký podíl termínovaných vkladů a depozitních směnek na celkovém objemu klientských vkladů. Ke konci roku 2008 tvořily tyto produkty 92,2 % klientských prostředků v bance. Nárůst klientských vkladů se

bance podařilo dosáhnout v situaci rostoucí konkurence na trhu, kdy nižší likvidita na mezibankovním trhu vedla řadu bank ke zvyšování nabídkových úroků na trhu primárních depozit.

Bance se v souladu se záměry dařilo navyšovat rovněž objem obhospodařovaných aktiv. Rostl zejména objem portfolií investovaný v alternativních instrumentech, které nejsou veřejně obchodovatelnými cennými papíry. Tento vývoj je v souladu se záměry banky budovat si pozici na trhu zejména nabídkou zajímavých investic mimo tradiční sféru zájmu velkých bank. Celkový objem prostředků, které klienti svěřili bance do obhospodařování, se meziročně více než zdvojnásobil. Avšak v celkových výsledcích banky se výrazné navýšení objemu obhospodařovaného majetku neodrazilo nárůstem poplatkových příjmů za obhospodařování. Naopak – došlo k poklesu výnosů z poplatků o téměř 18 mil. CZK. V poklesu poplatkových výnosů se odráží skutečnost, že zhodnocení všech portfolií s výjimkou konzervativních bylo vzhledem k vývoji na trzích záporné. Banka tedy neinkasovala prakticky žádné odměny za dosaženou výkonnost a průměrný poplatkový výnos z obhospodařovaného majetku klesl z více než 2,59 % v roce 2007 na 0,45 % v roce 2008.

Specializované financování

V oblasti financování se banka zaměřuje na financování podnikatelských záměrů především v oblasti realit, podnikových akvizic a obchodů s pohledávkami. Úvěrové portfolio banky na konci roku 2008 bylo tvořeno z 49 % financováním realitních projektů, 15 % akvizičním financováním, 14 % obchody s pohledávkami.

V letech 2006 a 2007 vykazovala banka průměrné meziroční tempo růstu úvěrového portfolio o 47%. V roce 2008 byl růst úvěrového portfolio výrazně pomalejší. Objem poskytnutých úvěrů vzrostl v meziročním srovnání o 15 % na 29,8 mld. CZK. Důvodem zpomalení byl zájem banky posilovat likvidní pozici a s ohledem na rostoucí rizika v ekonomice také zpřísnění kritérií pro poskytování úvěrů. Banka se tak v uplynulém roce soustředila na dofinancování rozpracovaných obchodních případů. V roce 2008 se také výrazně zpomalila obrátka úvěrového portfolio. V předchozích letech klienti většinu úvěrů poskytnutých bankou poměrně brzy refinancovali u jiných bank za výhodnější úrokové podmínky. Zejména ve druhém pololetí roku 2008 však objem takto refinancovaných úvěrů výrazně klesl. Ztížený přístup klientů k refinancování se v úvěrovém portfolio banky projevil nárůstem doby smluvní splatnosti u poskytnutých úvěrů. Banka nyní většinu úvěrů poskytuje na celou délku projektu, zatímco v předchozích letech byla většina úvěrů poskytována na 1 rok s předpokladem, že v případě rozhodnutí banky takový úvěr neprolongovat, klient splatí úvěr refinancováním.

S ohledem na rizika v ekonomice banka provedla podrobnou revizi úvěrového portfolia a u všech úvěrů, které vykazovaly dílčí odchylky od původního podnikatelského záměru přistoupila ke kategorizaci takových pohledávek a v případě zvýšených rizik vytvářela k těmto obchodům také opravné položky. Banka vytvořila v roce 2008 celkem 412,3 mil. CZK opravných položek. Vytvořené opravné položky byly kompenzovány v plné výši rozpuštěním opravných položek ke splaceným úvěrům (253,4 mil. CZK) a nárůstem čistých úrokových výnosů (188,2 mil. CZK).

Bankovní služby

V souladu s růstem bilanční sumy došlo v uplynulém roce také k růstu počtu klientských transakcí i počtu vedených bankovních účtů. Počet platebních operací vzrostl v meziročním srovnání o 14 %. Po zavedení služeb eBankingu v roce 2007 došlo v průběhu roku 2008 k nárůstu plateb zadávaných elektronicky. Platby prostřednictvím eBankingu se tak na celkovém počtu odchozích plateb podílely přibližně 10 %. J&T BANKA, a. s. v průběhu uplynulého roku investovala do dalšího rozvoje eBankingového řešení s cílem plně automatizovat všechny operace zadávané prostřednictvím elektronického rozhraní a zvýšit klientský komfort pro uživatele. Tyto investice by měly v příštích letech přispět k většímu využívání eBankingu firemními zákazníky a bance přinést zvýšení efektivity při zpracování plateb.

Vedle zvládnutí rostoucího objemu transakcí vyplývajících z provozních potřeb našich klientů zůstává pro banku prioritou zachování vysoké míry osobního přístupu k řešení klientských požadavků a celkového komfortu obsluhy. Banka v loňském roce investovala do rekonstrukce bankovní haly v Praze, čímž se zvýšil počet obslužných míst pro klienty. Spolu s rekonstrukcí došlo také k reorganizaci činnosti odboru bankovního provozu. Provedené změny by měly znamenat také lepší podporu a zázemí pro práci privátních bankéřů, kteří jsou hlavním partnerem klienta při řešení všech jeho požadavků.

ROZVOJ SPOLEČNOSTI

Banka implementovala v předchozích letech principy projektového řízení, které využívá při zavádění změn v interních postupech a přípravě nových produktů a služeb pro klienty. Hlavním změnovým projektem v uplynulém roce byla pro banku příprava na přechod na EUR na Slovensku, a dále pak implementace MIFID, zavedení nových metodik pro hodnocení kreditních rizik a rozšíření služeb pro klienty o směnkové programy.

Zavedení EURA v SR

V souvislosti se vstupem Slovenské republiky do eurozóny byl v bance v roce 2008 realizován projekt přípravy procesů,

postupů a informačních systémů na přechod pobočky banky ve Slovenské republice na novou měnu EURO. Konverze na EURO byla úspěšně ukončena na konci roku 2008.

MIFID

Od 1.12.2008 jsou činnosti banky plně v souladu s požadavky nové regulatoriky EU pro poskytování investičních služeb, tzv. MIFID, jejímž základním cílem je přizpůsobení ochrany klientů úrovni jejich znalostí a zkušeností v oblasti investic.

Změny v hodnocení kreditních rizik

Během roku 2008 byly naplánovány a provedeny změny v systému hodnocení kreditních rizik. Cílem projektu bylo nastavení přesnější metodiky pro hodnocení podstupovaného rizika v jednotlivých obchodech, standardizace dokumentace k úvěrovým obchodům a vytvoření systému limitů pro řízení kreditní expozice banky vůči různým segmentům trhu. Součástí projektu bylo také přehodnocení všech úvěrových obchodů dle nově stanovené metodiky. Na základě výsledků prvního kola přehodnocování úvěrů banka dále zpřesnila používané metodiky a projekt by měl být dokončen v průběhu prvního pololetí roku 2009.

Směnkové programy

Banka více než rok připravovala zavedení nové služby – nabídku směnkových programů. Směnkové programy by měly rozšířit spektrum investičních příležitostí, které banka klientům nabízí a zároveň rozšířit možnosti financování pro naše existující klienty. Zavedení tohoto produktu znamenalo vedle nastavení interních postupů pro poskytování služby také nutnost rozšíření stávající bankovní licence. Souhlas regulátora s rozšířením bankovní licence obdržela banka na konci roku 2008. Pilotní směnkový program bude spuštěn počátkem druhého čtvrtletí 2009. Předpokládáme, že v průběhu roku 2009 představíme ve spolupráci s našimi klienty alespoň 3 směnkové programy.

CÍLE NA ROK 2009

Vztahy s investory

Přesto, že se banka rozhodla odložit plánovanou emisi dluhopisů, zůstávají vztahy s investory, transparentnost a otevřenost pro banku vysokou prioritou. Banka, stejně jako v předchozích letech bude pokračovat ve spolupráci s agenturou Moody's, která bance již od počátku činnosti uděluje národní rating. Naším zájmem je rozvíjet a posilovat informovanost odborné veřejnosti o průběžném hospodaření a aktivitách banky prostřednictvím tiskových zpráv, setkání s novináři a prezentačních materiálů.

Posilování postavení banky jako důvěryhodného, transparentního a spolehlivého partnera pro finanční investory

považujeme z dlouhodobého hlediska za jednu ze strategických priorit, která bance umožní diversifikovat zdroje financování naší obchodní činnosti.

Zhodnocování majetku

Banka plánuje další rozšiřování nabídky možností zhodnocování majetku pro naše klienty.

Naším cílem je využít ve větší míře účasti banky na financování zajímavých podnikatelských záměrů a nabídnout klientům možnost podílet se na financování a investicích v těchto záměrech. Jednou z cest, jak klientům zpřístupnit tyto investice, jsou emise dluhových instrumentů. Banka za tímto účelem získala v uplynulém roce souhlas České národní banky s rozšířením licence o služby při emisích cenných papírů. V průběhu roku 2009 bychom rádi nabídli klientům první směnkové programy a další investiční instrumenty, které budou vydávány subjekty, na jejichž podnikatelských aktivitách se banka podílí financováním.

Nabídku vkladových produktů banky bychom rádi v průběhu roku 2009 rozšířili o nová atraktivní strukturovaná depozita. Domníváme se, že zejména v současné situaci vyšší míry nejistoty nabízejí strukturované produkty atraktivní kombinaci potenciálu nadstandardních výnosů navázaných na vývoj trhů a jistoty návratnosti investovaných prostředků.

Zefektivňování služeb

V roce 2009 očekáváme pokles hrubého domácího produktu v České republice a jeho stagnaci na Slovensku. Předpokládáme, že bude přetrvávat zhoršený přístup k financování a ostřejší konkurenční prostředí při získávání primárních vkladů. Vzhledem k těmto externím faktorům neplánujeme v roce 2009 růst bilanční sumy. Naší prioritou v roce 2009 je především zefektivnění poskytovaných služeb a revize cenové politiky.

Naším zájmem je prostřednictvím poplatkové politiky směřovat provozní obsluhu podniků a firem k elektronickému bankovníctví, což by mělo bance přinést růst efektivity v provozní činnosti. Naším cílem je dosažení podílu plateb zadávaných prostřednictvím elektronického bankovníctví ze stávajících 10 % na 30 %. Tento posun by měl v rámci obsluhy klientů zajistit zachování vysoké kvality osobní obsluhy klientů. Jsme přesvědčeni, že naše bankovní služby mají díky rychlosti, flexibilitě, komfortu obsluhy a připravenosti řešit individuální potřeby klientů významnou přidanou hodnotu. Zatímco v uplynulých letech byly tyto služby především akvizičním nástrojem, je naším záměrem v příštím období přidanou hodnotu, kterou klientům poskytujeme, ve větší míře promítat do ceny služeb. Poplatkové výnosy za bankovní služby by tak měly v následujícím období výrazněji přispět k tvorbě zisku.

Využití investičních příležitostí

V současné ekonomické situaci vidíme vedle rizik také příležitost. Existující nerovnováha na trhu vyvolaná horší dostupností financování a propadem investičního apetitu, přináší řadu atraktivních investičních příležitostí. Banka má zájem na takových příležitostech participovat, a to nejen formou úvěrového financování, ale také jako investor. Máme zájem zaměřit se zejména na investice, které v příštích letech budou generovat stabilní dividendové příjmy a v případě obratu ekonomiky přinesou také výrazné kapitálové zisky. V našich obchodních záměrech předpokládáme, že v letošním roce uvolníme na takoveto investice až 2 mld. CZK. Naší snahou bude zpřístupnit takoveto investice také našim klientům.

Finanční cíle

Výše uvedené záměry banky v obchodní činnosti by měly vést k udržení ziskovosti banky na úrovni předcházejících let. V roce 2009 předpokládáme dosažení provozního zisku na úrovni 500 mil. CZK, provozní náklady banky jsou plánovány na úrovni roku 2008 a čisté úrokové výnosy by měly dosáhnout 1 mld. CZK, a to při nižším objemu poskytnutých úvěrů. Čistý zisk banky bude do značné míry ovlivněn tvorbou opravných položek, kde očekáváme v závislosti na vývoji ekonomiky a postupu refinancování stávajících úvěrových obchodů, tvorbu opravných položek ve výši až 100 mil. CZK. Nadále je našim cílem držet silnou kapitálovou přiměřenost banky na úrovni 10 % a dostatečnou výši likvidních rezerv.

Věříme, že banka obstojí v náročných ekonomických podmínkách v České republice a na Slovensku a dokáže i nadále uspokojovat potřeby klientů, nabízet kvalitní služby a budovat důvěru, která je základem pro úspěšné zvládnutí obchodních a finančních cílů, které jsme si předsevzali.



Ing. Patrik Tkáč



Štěpán Ašer, MBA



Ing. Kamil Bendák



JUDr. Ing. Jozef Spišiak

VEDENÍ BANKY

PŘEDSTAVENSTVO

Předseda představenstva

Ing. Patrik Tkáč

Členové představenstva

Štěpán Ašer, MBA

Ing. Kamil Bendák

JUDr. Ing. Jozef Spišiak

DOZORČÍ RADA

Předseda dozorčí rady

Ing. Jozef Tkáč

Členové dozorčí rady

Ing. Ivan Jakabovič

Ing. Dušan Palcr

Jozef Šepetka (od 9.9.2008)

Ing. Miloslav Čomaj (od 21.7.2008)

Ing. Eva Šagátová (od 21.7.2008)

Ing. Miroslav Minařík (od 21.7.2008)

Ing. Mgr. Ondřej Popelka (od 21.7.2008)

Ing. Ingrida Láslopová (od 21.7.2008)

Ing. Peter Korbačka (do 9.9.2008)

Mgr. Milan Jordán (do 21.7.2008)

Ing. Petr Suk (do 21.7.2008)



Ing. Monika Céreová



Štěpán Ašer, MBA

J&T BANKA, a. s.
Praha**Štěpán Ašer, MBA**

výkonný ředitel banky

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

J&T BANKA, a. s.
pobočka zahraniční banky Bratislava**Ing. Monika Céreová**

ředitelka pobočky zahraniční banky

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

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

PŘEDSTAVENSTVO BANKY						Odbor vnitřního auditu a kontroly	Odbor TOP		
ÚSEK FINANČNÍCH TRHŮ A MARKETINGU	ÚSEK ŘÍZENÍ A OBCHODU	ÚSEK PROVOZŇÍ	ÚSEK EKONOMICKÝ	ÚSEK KONSOLIDACE	ÚSEK INFORMACÍ	ÚSEK CONTROLLINGU	ÚSEK BANKOVNÍCH OPERACÍ A ŘÍZENÍ RIZIK	ÚSEK SPRÁVNÍ	POBOČKA BANKY SR
Odbor finančních trhů	Odbor personální	Odbor procesního a projektového řízení	Odbor ekonomický	Odbor konsolidace	Odbor informačních systémů	Odbor controllingu	Odbor treasury	Odbor právní	Odbor aktivních obchodů a správy pohledávek
Oddělení obchodování na cizí účet	Odbor privátního bankovníctví	Odbor bankovního provozu	Oddělení účetní		Odbor informačních technologií	Odbor Daňové centrum	Odbor řízení rizik	Compliance Officer	Odbor bankovního provozu
Oddělení obchodování na vlastní účet	Oddělení privátního bankovníctví	Odbor mezinárodního bankovníctví	Oddělení výkaznictví		Oddělení IT security		Odbor řízení kreditních rizik	Compliance Officer SR	Odbor privátního bankovníctví
Odbor marketingu	Oddělení back office PB	Odbor logistiky a služeb	Odbor finančních analýz				Oddělení řízení kreditních rizik SR		Oddělení back office PB
	Odbor aktivních obchodů a správy pohledávek						Odbor back office finančních trhů		Odbor ekonomický
	Odbor bankovních informačních systémů						Oddělení back office finančních trhů SR		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 logistika a služeb
									Odbor controllingu
									Odbor finančních trhů

Platné k 31.12.2008

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada společnosti J&T BANKA, a. s., pracovala v roce 2008 v šestičlenném, od července 2008 pak v devítičlenném složení.

Dozorčí rada se při své činnosti řídila příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku, stanovami banky. Dozorčí rada se během roku 2008 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 zprávy o auditu naleznete na CD-ROMu přiloženém k této výroční zprávě.

Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku za rok 2008 včetně návrhu na vypořádání hospodářského výsledku za rok 2008 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 30. dubna 2009



Ing. Jozef Tkáč
Předseda dozorčí rady

KORESPONDENČNÍ BANKY

American Express Bank Ltd.

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

ING Belgium SA/NV

Brussels, Belgium
SWIFT: BBRU BE BB
Currency: EUR

UBS AG

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

CALYON S.A., organizační složka

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

Československá obchodní banka, a. s.

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

ING Bank N. V.

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

UniCredit Bank Slovakia, a. s.

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

Poštová banka, a. s.

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

UniCredit Bank Czech Republic, a. s.

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

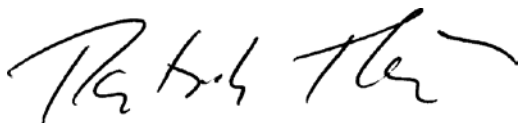
J&T Bank (ZAO)

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

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

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

V Praze dne 30. dubna 2009



Ing. Patrik Tkáč
Předseda představenstva



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

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu společnost KPMG Česká republika, s.r.o. vydala dne 23. března 2009 zprávu o 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. konsolidované rozvahy k 31. prosinci 2008, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok 2008 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídnou k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti J&T BANKA, a. s. k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2008 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví.”

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J&T BANKA, a. s. k 31. prosinci 2008. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J&T BANKA, a. s. k 31. prosinci 2008.

Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou 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 účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a 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 účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou 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 účetní závěrkou.

V Praze, dne 29. dubna 2009

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Osvědčení číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 31. PROSINCI 2008

tis. CZK	Bod přílohy	2008	2007
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6	4 248 449	587 766
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	9a	701 206	710 698
Finanční nástroje realizovatelné	9b	68	68
Finanční deriváty	8	234 657	92 435
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	3 179 931	5 301 143
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11a	29 827 032	26 009 900
Dlouhodobý hmotný majetek	13	304 875	309 072
Dlouhodobý nehmotný majetek	14	82 471	72 074
Odložená daňová pohledávka	23	187	187
Pohledávka z titulu daně z příjmů		2 740	-
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	16	87 398	236 756
Aktiva celkem		38 669 014	33 320 099
Pasiva			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	17	2 303 117	1 950 150
Závazky vůči klientům	18	31 819 678	27 109 197
Finanční deriváty	8	459 972	108 647
Odložený daňový závazek	23	8 045	6 764
Závazek z titulu daně z příjmu		-	17 636
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	20	377 062	664 826
Vydané podřízené dluhopisy	19	659 235	649 854
Cizí zdroje celkem		35 627 109	30 507 074
Základní kapitál	21	1 838 127	1 838 127
Výsledek hospodaření minulých let a kapitálové fondy	21	1 203 778	974 898
Vlastní kapitál celkem		3 041 905	2 813 025
Pasiva celkem		38 669 014	33 320 099

Příloha uvedená na stranách 29 až 76 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2008

tis. CZK	Bod přílohy	2008	2007
Úrokové výnosy	24	2 332 681	1 590 601
Úrokové náklady	25	(1 404 550)	(850 651)
Čisté výnosové úroky		928 131	739 950
Výnosy z poplatků a provizí	26	89 634	147 707
Náklady na poplatky a provize	27	(57 737)	(69 078)
Čistý zisk / ztráta z obchodování	28	25 700	(42 410)
Ostatní provozní výnosy	29	35 072	43 856
Zisk z provozní činnosti		1 020 800	820 025
Náklady na zaměstnance	30	(214 184)	(181 631)
Ostatní provozní náklady	31	(283 392)	(234 749)
Odpisy		(44 351)	(31 329)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním		478 873	372 316
Změna v opravných položkách k úvěrům	12	(174 537)	(82 221)
Zisk před zdaněním		304 336	290 095
Daň z příjmů	22	(75 456)	(71 753)
Zisk za účetní období		228 880	218 342
Náležící/přiraditelný:			
Akcionářům		228 880	218 342
Zisk za účetní období		228 880	218 342

Příloha uvedená na stranách 29 až 76 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky. Představenstvo schválilo tuto konsolidovanou účetní závěrku dne 23. března 2009.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva



Ing. Kamil Bendák
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2008

tis. CZK	Základní kapitál	Nerozdělený zisk / (ztráta)	Kapitálové fondy	Menšinový podíl	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2007	1 513 701	715 680	365 302	-	2 594 683
Vklad z kapitálového fondu do základního kapitálu	324 426	-	(324 426)	-	-
Zisk za účetní období	-	218 342	-	-	218 342
Převod do zákonného rezervního fondu	-	(8 705)	8 705	-	-
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2007	1 838 127	925 317	49 581	-	2 813 025
Počáteční zůstatek k 1. lednu 2008	1 838 127	925 317	49 581	-	2 813 025
Zisk za účetní období	-	228 880	-	-	228 880
Převod do zákonného rezervního fondu	-	(10 955)	10 955	-	-
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2008	1 838 127	1 143 242	60 536	-	3 041 905

Příloha uvedená na stranách 29 až 76 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2008

	2008	2007
Peněžní toky z provozní činnosti		
Zisk před zdaněním	304 336	290 094
Úpravy o:		
Odpisy	44 351	31 330
Opravné položky k úvěrům	174 537	82 221
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	15 366	(1 511)
Čistá ztráta z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	7 559	6 765
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:		
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank	(3 630 191)	(116 027)
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	2 342 214	(704 912)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	(4 007 035)	(9 256 259)
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelné finanční instrumenty	9 492	126 182
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	149 358	(156 949)
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:		
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	352 967	1 097 689
Závazky vůči klientům	4 710 481	8 748 305
Výnosy a výdaje příštích období, rezervy a ostatní pasiva	(287 764)	(41 799)
Zaplacená daň	(94 551)	(75 233)
Zvýšení (snížení) reálných hodnot derivátů		
Reálná hodnota derivátových nástrojů	209 103	(9 568)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	300 223	20 328
Peněžní toky z finanční činnosti		
Emise podřízených dluhopisů	17 011	690 429
Kurzové rozdíly z vydaných podřízených dluhopisů	(7 630)	(40 575)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	9 381	649 854
Peněžní toky z investiční činnosti		
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(58 110)	(76 852)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-	-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	(58 110)	(76 852)
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	251 494	593 330
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	1 853 247	1 259 917
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	2 104 741	1 853 247
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:		
Přijaté úroky	2 136 249	1 251 185
Zaplacené úroky	1 335 707	767 966
Přijaté dividendy	-	3 358

Příloha uvedená na stranách 29 až 76 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2008

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 a privátního bankovníctví.

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky („ČNB“). Česká národní banka reguluje především následující oblasti bankovní činnosti: stanovuje limity, pravidla a omezení týkající se kapitálové přiměřenosti Banky, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, úvěrové angažovanosti a likvidní 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 2008 v průměru 265 zaměstnanců (2007: 230). Skupina podniká v České a Slovenské republice.

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

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

Společnosti, které tvořily v roce 2008 konsolidační celek, jsou uvedeny v následující tabulce:

tis. CZK			
Společnost	Základní kapitál	Vlastnický podíl (v %)	Předmět podnikání
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.

Společnosti, které tvořily v roce 2007 konsolidační celek, jsou uvedeny v následující tabulce:

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

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU

(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 vydanými interpretacemi Výboru pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví IASB („IFRIC“).

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 použity ve všech účetních obdobích uvedených v této konsolidované účetní závěrce.

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

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

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

Následující nově vydané standardy, novely stávajících standardů a výklady nebyly k 31. prosinci 2008 účinné, a tudíž nebyly aplikovány při sestavování této účetní závěrky:

- Novela standardu IFRS 2 Úhrady vázané na akcie (Rozhodné podmínky a zrušení smlouvy) objasňuje definici pojmu rozhodné podmínky, zavádí pojem nerozhodné podmínky, vyžaduje, aby nerozhodné podmínky byly zohledněny v reálné hodnotě k datu poskytnutí a stanovuje účetní zachycení nerozhodných podmínek a zrušení smlouvy. Banka předpokládá, že změny standardu IFRS 2, jejichž aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky Banky za rok 2009 se zpětným účinkem, nebudou mít na tuto účetní závěrku žádný vliv.
- Revidovaný standard IFRS 3 Podnikové kombinace (2008) obsahuje následující změny:
 - Definice pojmu podnik byla rozšířena, což může mít za následek to, že více akvizic bude zachyceno jako podnikové kombinace.
 - Podmíněné úhrady budou oceněny reálnou hodnotou, přičemž následné změny reálné hodnoty budou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.
 - Transakční náklady s výjimkou nákladů na emisi akcií či dluhových nástrojů budou účtovány do nákladů v okamžiku, kdy nastanou.
 - Jakýkoli již existující podíl v nabývaném podniku bude oceněn reálnou hodnotou, přičemž se související zisk či ztráta zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty.
 - Jakýkoli menšinový podíl bude v závislosti na konkrétní transakci oceněn buďto reálnou hodnotou, nebo poměrným podílem na identifikovatelných aktivech a pasivech nabývaného podniku.

Revidovaný standard IFRS 3, jehož aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky Banky za rok 2010, bude účinný směrem do budoucna, a tudíž nijak neovlivní minulá období vykázaná v účetní závěrce Banky za rok 2010.

V současné době se předpokládá, že revidovaný standard IFRS 3 nebude mít na zmíněnou účetní závěrku žádný vliv.

- Standard IFRS 8 Provozní segmenty zavádí ve vztahu k vykazování informací o segmentech „manažerský přístup“. Standard IFRS 8, jehož aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky za rok 2009, bude vyžadovat vykazování informací o segmentech dle interních výkazů, které jsou pravidelně vyhodnocovány vedoucím pracovníkem s rozhodovací pravomocí v provozních otázkách s cílem posoudit výkonnost jednotlivých segmentů a alokovat jim zdroje. Banka v současné době posuzuje dopad tohoto nového standardu.
- Revidovaný standard IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (2007) zavádí pojem „výkaz úplného výsledku“, který zachycuje změny ve vlastním kapitálu během období s výjimkou změn souvisejících s transakcemi s vlastníky, kdy tito jako vlastníci vystupují. Složky úplného výsledku mohou být prezentovány buďto formou jednoho výkazu úplného výsledku [který by byl v podstatě kombinací výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách ve vlastním kapitálu nevyplyvajících z vlastnictví kapitálu] nebo formou výkazu zisku a ztráty a samostatného výkazu úplného výsledku. Revidovaný standard IAS 1, jehož aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky Banky za rok 2009, pravděpodobně nebude mít významný dopad na sestavení účetní závěrky.
- Revidovaný standard IAS 23 Výpůjční náklady ruší možnost účtovat výpůjční náklady na účtech nákladů a vyžaduje, aby účetní jednotka výpůjční náklady, které přímo souvisí s pořízením, stavbou či výrobou příslušného aktiva, aktivovala jako součást pořizovací ceny daného aktiva. Revidovaný standard IAS 23, jehož aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky Banky za rok 2009, avšak neočekává se, že by měl na tuto závěrku významný vliv.
- Novelizovaný standard IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka (2008) vyžaduje, aby změny majetkové účasti v dceřiné společnosti, které nejsou provázeny ztrátou kontroly, byly zachyceny ve vlastním kapitálu. Pokud Banka ztratí kontrolu nad dceřinou společností, případná zbylá majetková účast v bývalé dceřiné společnosti bude oceněna reálnou hodnotou, přičemž se související zisk či ztráta zachytí ve výkazu zisku a ztráty. Předpokládá se, že změny standardu IAS 27, jehož aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky Banky za rok 2010, nebudou mít žádný vliv na účetní závěrku.
- Novely standardů IAS 32 a IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (Finanční nástroje s možností vrácení a závazky z likvidace účetní jednotky) vyžadují, aby finanční nástroje s možností vrácení a nástroje, z nichž účetní jednotce vyplývá závazek předat jinému subjektu poměrnou část svého čistého jmění pouze v případě likvidace, byly vykazovány v rámci vlastního kapitálu, pokud budou splněny určité podmínky. Předpokládá se, že tyto změny, jejichž aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky Banky za rok 2009 se zpětným účinkem, nebudou mít významný vliv na účetní závěrku.
- Rada pro mezinárodní účetní standardy provedla některé změny stávajících standardů v rámci svého prvního projektu každoročních zlepšení. Účinnost těchto změn se liší dle konkrétního standardu, přičemž většina z nich se bude vztahovat na účetní závěrku Banky za rok 2009. Banka nepředpokládá, že tyto změny budou mít významný vliv na účetní závěrku.
- Novelizovaný standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování (Co může být zajištěnou položkou) upřesňuje použití stávajících zásad pro stanovení, zda konkrétní rizika nebo části peněžních toků mohou být zahrnuty do zajišťovacího vztahu. Banka předpokládá, že novelizovaný standard, jehož aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky Banky za rok 2010 se zpětným účinkem, nebude mít na tuto závěrku žádný vliv.
- Novela standardu IAS 40 Investice do nemovitostí zahrnuje do definice „investice do nemovitostí“ nemovitosti ve výstavbě či přestavbě pro budoucí využití jako investice do nemovitostí. Na tyto nemovitosti se tak bude nově vztahovat standard IAS 40; dříve se na ně vztahoval standard IAS 16. Novela nabývá účinnosti pro období začínající 1. lednem 2009 či později. Banka předpokládá, že tato novela nebude mít žádný vliv na účetní závěrku.
- Interpretace IFRIC 13 Věrnostní zákaznické programy řeší účtování prováděné účetními jednotkami, které provozují či se jinak účastní věrnostních zákaznických programů, v rámci nichž zákazník může čerpat prémii ve formě zboží či služeb zdarma či se slevou. Banka předpokládá, že interpretace IFRIC 13, jejíž aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky Banky za rok 2009 se zpětným účinkem, se nevztahuje na její předmět činnosti.

- Interpretace IFRIC 15 Smlouvy o výstavbě nemovitostí objasňuje, že výnosy ze smluv o výstavbě nemovitostí se účtují dle stupně dokončení předmětu smlouvy v následujících případech:
 1. smlouva splňuje definici smlouvy o zhotovení ve smyslu IAS 11.3;
 2. smlouva se týká pouze poskytování služeb v souladu s IAS 18 (tzn. že např. účetní jednotka nemá povinnost dodat stavební materiál); a
 3. smlouva je na prodej zboží, avšak podmínky pro vykázání výnosů dle IAS 18.14 jsou splněny neustále po dobu výstavby.

Ve všech ostatních případech se výnosy zaúčtují, když jsou splněny všechny podmínky pro vykázání výnosů dle IAS 18.14 (např. v okamžiku dokončení stavby či při dodání). Interpretace IFRIC 15 nabývá účinnosti po 1. lednu 2009. IFRIC 15 se nevztahuje na činnost Banky, jelikož ta neposkytuje služby v oblasti výstavby nemovitostí či developerské služby spojené s prodejem nemovitostí.

- Interpretace IFRIC 16 Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky objasňuje, že
 - zajištění čisté investice může být uplatněno pouze ve vztahu ke kurzovým rozdílům mezi funkční měnou zahraniční jednotky a funkční měnou mateřské společnosti, a to jen do výše nepřevyšující čisté jmění zahraniční jednotky
 - zajišťovací nástroj může být držen kteroukoliv účetní jednotkou ve skupině kromě zahraniční jednotky, již se zajištění týká
 - při prodeji zajištěné zahraniční jednotky je souhrnný zisk či ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl označen jako efektivní, přeúčtován do výkazu zisku a ztráty.

Interpretace umožňuje účetní jednotce, která používá metodu postupné konsolidace, výběr účetní metody pro stanovení souhrnné korekce měnového přepočtu, která se přeúčtuje do výkazu zisku a ztráty při prodeji čisté investice tak, jako by byla použita přímá metoda konsolidace. Interpretace IFRIC 16, jejíž aplikace bude povinná pro sestavení účetní závěrky Banky za rok 2009, bude účinná směrem do budoucna pro jakékoliv stávající zajištění a čisté investice. Banka v současné době nemá žádné čisté investice v zahraničních jednotkách.

- Interpretace IFRIC 17 Rozdělování nepeněžních aktiv vlastníkům se vztahuje na nerekiproční rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům, kteří jako vlastníci vystupují. Dle této interpretace má být závazek vyplatit dividendu zaúčtován v okamžiku, kdy je dividendu náležitě schválena a již o ní účetní jednotka nemůže dále rozhodovat, a má být oceňován reálnou hodnotou aktiv, která budou rozdělena. Účetní hodnotu splatné dividendy je třeba přecenit vždy k datu účetní závěrky, přičemž změny účetní hodnoty se vykáží v rámci vlastního kapitálu jako korekce rozdělované částky. Když je splatná dividendu vypořádána, případný rozdíl mezi účetní hodnotou rozdělených aktiv a účetní hodnotou splatné dividendy se vykáže ve výkazu zisku a ztráty. Tato interpretace nabývá účinnosti směrem do budoucna pro období začínající 15. červencem 2009 či později. Protože interpretace bude účinná pouze směrem do budoucna, nebude se vztahovat na účetní závěrky za období předcházející datu zavedení této interpretace. Jelikož se dále týká budoucích dividend, o nichž bude rozhodovat představenstvo/akcionáři, nelze dopředu stanovit její dopad.

(b) Měna

Konsolidovaná účetní závěrka je připravena v národní měně České republiky, českých korunách („CZK“), 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 vazby a transakce uvnitř skupiny, včetně nerealizovaných zisků, byly 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 jiné než nakoupené od třetích osob.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s fixními nebo jednoznačně určitelnými variabilními 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.

Den uskutečnění účetního případu

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 zisku a ztráty 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, s tím, že transakční náklady týkající se finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu zisku a ztráty.

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechny realizovatelné nástroje 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 instrumentu.

Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena na základě tržní ceny kotované k rozvahovému dni na aktivním trhu. 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 k rozvahovému dni pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná k rozvahovému dni.

Účtování zisků a ztrát z přecenění

Zisky a ztráty z přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do nákladů, resp. výnosů, 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 ve výkazu zisku a ztráty.

Odúčtování

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

Finanční aktiva realizovatelná a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni sjednání kontraktu. 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 k datu sestavení účetní závěrky. Pokud dojde ke snížení hodnoty aktiva, je odhadnuta výše jeho zpětně získatelné hodnoty.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank jsou vedeny jako jistina včetně časově rozlišeného úroku snížená 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 očekávanou hodnotu, která bude splacena. Úvěrové portfolio Banky také obsahuje tzv. „projektové úvěry“, u kterých nelze přesně odhadnout budoucí peněžní toky. Splacení těchto úvěrů je závislé na realizaci podkladových aktiv, které také slouží jako zajištění úvěru. Ke zhodnocení návratnosti takového úvěru Banka používá především účetní výkazy klienta.

Tvorba opravných položek snížená o čerpání během roku je účtována do výkazu zisku a ztráty. 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 zisku a ztráty.

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. Amortizace je vykázána ve výnosech jako čistý 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 v rozvaze a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. O cenných papírech nakoupených se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) se v rozvaze neúčtuje, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

(e) Nehmotný majetek

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

Technické zhodnocení

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

(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) Operativní leasing

Platby v rámci operativního leasingu jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty 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) Přepočet cizí měny

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny oficiálním devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázan ve výkazu zisku a ztráty v období, ke kterému náleží, v řádku Čistý zisk z obchodování.

(i) Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy a opce, se zachycují v rozvaze 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 vykázané v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázané v pasivech.

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

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

K datu pořízení Skupina rozhodne o případném použití daného finančního derivátu k zajištění reálné hodnoty vykázaného aktiva nebo závazku (zajištění reálné hodnoty). Za předpokladu splnění určitých kritérií se pro takto stanovené deriváty používá zajišťovací účetnictví.

Kritéria Skupiny pro účtování o finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích:

- i) před uplatněním zajišťovacího účetnictví je zpracována formální dokumentace o zajišťovacím nástroji, zajišťované položce, cíli zajištění, strategii a vztahu;
- ii) dokumentace dokládá očekávanou vysokou účinnost zajištění při kompenzaci rizik zajišťované položky po celé vykazované období;
- iii) účinnost zajištění je spolehlivě měřitelná;
- iv) zajištění je trvale účinné.

Změny reálné hodnoty účinné části derivátů určených a způsobilých k zajišťování reálné hodnoty a prokazatelně vysoce účinných ve vztahu k zajištěnému riziku se vykazují ve výkazu zisku a ztráty spolu se související změnou reálné hodnoty zajišťovaných aktiv a závazků, vztahujících se ke konkrétnímu zajištěnému riziku.

Pokud derivát přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví, úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje se po období do splatnosti rozpouští do čistého zisku nebo ztráty.

Reálné hodnoty derivátů držených pro účely zajištění jsou uvedeny v bodě 8.

(j) Účtování nákladů a výnosů

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu zisku a ztráty 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 hned při 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) Zdanění

Daň se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty 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 byly použity aktuální 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 vykázané ve výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Skupina nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

(m) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze zahrnují pokladni hotovost, zůstatky na účtech centrálních bank a běžných účtech u ostatních bank. Pokladniční poukázky (viz bod 5) jsou považovány za peněžní ekvivalenty.

(n) Rezervy

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

(o) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány v rozvaze na netto bázi tehdy, když má Skupina právně vynutitelný nárok na započtení příslušných hodnot 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 se zákonnými ustanoveními.

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 prověřovány. Změny účetních odhadů jsou zaúčtovány v tom období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Tyto zásady představují doplněk ke komentáři o 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 popsaným v bodě 3(b).

Z celkové výše opravných položek na snížení hodnoty úvěrů vychází specifická složka protistrany 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 hodnotou. Opravné položky ve výši 100 % pohledávky jsou tvořeny pouze ve výjimečných případech, protože Banka zpravidla vyžaduje vysoce likvidní zajištění.

Stanovení reálné hodnoty

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

5. POKLADNÍ HOTOVOST A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

tis. CZK	2008	2007
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (bod 6)	98 093	67 601
Pohledávky za bankami splatné na požádání (bod 7)	2 006 648	1 785 646
Celkem	2 104 741	1 853 247

6. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. CZK	2008	2007
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	4 150 357	520 165
Nostro zůstatek	28 922	27 915
Termínované vklady	10 095	-
Vklady u centrálních bank celkem	4 189 373	548 080
Pokladní hotovost	59 076	39 686
Celkem	4 248 449	587 766

Vklady u centrálních bank představují povinné minimální rezervy udržované podle předpisů Česká 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 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. Likvidní přebytek, který je tvořen souhrnem vysoce likvidních aktiv (např. nostro účty, dluhopisy v portfoliu k obchodování, pokladní hotovostí a vklady u centrálních bank), vzrostl o 23 % z 6,6 mld. CZK v roce 2007 na 8,1 mld. CZK v roce 2008, což mělo za následek nárůst vkladů u centrálních bank.

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

tis. CZK	2008	2007
Pohledávky za bankami splatné na požádání (bod 5)	2 006 648	1 785 646
Termínované vklady u jiných bank	472 889	195 190
Úvěry centrálním bankám – REPO	700 394	1 501 117
Úvěry jiným bankám – REPO	-	1 819 190
Celkem	3 179 931	5 301 143

K 31. prosinci 2008 ani k 31. prosinci 2007 nebyly žádné z pohledávek za bankami po splatnosti.

Vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činí za rok 2008 3,27 % (2007: 3,36 %).

8. FINANČNÍ DERIVÁTY

(a) Deriváty k obchodování:

tis. CZK	2008	2008	2008	2008
	Smluvní částky nákup	Smluvní částky prodej	Reálná hodnota nákup	Reálná hodnota prodej
Forwardové obchody s měnovými nástroji	21 001 823	(21 229 550)	232 938	(458 252)
Měnové opce	-	-	-	-
Akiové opce	18 175	(18 175)	78	(78)
Komoditní opce	28 280	(28 280)	1 641	(1 642)
Celkem k 31. prosinci 2008	21 048 278	(21 276 005)	234 657	(459 972)

tis. CZK	2007	2007	2007	2007
	Smluvní částky nákup	Smluvní částky prodej	Reálná hodnota nákup	Reálná hodnota prodej
Forwardové obchody s měnovými nástroji	18 182 428	(18 202 819)	86 428	(102 640)
Měnové opce	60 692	(60 692)	3 191	(3 191)
Komoditní opce	27 965	(27 965)	2 816	(2 816)
Celkem k 31. prosinci 2007	18 271 085	(18 291 476)	92 435	(108 647)

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 2008 byla následující: 100 % splatné do 1 roku (2007: 100 % splatné do 1 roku). Časová struktura opcí byla k 31. prosinci 2008 následující: 100 % splatné do 3 let (2007: 100 % splatné do 2 let).

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

	SKK	CZK	EUR	CHF	USD	SEK	HUF	GBP	RUB	PLN
31. prosince 2008	-	72 %	9 %	1 %	12 %	-	-	-	6 %	-
31. prosince 2007	18 %	60 %	4 %	2 %	10 %	-	-	3 %	3 %	-

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

	SKK	CZK	EUR	CHF	USD	SEK	HUF	GBP	RUB	PLN
31. prosince 2008	-	14 %	61 %	3 %	14 %	-	-	-	8 %	-
31. prosince 2007	40 %	26 %	5 %	2 %	17 %	-	-	4 %	6 %	-

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

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

tis. CZK	2008 Reálná hodnota	2007 Reálná hodnota
Dluhopisy		
- domácí	352 678	339 337
- zahraniční	348 528	371 361
Dluhopisy celkem	701 206	710 698

tis. CZK	2008 Reálná hodnota	2007 Reálná hodnota
Dluhopisy		
- kotované	701 206	710 698
- nekotované	-	-
Dluhopisy celkem	701 206	710 698

tis. CZK	2008 Reálná hodnota	2007 Reálná hodnota
Dluhopisy		
- vládní	271 414	259 028
- vydané finančními institucemi	279 411	271 778
- vydané jinými společnostmi	159 381	179 892
Dluhopisy celkem	701 206	710 698

V roce 2008 byla vážená průměrná úroková míra z dluhopisů 3,81 % (2007: 3,24 %).

(b) Finanční nástroje realizovatelné:

tis. CZK	2008 Reálná hodnota	2007 Reálná hodnota
Akcie		
- domácí	-	-
- zahraniční	68	68
Akcie celkem	68	68
Celkem	68	68

tis. CZK	2008 Reálná hodnota	2007 Reálná hodnota
Akcie		
- nekotované	68	68
Akcie celkem	68	68
Celkem	68	68

tis. CZK	2008 Reálná hodnota	2007 Reálná hodnota
Akcie		
- vydané jinými společnostmi	68	68
Celkem	68	68

Realizovatelné cenné papíry zahrnují k 31. prosinci 2008 1 akcii SWIFT. Akcie SWIFT byla původně oceněna pořizovací cenou 68 tis. CZK a nebyla následně přeceněna.

10. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

Ke 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007 nebyla žádná aktiva prodána na základě smluv o zpětném odkupu.

Skupina nakupuje finanční nástroje na základě smluv upravujících jejich následný prodej v budoucnosti („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo podobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. Ke 31. prosinci 2008 a 2007 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

tis. CZK 31. prosince 2008	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry poskytnuté centrálním bankám	690 324	700 394	7/1/2009	700 656
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	1 591 338	1 028 888	5/1-27/2/2009	1 031 226
Celkem	2 281 662	1 729 282		1 731 882

tis. CZK 31. prosince 2008	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	3 950 295	3 320 307	2-24/1/2008	3 329 451
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	4 120 327	2 445 216	2-30/1/2008	2 450 476
Celkem	8 070 622	5 765 523		5 779 927

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

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

(a) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty

tis. CZK	2008	2007
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	30 513 203	26 521 740
Opravné položky na ztráty z úvěrů	(686 171)	(511 840)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem	29 827 032	26 009 900

Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty jsou stanoveny a vytvářeny na základě klientovy finanční pozice a jeho aktivit. V úvahu je též brána kvalita zajištění stejně jako záruky třetích stran.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2008 činila 395 818 tis. CZK (2007: 421 995 tis. CZK). Jedná se většinou o úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky; zbylá část byla poskytnuta klientům, kteří jsou nyní v konkurzu. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

V roce 2008 činila vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům 6,76 % (2007: 6,26 %).

K 31. prosinci 2008 zahrnovaly úvěry poskytnuté klientům úvěry ve výši 19 054 987 tis. CZK (2007: 15 923 128 tis. CZK), jejichž splacení je závislé na úspěšné realizaci majetku, který byl pořízen z 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 odhadnout a vyčíslit. Z uvedených ujednání pro Banku nevznikají žádná dodatečná rizika.

12. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

tis. CZK	2008	2007
K 1. lednu	511 840	534 407
Odpis úvěrů	(15 572)	(103 277)
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	174 537	82 221
Kurzové rozdíly	15 366	(1 511)
Opravné položky k úvěrům	174 331	(22 567)
K 31. prosinci	686 171	511 840

13. DLOUHODOBÝ H MOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. CZK	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2007	306 924	81 513	679	389 116
Přírůstky	669	15 746	-	16 415
Úbytky	(1 830)	(1 576)	-	(3 406)
Zařazení	-	679	(679)	-
K 31. prosinci 2007	305 763	96 362	-	402 125
Oprávk y				
K 1. lednu 2007	28 032	47 474	-	75 506
Odpisy	7 365	12 192	-	19 557
Úbytky	(463)	(1 547)	-	(2 010)
K 31. prosinci 2007	34 934	58 119	-	93 053

tis. CZK	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2008	305 763	96 362	-	402 125
Přírůstky	7 715	16 742	-	24 457
Úbytky	-	(10 759)	-	(10 759)
Ostatní	-	577	-	577
K 31. prosinci 2008	313 478	102 922	-	416 400
Oprávk y				
K 1. lednu 2008	34 934	58 119	-	93 053
Odpisy	7 455	15 741	-	23 196
Úbytky	-	(5 070)	-	(5 070)
Ostatní	-	346	-	346
K 31. prosinci 2008	42 389	69 136	-	111 525
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2007	270 829	38 243	-	309 072
K 31. prosinci 2008	271 089	33 786	-	304 875

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

14. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

tis. CZK	Software	Zřizovací výdaje	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2007	77 030	94	4 993	82 117
Přírůstky	8 796	-	46 548	55 344
Úbytky	(1 753)	-	-	(1 753)
Zařazení	4 414	-	(4 414)	-
K 31. prosinci 2007	88 487	94	47 127	135 708
Oprávký				
K 1. lednu 2007	53 245	94	-	53 339
Odpisy	11 772	-	-	11 772
Úbytky	(1 477)	-	-	(1 477)
K 31. prosinci 2007	63 540	94	-	63 634

tis. CZK	Software	Zřizovací výdaje	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2008	88 487	94	47 127	135 708
Přírůstky	30 939	-	2 137	33 076
Úbytky	(264)	-	-	(264)
Zařazení	47 127	-	(47 127)	-
K 31. prosinci 2008	166 289	94	2 137	168 520
Oprávký				
K 1. lednu 2008	63 540	94	-	63 634
Odpisy	22 581	-	-	22 581
Úbytky	(166)	-	-	(166)
K 31. prosinci 2008	85 955	94	-	86 049
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2007	24 947	-	47 127	72 074
K 31. prosinci 2008	80 334	-	2 137	82 471

15. OPERATIVNÍ LEASING

(a) Skupina v pozici nájemce

Banka má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

tis. CZK	2008	2007
Do jednoho roku	16 613	8 499
Od jednoho roku do pěti let	40 686	4 845
Celkem	57 299	13 344

(b) Skupina v pozici pronajímatele

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

tis. CZK	2008	2007
Do jednoho roku	9 101	10 744
Od jednoho roku do pěti let	36 480	33 803
Více než pět let	29 503	34 161
Celkem	75 084	78 708

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA V ČISTÉ VÝŠI

tis. CZK	2008	2007
Náklady a příjmy příštích období	16 639	4 904
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	25 629	22 149
Ostatní obchodní pohledávky	14 252	134 884
Daňová pohledávka	134	415
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	5 543	21 623
Pohledávky z poplatků za získání klienta	-	31 331
Ostatní pohledávky	286	325
Zálohové platby – garanční fond	24 025	24 025
Zálohové platby – ostatní	10 222	6 973
Opravné položky k ostatním pohledávkám	(9 332)	(9 873)
Celkem	87 398	236 756

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2008 zahrnují pohledávky vůči Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 1 521 tis. CZK (2007: 4 385 tis. CZK) a v roce 2007 postoupené pohledávky ve výši 115 230 tis. CZK. Garanční fond obchodníků s cennými papíry byl zřízen proto, aby chránil investory před obchodníky s cennými papíry, kteří nejsou schopni splnit své závazky.

Opravné položky k ostatním aktivům:

tis. CZK	2008	2007
K 1. lednu	9 873	9 873
Tvorba (rozpuštění) v průběhu roku	(541)	-
K 31. prosinci	9 332	9 873

17. ZÁVAZKY VŮČI FINANČNÍM INSTITUCÍM

Závazky vůči finančním institucím zahrnují:

tis. CZK	2008	2007
Závazky vůči bankám	2 303 117	1 950 150
Závazky vůči finančním institucím celkem	2 303 117	1 950 150

Vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám v roce 2008 činila 4,07 % (2007: 4,06 %).

18. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům zahrnují:

tis. CZK	2008	2007
Běžné účty	2 456 897	2 433 487
Termínované vklady	27 288 054	22 648 824
Depozitní směnky	2 057 727	2 016 886
Ostatní	17 000	10 000
Celkem	31 819 678	27 109 197

Vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům v roce 2008 činila 3,89 % (2007: 3,65 %).

19. VYDANÉ PODŘÍZENÉ DLUHOPISY

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

Podřízené závazky v naběhlé hodnotě:

tis. CZK	2008	2007
Vydané podřízené dluhopisy	659 235	649 854
Celkem	659 235	649 854

Podřízený úvěr byl schválen Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely. Skutečná úroková sazba k 31. prosinci 2008 činila 8,079 % (2007: 9,698 %).

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

Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva:

tis. CZK	2008	2007
Závazky z obchodního styku	33 465	37 327
Ostatní závazky	7 603	21 241
Rezerva na nevybranou dovolenou	5 980	-
Závazky k zaměstnancům	10 440	7 462
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	4 683	4 600
Závazky z nákupu nehmotného majetku	1 357	3 795
Závazky z obchodů s cennými papíry	279 194	531 556
Rezervy a výdaje a výnosy příštích období	27 549	53 148
Ostatní daňové závazky	6 791	5 697
Celkem	377 062	664 826

Ostatní závazky zahrnují závazky z clearingů ve výši 2 tis. CZK (2007: 21 tis. CZK) a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 39 tis. CZK (2007: 79 tis. CZK). Závazky z nákupu nehmotného majetku zahrnují závazky z pořízení konsolidačního informačního systému ve výši 844 tis. CZK (2007: 3 353 tis. CZK).

21. ZÁKLADNÍ KAPITÁL, NEROZDĚLENÝ ZISK A KAPITÁLOVÉ FONDY

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

tis. CZK	2008
1 837 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 CZK na akcii	1 837 126
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 CZK na akcii	1 001
Základní kapitál celkem	1 838 127

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2008 nerozdělený zisk činil 1 143 242 tis. CZK (2007: 925 317 tis. CZK).

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 2008 činil zákonný rezervní fond 60 536 tis. CZK (2007: 49 581 tis. CZK).

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daň z příjmů právnických osob byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy ve výši 21 % za rok 2008 (2007: 24 %). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2009 bude činit 20 %.

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 celá řada zákonů upravujících daně uvalené státem. Mezi tyto daně patří zejména daň z přidané hodnoty, daň z příjmů právnických osob, daň z příjmů fyzických osob, sociální a zdravotní pojištění atd. Daňová přiznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z oblastí upravených celním a devizovým zákonem) podléhají zkoumání 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 daňová povinnost uvedená v příložených finančních výkazech adekvátně zohledňuje platnou daňovou legislativu. Nicméně existuje riziko, že by příslušné úřady mohly zaujmout odlišný postoj k interpretaci sporných otázek, což by mohlo mít významný dopad na skutečnou výši daňové povinnosti.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

tis. CZK	2008	2007
Zisk před zdaněním	304 336	290 095
Daňově neodečitatelné náklady	100 320	26 222
Nezdanitelné příjmy a vratky daně z minulého období	(43 006)	(16 605)
Daňové ztráty	-	(742)
Sazba daně z příjmů	21 %	24 %
Daň z příjmů za běžné období	(75 946)	(70 190)
Upřesnění daně za předchozí období	1 771	(177)
Daň z příjmů odložená (poznámka 23)	(1 281)	(1 386)
Daň z příjmů celkem	(75 456)	(71 753)
Efektivní daňová sazba	25 %	25 %

Hlavní úpravy účetního zisku při výpočtu zdanitelného zisku se 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 74 175 tis. CZK (2007: 70 367 tis. CZK) představuje závazek společnosti J&T BANKA, a. s., z titulu daně z příjmů. Daň z příjmů se počítá ze zisku v souladu s českými účetními standardy upraveného dle českého Zákona o daních z příjmů.

23. ODLOŽENÁ DAŇ

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

tis. CZK	Odložená daňová pohledávka / [závazek]	
	2008	2007
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou hmotného majetku	(7 988)	(6 387)
Opravné položky k ostatním aktivům	187	187
Ostatní rozdíly	(57)	(377)
Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]	(7 858)	(6 577)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky či závazku se použije sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2009, tj. 20 % (2008: 21 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi nákladem na odloženou daň a změnou odloženého daňového závazku v roce 2008.

tis. CZK	
Odložený daňový závazek k 31. prosinci 2007	(6 577)
Odložená daň ve výkazu zisku a ztráty v roce 2008 (bod 22)	(1 281)
Odložený daňový závazek k 31. prosinci 2008	(7 858)

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daně za jednotlivé společnosti k 31. prosinci 2008:

tis. CZK	Odložená daň		
	Pohledávka	Pohledávka	Netto
J&T BANKA, a. s.	187	(3 604)	(3 417)
Bea Development, a.s.	-	(4 441)	(4 441)
Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)	187	(8 045)	(7 858)

24. ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. CZK	2008	2007
Úrokové výnosy z:		
úvěrů a ostatních pohledávek vůči finančním institucím	222 269	107 935
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	1 786 396	1 236 230
repooperací	294 665	218 601
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	28 111	26 958
ostatních operací	1 240	877
Celkem	2 332 681	1 590 601

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

tis. CZK	2008	2007
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	28 111	23 351
finančních nástrojů realizovatelných	-	3 607
úvěrů a ostatních pohledávek	2 303 330	1 562 766
- z toho: snížených úvěrů a pohledávek	189 457	20 297
ostatních aktiv	1 240	877
Celkem	2 332 681	1 590 601

25. ÚROKOVÉ NÁKLADY

tis. CZK	2008	2007
Úrokové náklady z/ze:		
závazků k finančním institucím	(80 184)	(60 115)
závazků ke klientům	(1 176 036)	(692 015)
repooperací	(151)	(154)
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	(148 179)	(98 367)
Celkem	(1 404 550)	(850 651)

Úrokové náklady dle typu závazků:

tis. CZK	2008	2007
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 404 550)	(850 651)
Celkem	(1 404 550)	(850 651)

Nárůst zisku z provozní činnosti byl zapříčiněn růstem klientských zůstatků. Úvěry a ostatní pohledávky vůči klientům vzrostly o 15 % a klientské vklady vzrostly o 17 %. Toto mělo významný dopad na čisté úrokové výnosy Banky, které se zvýšily o 25 %.

26. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. CZK	2008	2007
Výnosy z poplatků a provizí:		
z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	49 498	90 883
z úvěrové činnosti	23 844	10 269
za zprostředkování platebního styku	11 422	8 797
ostatní	4 870	37 758
Celkem	89 634	147 707

Položka „ostatní“ zahrnuje provize za získání klientů ve výši 55 tis. CZK (2007: 31 330 tis. CZK).

27. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. CZK	2008	2007
Náklady na poplatky a provize:		
z transakcí s cennými papíry	(5 728)	(11 014)
za zprostředkování platebního styku	(5 862)	(5 722)
ostatní	(46 147)	(52 342)
Celkem	(57 737)	(69 078)

28. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

tis. CZK	2008	2007
Realizované a nerealizované zisky / (ztráty) z cenných papírů	2 281	(3 346)
Realizované zisky / (ztráty) z obchodování s cizími měnami	38 863	33 578
Čisté zisky / (ztráty) z operací s deriváty	(1 163 580)	138 220
Zisk z převodu pohledávek k obchodování	8 549	26
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	1 139 587	(210 888)
Čistý zisk (ztráta) z obchodování celkem – netto	25 700	(42 410)

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

tis. CZK	2008	2007
Zisk / ztráta z fin. aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	(1 122 436)	165 093
Výnosy z dividend	-	3 359
Zisk či ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	8 549	26
Kurzové rozdíly	1 139 587	(210 888)
Celkem	25 700	(42 410)

29. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. CZK	2008	2007
Výnosy z pronájmu	10 817	13 516
Ostatní výnosy	24 255	30 340
Celkem	35 072	43 856

Ostatní výnosy zahrnují výnosy z přefakturace služeb ve výši 22 988 tis. CZK v roce 2008 (2007: 28 662 tis. CZK).

30. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

tis. CZK	2008	2007
Mzdy a platy	129 224	108 375
Odměny členům představenstva a dozorčí rady	30 138	24 268
Náklady na sociální zabezpečení	48 736	43 317
Ostatní sociální náklady	6 086	5 671
Osobní náklady celkem	214 184	181 631
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	265	230

V roce 2008 mělo představenstvo 5 členů (2007: 7).

31. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. CZK	2008	2007
Náklady na nájemné	22 563	16 887
Účetní hodnota vyřazeného majetku	5 787	1 672
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	24 275	16 663
Daně a poplatky	4 652	2 986
Tvorba rezervy na nevybranou dovolenou	5 683	-
Provozní náklady:		
Opravy a údržba - ostatní	2 541	2 297
Poradenské služby	4 177	3 684
Komunikační poplatky	6 016	6 532
Spotřeba materiálu	9 494	8 126
Reklama	1 878	945
Audit, právní a daňové poradenství	67 180	47 585
Cestovné	19 015	23 973
Dary	14 405	16 523
Náklady z titulu přefakturace	22 988	28 662
Opravy a údržba - IS, IT	15 129	12 506
Ostatní databáze a monitoring	7 360	6 945
Náklady na reprezentaci	15 448	6 989
Jiné provozní náklady	34 801	63 873
Celkem	283 392	234 749

Jiné provozní náklady ve výši 34 801 tis. CZK v roce 2008 (2007: 63 873 tis. CZK) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

32. ANALÝZA ZMĚN ROZVAHOVÉ POLOŽKY PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

tis. CZK	Pokladní hotovost a ostatní vklady u centrálních bank	Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank	Běžné účty u ostatních bank	Celkem
K 31. prosinci 2006	60 280	404 138	1 199 637	1 664 055
Změna v roce 2007	7 321	116 027	586 009	709 357
K 31. prosinci 2007	67 601	520 165	1 785 646	2 373 412
Změna v roce 2008	30 492	3 630 191	221 002	3 881 685
K 31. prosinci 2008	98 093	4 150 356	2 006 648	6 255 097

33. FINANČNÍ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Finanční závazky nevykázané v rozvaze zahrnují:

tis. CZK	2008	2007
Přidělené záruky	1 146 457	1 222 242
Nevyužité úvěrové linky	1 334 289	2 955 601
Cenné papíry držené jménem klientů	2 166 080	982 177
Celkem	4 646 826	5 160 020

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

Po obdržení platebního rozkazu dne 29. března 2004, tedy v zákonné lhůtě, podala společnost J&T BANKA, a. s. proti platebnímu rozkazu odpor. Na základě podaného odporu došlo ke zrušení platebního rozkazu v plném rozsahu a 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 07.03. 2008 byl vydán rozsudek, kterým Městský soud v Praze žalobu SKP DEVÍN BANKY, a.s. proti J&T BANKA, a. s. zamítl. SKP DEVÍN BANKY, a.s. na to podal proti tomuto rozsudku odvolání k Vrchnímu soudu v Praze.

34. INFORMACE O SEGMENTECH

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

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

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

(a) Obchodní segmenty

Skupina se skládá z následujících hlavních obchodních segmentů:

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

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

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2008:

tis. CZK	Investiční bankovníctví	Korporátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Nepřiřazeno	Celkem
Úrokové výnosy	186 131	2 029 008	117 542	-	2 332 681
Úrokové náklady	(10 407)	(1 339 221)	(54 922)	-	(1 404 550)
Čisté úrokové výnosy	175 724	689 787	62 620	-	928 131
Výnosy z poplatků a provizí	49 498	38 439	1 697	-	89 634
Náklady na poplatky a provize	(4 543)	(52 998)	(196)	-	(57 737)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	25 700	-	-	-	25 700
Ostatní provozní výnosy	-	-	-	35 072	35 072
Zisk z provozní činnosti	246 379	675 228	64 121	35 072	1 020 800
Náklady na zaměstnance	-	-	-	(214 184)	(214 184)
Ostatní provozní náklady	-	-	-	(283 392)	(283 392)
Odpisy	-	-	-	(44 351)	(44 351)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním					478 873
Změna v opravných položkách k úvěrům	-	-	-	(174 537)	(174 537)
Zisk před zdaněním					304 336
Daň z příjmů	-	-	-	(75 456)	(75 456)
Zisk za účetní období					228 880

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2007:

tis. CZK	Investiční bankovníctví	Korporátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Nepřiřazeno	Celkem
Úrokové výnosy	140 409	1 329 501	120 691	-	1 590 601
Úrokové náklady	(1 050)	(806 890)	(42 711)	-	(850 651)
Čisté úrokové výnosy	139 359	522 611	77 980	-	739 950
Výnosy z poplatků a provizí	90 883	55 415	1 409	-	147 707
Náklady na poplatky a provize	(3 981)	(64 980)	(117)	-	(69 078)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	(42 410)	-	-	-	(42 410)
Ostatní provozní výnosy	-	-	-	43 856	43 856
Zisk z provozní činnosti	183 851	513 046	79 272	43 856	820 025
Náklady na zaměstnance	-	-	-	(181 631)	(181 631)
Ostatní provozní náklady	-	-	-	(234 749)	(234 749)
Odpisy	-	-	-	(31 329)	(31 329)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním					372 316
Změna v opravných položkách k úvěrům	-	-	-	(82 221)	(82 221)
Zisk před zdaněním					290 095
Daň z příjmů	-	-	-	(71 753)	(71 753)
Zisk za účetní období					218 342

(b) Geografické segmenty

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2008:

tis. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřiráženo	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	523 023	3 725 426	-	-	-	4 248 449
Investice do cenných papírů	420 793	1 719	159 534	353 885	-	935 931
Pohledávky za finančními institucemi	2 980 546	70 899	119 899	8 587	-	3 179 931
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	7 670 870	9 904 148	11 524 688	727 326	-	29 827 032
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	-	-	-	-	477 671	477 671
Aktiva celkem	11 595 232	13 702 192	11 804 121	1 089 798	477 671	38 669 014
Závazky vůči bankám	1 241 004	683 036	-	379 077	-	2 303 117
Závazky vůči klientům	23 559 650	6 331 818	1 830 872	97 338	-	31 819 678
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	332 932	108 506	18 416	118	-	459 972
Vydané podřízené dluhopisy	-	-	659 235	-	-	659 235
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	-	-	-	-	385 107	385 107
Vlastní kapitál	-	-	-	-	3 041 905	3 041 905
Pasiva celkem	25 133 586	7 123 360	2 508 523	476 533	3 427 012	38 669 014

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2007:

tis. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřiráženo	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	431 629	156 137	-	-	-	587 766
Investice do cenných papírů	396 193	5 928	157 116	243 964	-	803 201
Pohledávky za finančními institucemi	2 822 982	626 325	9 527	1 842 309	-	5 301 143
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	9 187 031	6 472 414	9 427 530	922 925	-	26 009 900
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	-	-	-	-	618 089	618 089
Aktiva celkem	12 837 835	7 260 804	9 594 173	3 009 198	618 089	33 320 099
Závazky vůči bankám	1 248 132	425 058	-	276 960	-	1 950 150
Závazky vůči klientům	18 753 436	5 371 035	2 664 125	320 601	-	27 109 197
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	54 770	5 599	42 517	5 761	-	108 647
Vydané podřízené dluhopisy	-	-	649 854	-	-	649 854
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	-	-	-	-	689 226	689 226
Vlastní kapitál	-	-	-	-	2 813 025	2 813 025
Pasiva celkem	20 056 338	5 801 692	3 356 496	603 322	3 502 251	33 320 099

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2008:

tis. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřifaženo	Celkem
Úrokové výnosy	886 283	602 221	698 696	145 481	-	2 332 681
Úrokové náklady	(949 774)	(317 167)	(121 629)	(15 980)	-	(1 404 550)
Čisté úrokové výnosy	(63 491)	285 054	577 067	129 501	-	928 131
Výnosy z poplatků a provizí	75 374	6 428	6 690	1 142	-	89 634
Náklady na poplatky a provize	(54 342)	(2 549)	(405)	(441)	-	(57 737)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	372 719	(288 336)	510 733	(569 416)	-	25 700
Negativní goodwill	-	-	-	-	-	-
Ostatní provozní výnosy	-	-	-	-	35 072	35 072
Zisk z provozní činnosti	330 260	597	1 094 085	(439 214)	35 072	1 020 800
Náklady na zaměstnance	-	-	-	-	(214 184)	(214 184)
Ostatní provozní náklady	-	-	-	-	(283 392)	(283 392)
Odpisy	-	-	-	-	(44 351)	(44 351)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním						478 873
Změna v opravných položkách k úvěrům	-	-	-	-	(174 537)	(174 537)
Zisk před zdaněním						304 336
Daň z příjmů	-	-	-	-	(75 456)	(75 456)
Zisk za účetní období						228 880

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2007:

tis. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřifaženo	Celkem
Úrokové výnosy	631 056	432 522	463 108	63 915	-	1 590 601
Úrokové náklady	(480 619)	(224 714)	(111 472)	(33 846)	-	(850 651)
Čisté úrokové výnosy	150 437	207 808	351 636	30 069	-	739 950
Výnosy z poplatků a provizí	140 891	3 809	2 263	744	-	147 707
Náklady na poplatky a provize	(56 020)	(12 206)	(486)	(366)	-	(69 078)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	103 662	(25 271)	(104 862)	(15 939)	-	(42 410)
Negativní goodwill	-	-	-	-	-	-
Ostatní provozní výnosy	-	-	-	-	43 856	43 856
Zisk z provozní činnosti	338 970	174 140	248 551	14 508	43 856	820 025
Náklady na zaměstnance	-	-	-	-	(181 631)	(181 631)
Ostatní provozní náklady	-	-	-	-	(234 749)	(234 749)
Odpisy	-	-	-	-	(31 329)	(31 329)
Zisk před tvorbou opravných položek k úvěrům a před zdaněním						372 316
Změna v opravných položkách k úvěrům	-	-	-	-	(82 221)	(82 221)
Zisk před zdaněním						290 095
Daň z příjmů	-	-	-	-	(71 753)	(71 753)
Zisk za účetní období						218 342

35. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY – OBECNĚ

Následující tabulky a bod 36 ukazují 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.

Osoby se zvláštním vztahem zahrnují klienty, se kterými J&T Finance Group, a.s. uzavřela dohody o podílu na zisku (tj. J&T Finance Group má nárok na podíl na zisku vyprodukovaném projektem, pro který Banka poskytla financování) Obsah těchto smluv je popsán v bodě 36, kde je také uveden souhrn těchto transakcí.

Společnosti vykázané jako spřízněné osoby jsou propojeny

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

(I) Mateřská společnost a dceřiné společnosti

Níže jsou uvedeny spřízněné osoby, které jsou mateřskými a dceřinými společnostmi. Nevypořádané transakce převyšující hodnotu 5 000 tis. CZK 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. CZK	2008	2007
J&T REAL ESTATE, a.s.	X	147 274
J&T Private Equity B.V.	22 752	139 420
Logistics development s.r.o.	X	95 514
KOLIBA REAL s.r.o.	-	33 367
První energetická, a.s.	5 793	5 529
ZST a.s.	-	5 095
J&T FINANCE GROUP, a.s.	5 329	2 533
J&T International Anstalt Licht.	31 531	2 821
Ostatní	2 964	10 028
Celkem	68 369	441 581

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

Výše uvedené pohledávky představují především poskytnuté úvěry včetně časového rozlišení úroků.

2008:

Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

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

2007:

Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

IBI Bank AG, J&T ASSET MANAGEMENT, i.s., a.s., J&T Asset Management, investiční společnost, a.s., J&T FINANCE, a.s., J&T FACILITY MANAGEMENT, s.r.o., J&T FINANCE GROUP, a.s., J&T FINANCIAL SERVICES LIMITED, J&T International Anstalt, J&T Investment Advisors, s.r.o., J&T REAL ESTATE CZ, a.s., J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o. c. p., a. s., J&T SERVICES, s.r.o., Jakabovič, Ivan Ing., První zpravodajská a.s., TECHNO PLUS, veřejná obchodná společnost, Tkáč Jozef Ing., Západoslovenské žriedla, a.s.

(b) Závazky

tis. CZK	2008	2007
J&T Private Equity B.V.	834 319	1 290 246
J&T Bank (Switzerland) Ltd.	289 005	277 214
J&T FINANCIAL SERVICES LIMITED	3 931	136 273
J&T FINANCE GROUP, a.s.	137 643	35 147
Equity Holding, a.s.	1 484	29 297
J&T REAL ESTATE, a.s.	X	28 682
J&T Investment Advisors, s.r.o.	X	25 559
J&T International Anstalt	37 440	21 381
J&T FINANCE, a.s.	4 866	13 727
J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o. c. p., a. s.	X	13 550
Českomoravský uzenářský holding, a.s.	114	13 212
SUPPORT & REAL, a.s.	X	11 990
KOLIBA REAL s.r.o.	18	11 563
J&T REAL ESTATE CZ, a.s.	X	11 519
Logistics development s.r.o.	X	9 167
Ingramm International N.V.	X	8 231
Slovenský odpadový priemysel, a.s.	X	6 407
J&T ASSET MANAGEMENT, i.s., a.s.	6 817	3 377
J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED	382	137
Czech Energy Holding, a.s.	6 920	X
RM-S HOLDING, a.s.	X	84
United Energy Trading, a.s.	32 552	X
Others	17 722	16 589
Celkem	1 373 213	1 963 352

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, a. s.

2008:

Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

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

2007:

Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

Barton & Lloyd Investment, spol. s.r.o., Bauliga a.s., Development Pobřežní, s.r.o., Geodezie Brno, a.s., Honor Invest, a.s., J&T Securities, s.r.o., J&T ASSET MANAGEMENT, a.s., J&T Asset Management, investiční společnost, a.s., J&T Capital Management Anstalt, J&T FACILITY MANAGEMENT, s.r.o., J&T Finance Group II, a.s., J&T Hotels Management, J&T SERVICES, s.r.o., J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, J&T INVESTMENT HOLDING, a.s., J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., Jakobovič Ivan Ing., Masna Holding Limited, Pražská energetika, a.s., Proportion a.s., První energetická, a.s., První zpravodajská a.s., TECHNO PLUS, veřejná obchodná společnost, Tkáč Jozef Ing., Západoslovenské žriedla, a.s., ZST a.s., RM-S HOLDING, a.s., MERIDIANSIPA s.r.o.

(c) Výnosy, náklady

tis. CZK	Výnosy		Náklady	
	2008	2007	2008	2007
Rok končící 31. prosincem				
J&T Private Equity B.V.	342 180	333 528	92 788	345 396
J&T FINANCE GROUP, a.s.	15 614	129 694	54 387	174 345
J&T REAL ESTATE, a.s.	11 894	1 565	438	11 480
J&T FINANCE, a.s.	398	7 067	80	36 805
J&T REAL ESTATE CZ, a.s.	505	5 249	56	7 726
J&T SECURITIES (SLOVAKIA), o. c. p., a. s.	X	353	X	803
J&T ASSET MANAGEMENT, i.s., a.s.	1 104	33 896	50	103
J&T FINANCIAL SERVICES LIMITED	-	23 185	-	398
J&T FINANCIAL INVESTMENTS LIMITED	19	1 590	126	16
J&T International Anstalt	309	1 619	257	1 112
J&T Bank ZAO	6 865	-	47	-
J&T Bank (Switzerland) Ltd.	615	3 614	5 416	4 647
Logistics development s.r.o.	9 695	1 394	32	13
Ostatní	3 830	13 044	3 776	6 616
Celkem	393 028	555 798	157 453	589 460

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

2008:

Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

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

2007:

Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

Barton & Lloyd Investment, spol. s r.o., Bauliga a.s., Českomoravský uzenářský holding, a.s., Development Pobřežní, s.r.o., Equity Holding, a.s., Honor Invest, a.s., Geodezie Brno, a.s., IBI Bank AG, Ingramm International N.V., J&T FACILITY MANAGEMENT, s.r.o., J & T Securities, s.r.o., J&T ASSET MANAGEMENT, a.s., J&T Asset Management, investiční společnost, a.s., J&T Capital Management Anstalt, J&T Finance Group II, a.s., J&T Finance Management, a.s., J&T Hotels Management, s.r.o., J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, J&T International Anstalt, J&T Investment Advisors, s.r.o., J&T INVESTMENT HOLDING, a.s., J&T Investment Pool - I - CZK, a.s., J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., J&T MEDIA ENTERPRISES, a.s., J&T SERVICES, s.r.o., Jakabovič Ivan Ing., KMOTR - Masna Kroměříž a.s., MERIDIANSIPA s.r.o., KOLIBA REAL s.r.o., Logistics Development s.r.o., Masna Holding Limited, Pražská eneretika, a.s., Proportion a.s., První energetická, a.s., První zpravodajská a.s., RM-S HOLDING, a.s., Slovenský odpadový priemysel, a.s., SUPPORT & REAL, a.s., TECHNO PLUS, veřejná obchodná spoločnosť, Tkáč Jozef Ing., Západoslovenské žriedla, a.s., ZST a.s.

(d) Závazky z úvěrů

tis. CZK	2008	2007
J&T REAL ESTATE, a.s.	X	119 076
Logistics development s.r.o.	X	64 193
Jakabovič Ivan Ing.	6 582	6 095
Ostatní	3 595	4 120
Celkem	10 177	194 484

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

2008:

Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

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

2007:

Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

J&T FACILITY MANANAGEMENT, s.r.o., První energetická, a.s., Ing. Jozef Tkáč

(e) Záruky

tis. CZK	2008	2007
Poskytnuté záruky		
První energetická, a.s.	13 465	113 310
Ostatní	2 974	8 257
Celkem	16 439	121 567

2008:

Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

J&T Investment Advisors, s.r.o., J&T REAL ESTATE CZ, a.s., Ing. Ivan Jakabovič, První zpravodajská a.s., Ing. Jozef Tkáč

2007:

Společnosti zahrnuté v položce „Ostatní“:

J&T Finance Group II, a.s., J&T FINANCE GROUP, a.s., J&T Investment Advisors, s.r.o., J&T REAL ESTATE CZ, a.s., Jakabovič Ivan Ing., První zpravodajská a.s., TECHNO PLUS, veřejná obchodná společnost, Tkáč Jozef Ing.

tis. CZK	2008	2007
Přijaté záruky		
J&T FINANCE GROUP, a.s.	149 730	168 300
Celkem	149 730	168 300

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

2007:	
AISE, s.r.o.	
Deštné Baude, s.r.o.	
IBI FUND ADVISORY S.A.	
J&T REAL ESTATE VOSTOK, LLC	
J&T FINANC, LLC	
ODEM a.s.	
PREdistribuce, a.s.	
PREleas, a.s.	
PREměření, a.s.	
SOR Bulgaria EOOD	
SOR Libchavy, s.r.o.	
SOR Poland z.o.o.	
SOR SLOVAKIA, s.r.o.	
SVK, s.r.o. v likvidácii	
Tretij Rim ZAO	
Vysočina,a.s.	

2008:	
AISE, s.r.o.	PREleas, a.s.
BAYSHORE BANK AND TRUST CORPORATION	PREměření, a.s.
Bayshore Merchant Services Inc	PRIVATE COUNSELS TRUST
Deštné Baude, s.r.o.	PRVNÍ MOSTECKÁ a.s.
EKY III, a.s.	RM-S Invest a.s.(dříve PROPORTION a.s.)
IBI FUND ADVISORY S.A.	SOR Bulgaria EOOD
INTEGRIS FUNDS LIMITED	SOR Poland z o.o.
J&T Hotels Management, LLC	SOR SLOVAKIA, s.r.o.
J&T Real Estate PL	SVK, s.r.o. v likvidácii
J&T REAL ESTATE VOSTOK	TEPLO MOST, a.s.
KMOTR - Masna Kroměříž, a.s.	United Energy Coal Trading, a.s.
Krahulík-MASOZÁVOD Krahulčí, a.s.	United Energy Invest a.s.
Lounské tepelné hospodářství spol s r.o.	United Energy Moldova, s.r.o. (former ENOP, s.r.o.)
ODEM a.s.	VULKAN Intim Brands a.s. (dříve TRISKELIONA a.s.)
PREdistribuce, a.s.	Vysočina,a.s.

(g) Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

tis. CZK	Představenstvo		Dozorčí rada	
	2008	2007	2008	2007
Poskytnuté úvěry	1 856	9 231	10 022	271

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Banky k 31. prosinci 2008 činila 17 151 tis. CZK (2007: 18 922 tis. CZK). Úvěry poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady byly poskytnuty za standardních tržních podmínek.

(h) Klíčoví vedoucí pracovníci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti

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

tis. CZK	2008	2007
Pohledávky	15 939 465	7 548 962
Závazky	362 433	399 411
Výnosy	281 260	502 340
Náklady	45 447	138 673
Úvěrové přísliby	344 961	1 241 195
Poskytnuté záruky	886 312	102 475

Opravné položky k úvěrům zahrnují opravné položky k úvěrům poskytnutým osobám spřízněným skrze klíčové vedoucí pracovníky v hodnotě 37 001 tis. CZK (2007: 30 000 tis. CZK).

36. 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 a z čehož plyne Skupině nárok na významnou část případného zisku vytvořeného 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 výnosů plynoucích z aktivit subjektu.

Přehled transakcí je následující:

tis. CZK	2008	2007
Pohledávky	2 179 827	5 462 786
Závazky	11 443	309 518
Výnosy	810 205	283 694
Náklady	13 994	39 536
Závazky z úvěrů	82 808	927 628
Záruky	0	832 701

Opravné položky k úvěrům zahrnují opravné položky k úvěrům poskytnutým osobám se zvláštním vztahem v hodnotě 134 023 tis. CZK (2007: 3 267 tis. CZK).

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 v rozvaze. Kromě toho 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, které mají takové podobné ekonomické charakteristiky, které ovlivní jejich schopnost dostát svým závazkům při změnách ekonomických či jiných podmínek.

(a) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů:

tis. CZK	2008	2007
Nefinanční instituce	28 990 174	24 271 766
Finanční instituce	36 441	31 544
Domácnosti a obyvatelstvo	800 417	1 705 760
Neziskové organizace	-	830
Celkem	29 827 032	26 009 900

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oborů:

tis. CZK	2008	2007
Velkoobchod	1 221 761	1 161 734
Finanční zprostředkování – factoring	4 181 652	4 759 354
Činnosti v oblasti nemovitostí	14 751 677	9 865 367
Ostatní podnikatelské činnosti	47 780	778 744
Rekreační, kulturní a sportovní činnosti	707 388	427 118
Zdravotní a sociální péče	729 130	798 935
Soukromé domácnosti a zaměstnanci (spotřebitelský sektor)	800 416	1 705 360
Výroba potravinářských výrobků	302 953	17 439
Vydavatelství a tisk	48 015	99 158
Výroba kovových konstrukcí a výrobků	77 021	15 207
Výroba elektrických strojů a přístrojů	50 246	125 428
Výroba a oprava automobilů	138 914	-
Ražba měnek	-	24 857
Lesnictví, těžba dřeva a související služby	-	16 327
Výroba dřeva	5 255	4 646
Rostlinná a zemědělská výroba	20 135	20 764
Strojírenství	139 684	148 446
Energetika	223 277	5 600
Hutní průmysl	336 516	191 024
Letecká přeprava	471 159	601 689
Cestovní ruch	544 473	259 543
Počítačové technologie	-	42 440
Majetkové podíly (akvizice)	4 362 731	4 329 619
Návrh budov	315 908	356 296
Poradenské služby	89 368	78 291
Reklama a průzkum trhu	261 573	108 472
Sázková kancelář	-	65 602
Ostatní	-	2 440
Celkem	29 827 032	26 009 900

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:

tis. CZK	2008	2007
Česká republika	7 670 869	9 187 032
Kypr	10 329 329	8 717 876
Velká Británie	579 997	298 678
Slovensko	9 904 148	6 472 414
Nizozemí	325 959	196 071
Irsko	278 889	149 184
Polsko	-	65 584
Britské panenské ostrovy	196 568	458 869
Argentina	8 706	8 628
Ostrovy Turks a Caicos	519 833	455 422
Řecko	10 514	-
Ostatní	2 220	142
Celkem	29 827 032	26 009 900

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

tis. CZK	2008	2007
Pohledávky za finančními institucemi	2 479 537	1 980 836
Smlouvy o zpětném odkupu - finanční instituce	700 394	3 320 307
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	27 109 444	23 373 138
Smlouvy o zpětném odkupu - klienti	1 028 888	2 445 216
Celkem	31 318 263	31 119 497

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

tis. CZK	2008	2007
Záruky	7 731	-
Akceptace směnnek	4 111 463	15 601 180
Hypotéky	7 259 720	3 119 118
Peněžní zástavy	59 677	126 919
Zástavy - cenné papíry	6 776 682	2 800 263
Ostatní zástavy	1 454 225	1 703 625
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	2 281 662	2 413 682
Celkem	21 951 160	25 764 787

(f) Zůstatková hodnota finančních aktiv, která byla restrukturalizována

Banka nemá 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 2008:

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

K 31. prosinci 2007:

tis. CZK	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	8 378	10 890	14	257	59 580	79 119
Smlouvy o zpětném odkupu – klienti	-	-	-	-	-	-
Celkem	8 378	10 890	14	257	59 580	79 119

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 období.

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

K 31. prosinci 2008:

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

K 31. prosinci 2007:

tis. CZK	Původní hodnota	Opravné položky	Zůstatková hodnota (netto)
Úvěry poskytnuté bankám	-	-	-
Smlouvy o zpětném odkupu – finanční instituce	-	-	-
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	624 266	(511 840)	112 426
- z toho: rizikové úvěry	563 038	(495 024)	68 014
Smlouvy o zpětném odkupu – klienti	-	-	-
Celkem	624 266	(511 840)	112 426

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

Riziková finanční aktiva jsou především úvěry, které Banka získala od bývalé Podnikatelské banky. Zbývající část se týká dlužníků, kteří jsou v konkurzním řízení. Na pohledávky z titulu těchto úvěrů byla vytvořena opravná položka v plné výši 346 463 tis. CZK (2007: 362 415 tis. CZK).

(i) Zajištění finančních aktiv, která jsou po splatnosti

tis. CZK	2008		2007	
	Zůstatková hodnota	Reálná hodnota	Zůstatková hodnota	Reálná hodnota
Akceptace směnek	108	32 628	7 640	7 640
Hypotéky	49 355	49 384	59 580	526 586
Zástavy – cenné papíry	-	-	1 535	1 807
Ostatní zástavy	-	58 870	-	1 910
Celkem	49 463	140 882	68 755	537 943

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

tis. CZK	2008		2007	
	Zůstatková hodnota	Reálná hodnota	Zůstatková hodnota	Reálná hodnota
Akceptace směnek	118 910	8 005	17 500	37 588
Hypotéky	619 112	619 112	25 657	325 404
Peněžní zástavy	-	-	1 691	2 000
Zástavy – cenné papíry	911 691	874 275	42 670	89 107
Ostatní zástavy	51 881	230 543	24 907	272 410
Celkem	1 701 594	1 731 935	112 425	726 509

Banka neobdržela žádná finanční aktiva z nároků na náhradu škody vyplývající 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 rizik. 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 bankovní knihy, které je sledováno měsíčně.

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

(l) Sledování úvěrového rizika

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

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

(m) Měření úvěrového rizika

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

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

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

Výsledek analýzy úvěrového vývoje, v rámci níž úrovně úvěrového ratingu absolvovaly „šok“, byl následující:

Pokles reálné hodnoty k danému datu:

tis. CZK	2008	2007
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovně úvěrového ratingu o jeden stupeň	15 530	5 259

(dle škály agentury Standard & Poor's)

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

- dočasné snížení úvěrových limitů vůči společnostem a finančním institucím (zavedeno na přelomu října a listopadu 2008)
- dočasné snížení marží („haircut“) u maržových obchodů s podkladovými cennými papíry (zavedeno od října 2008).

(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 eventuální doplnění kolaterálu, je-li k tomu bankou vyzván. V případě, že klient tuto výzvu nesplní, banka je oprávněna uzavřít jeho pozice v klientských obchodech 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 podkladový instrument pro klientské obchody akceptuje Banka pouze instrumenty stanovené minimální bonity.

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

Banka eviduje k 31. prosinci 2008 klientské obchody ve výši 4 611 160 tis. CZK (2007: 4 857 423 tis. CZK).

(o) Řízení rizika klientských obchodů

Banka analyzovala nedávný vývoj na mezinárodních finančních a kapitálových trzích a jeho možný dopad na:

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

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

38. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

Skupina používá pro řízení rizika likvidity tři scénáře:

- a) Základní scénář zahrnuje všechny zdroje, které jsou klasifikovány dle stávajícího data splatnosti (v členění dle časového horizontu, dle měny nástroje a dle typu nástroje). Nástroje, které nelze zařadit do příslušného časového horizontu, jsou v případě aktiv zařazeny do skupiny s nejdélším časovým horizontem a v případě pasiv do skupiny s nejkratším časovým horizontem.
- b) Očekávaný scénář vychází ze základního scénáře a zahrnuje očekávané či známé skutečnosti týkající se budoucího vývoje vybraných aktiv a pasiv.
- c) Stresový scénář vychází ze základního scénáře a 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 Finančních trhů, které zajistí soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

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

Tabulka uvedená níže zobrazuje rozložení aktiv, pasiv a vlastního kapitálu do jednotlivých časových pásem dle doby zbývající od rozvahového dne do data smluvní splatnosti. Údaje jsou vykázány na základě nejobezřetnějšího přístupu, kdy jsou zohledněny opce či splátkové kalendáře dovolující možnost předčasného splacení. Proto je v případě závazků uvažován první možný den splatnosti. V případě aktiv je uvažován smluvní den splatnosti. Aktiva a pasiva, která nemají datum smluvní splatnosti, jsou obsažena v kategorii „Bez specifikace“.

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

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

- podrobné vyhodnocování očekávaných splatností na straně aktiv i pasiv;
- zavedení nových stresových testů vycházejících z různých krizových scénářů;
- opatrnější interní limity pro prostředky splatné na požádání a se střednědobou splatností.

Riziko likvidity k 31. prosinci 2008:

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

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 v tomto případě byly následující:

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

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. V případech, kdy proces refinancování již začal, jsou úvěry vykázány na základě očekávaného termínu refinancování.

Riziko likvidity k 31. prosinci 2007:

tis. CZK	Splatné na požádání a do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	67 601	-	-	-	520 165	587 766
Finanční nástroje	89 873	73 454	486 778	153 028	68	803 201
Pohledávky za finančními institucemi	5 301 143	-	-	-	-	5 301 143
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši	6 394 011	16 293 120	3 230 623	91 620	526	26 009 900
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	381 146	381 146
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	122 225	-	-	-	114 718	236 943
Aktiva celkem	11 974 853	16 366 574	3 717 401	244 648	1 016 623	33 320 099
Pasiva						
Závazky vůči bankám	1 527 642	105 943	269 285	47 280	-	1 950 150
Závazky vůči klientům	17 472 676	9 578 475	42 219	5 827	10 000	27 109 197
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	95 768	10 063	2 816	-	-	108 647
Vydané podřízené dluhopisy	2 689	-	-	-	647 165	649 854
Odložený daňový závazek	-	-	-	-	6 764	6 764
Daňový závazek	1 603	-	-	-	16 033	17 636
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva celkem	16 087	-	-	-	648 739	664 826
Základní kapitál	-	-	-	-	1 838 127	1 838 127
Nerozdělený zisk / (ztráta) z předchozích období, fond z přepočtu cizích měn a vlastní akcie	-	-	-	-	974 898	974 898
Pasiva celkem	19 116 465	9 694 481	314 320	53 107	4 141 726	33 320 099
Čisté riziko likvidity	(7 141 612)	6 672 093	3 403 081	191 541	(3 125 103)	-
Kumulativní riziko likvidity	(7 141 612)	(469 519)	2 933 562	3 125 103	-	-

Závazky vůči klientům zahrnují depozitní směnky ve výši 2 057 727 tis. CZK (2007: 2 016 886 tis. CZK) rozdělené podle splatnosti (bod 18).

39. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Banka utrpět v důsledku tržních pohybů ceny 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).

Další informace o úrokovém riziku a devizovém riziku jsou obsaženy v bodě 40 a 41.

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

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

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

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

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

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

Údaje VaR k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007 jsou následující:

tis. CZK	2008	2007
celkové tržní riziko dle VaR	13 295	5 646
úrokové riziko dle VaR	9 129	2 181
devizové riziko dle VaR	9 067	4 034
akciové riziko dle VaR	968	-
komoditní riziko dle VaR	59	1 146

Změny hodnot VaR mezi roky 2008 a 2007 odrážejí nižší stabilitu hospodářského prostředí.

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

Výsledek stresového testu poté, co tržní ukazatele absolvovaly „šok“, byl následující:

tis. CZK	2008	2007
Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře		
krátkodobý scénář	259 400	5 128
dlouhodobý scénář	259 400	16 567

Výrazné rozdíly ve výše uvedených výsledcích stresového testu jsou způsobeny nárůstem objemu obchodů s devizovými deriváty ke konci roku 2008.

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 aplikuje okamžitý pokles/nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů („bp“) na úrokové pozice bankovního portfolia.

Změna současné hodnoty bankovního portfolia v procentních bodech vlastního kapitálu by byla následující:

(% Tier 1 + Tier 2)	2008	2007
Změna hodnoty bankovního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	2,03	4,15

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

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

40. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního nástroje v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. Níže uvedená tabulka uvádí míru citlivosti Banky na úrokové riziko dle data smluvní splatnosti finančních nástrojů, nebo - v případě nástrojů přeceňovaných na tržní úrokové sazby před splatností - dle příštího data přecenění. Aktiva nebo pasiva, u kterých není možné určit datum splatnosti nebo která neposkytují žádný úrok, jsou vykázána ve sloupci „Bez specifikace“.

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

Úroková citlivost aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2008 byla následující:

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

Závazky vůči klientům zahrnují depozitní směnky ve výši 2 057 727 tis. CZK (2007: 2 016 886 tis. CZK), rozdělené podle splatnosti (bod 18).

Úroková citlivost aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2007 byla následující:

tis. CZK	Splatné na požádání a do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	548 080	-	-	-	39 686	587 766
Finanční nástroje	338 607	211 580	148 096	104 850	68	803 201
Pohledávky za finančními institucemi	5 301 143	-	-	-	-	5 301 143
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši	23 745 892	2 263 225	-	257	526	26 009 900
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	-	-	381 146	381 146
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	118 419	-	-	-	118 524	236 943
Aktiva celkem	30 052 141	2 474 805	148 096	105 107	539 950	33 320 099
Pasiva						
Závazky vůči bankám	1 434 824	320 463	193 765	1 098	-	1 950 150
Závazky vůči klientům	24 377 225	2 721 972	-	-	10 000	27 109 197
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	95 768	10 063	2 816	-	-	108 647
Vydané podřízené dluhopisy	649 854	-	-	-	-	649 854
Odložený daňový závazek	-	-	-	-	6 764	6 764
Daňový závazek	-	-	-	-	17 636	17 636
Výdaje a výnosy příštích období rezervy a ostatní pasiva celkem	13 495	-	-	-	651 331	664 826
Základní kapitál	-	-	-	-	1 838 127	1 838 127
Nerozdělený zisk / (ztráta) z předchozích období, fond z přepočtu cizích měn a vlastní akcie	-	-	-	-	974 898	974 898
Pasiva celkem	26 571 166	3 052 498	196 581	1 098	3 498 756	33 320 099
Čisté úrokové riziko	3 480 975	(577 693)	(48 485)	104 009	(2 958 806)	-
Kumulativní úrokové riziko	3 480 975	2 903 282	2 854 797	2 958 806	-	-

41. DEVIZOVÉ RIZIKO

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Banky. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

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

K 31. prosinci 2008 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

tis. CZK	CZK	SKK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	529 303	3 691 327	2 166	24 125	1 528	4 248 449
Pohledávky za finančními institucemi	1 525 161	77 333	1 242 312	228 613	106 512	3 179 931
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši	12 194 500	13 977 687	1 330 100	1 387 115	937 630	29 827 032
Finanční nástroje	935 863	-	-	68	-	935 931
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	468 875	(17 470)	18 221	7 855	190	477 671
Celkem	15 653 702	17 728 877	2 592 799	1 647 776	1 045 860	38 669 014

tis. CZK	CZK	SKK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Pasiva						
Závazky vůči bankám	1 332 521	123 417	809 727	33 714	3 738	2 303 117
Závazky vůči klientům	22 793 327	6 364 535	1 314 067	1 326 821	20 928	31 819 678
Vydané podřízené dluhopisy	-	-	-	659 235	-	659 235
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	3 820 723	33 400	20 087	9 413	3 361	3 886 984
Celkem	27 946 571	6 521 352	2 143 881	2 029 183	28 027	38 669 014
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
Položky z derivátových operací	15 197 805	19 098	2 505 212	2 007 278	1 318 885	21 048 278
Položky ze spotových operací s akciovými nástroji	-	-	-	-	-	-
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
Položky z derivátových operací	3 038 037	19 098	2 951 280	13 000 731	2 266 859	21 276 005
Položky ze spotových operací s akciovými nástroji	-	-	-	-	-	-
Otevřená devizová pozice aktivní / (pasivní)	(133 101)	11 207 525	2 850	(11 374 860)	69 859	(227 727)

K 31. prosinci 2007 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v tis. CZK):

tis. CZK	CZK	SKK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	432 768	144 144	1 751	7 486	1 617	587 766
Pohledávky za finančními institucemi	2 058 964	552 970	1 923 149	745 963	20 097	5 301 143
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši	13 030 762	10 094 707	1 309 557	591 382	983 492	26 009 900
Finanční nástroje	803 133	68	-	-	-	803 201
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	459 988	18 715	130 553	8 833	-	618 089
Celkem	16 785 615	10 810 604	3 365 010	1 353 664	1 005 206	33 320 099

tis. CZK	CZK	SKK	USD	EUR	Ostatní	Celkem
Pasiva						
Závazky vůči bankám	871 915	255 218	726 516	1 922	94 579	1 950 150
Závazky vůči klientům	18 850 034	6 435 471	1 301 056	514 981	7 655	27 109 197
Vydané podřízené dluhopisy	-	-	-	649 854	-	649 854
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	3 440 826	63 868	92 179	12 025	2 000	3 610 898
Celkem	23 162 775	6 754 557	2 119 751	1 178 782	104 234	33 320 099
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
Položky z derivátových operací	10 978 838	3 328 764	1 645 802	775 456	1 542 224	18 271 084
Položky ze spotových operací s akciovými nástroji	113 135	-	-	-	-	113 135
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
Položky z derivátových operací	4 752 219	7 277 860	2 875 039	960 360	2 425 998	18 291 476
Položky ze spotových operací s akciovými nástroji	231 540	-	-	-	-	231 540
Otevřená devizová pozice aktivní / (pasivní)	(268 946)	106 951	16 022	(10 022)	17 198	(138 797)

42. KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

tis. CZK	2008	2007
Regulatorní kapitál		
Hlavní kapitál (Tier 1)	2 723 152	2 522 610
Doplňkový kapitál (Tier 2)	652 110	644 603
Celková výše regulatorního kapitálu po zohlednění odčitatelných položek	3 375 262	3 167 213

tis. CZK	2008	2007
Kapitálové požadavky		
Úvěrové riziko investičního portfolia	2 505 194	2 353 564
Úvěrové riziko portfolia k obchodování	32 853	25 535
Obecné úrokové riziko	8 445	11 411
Obecné riziko vlastního kapitálu	596	-
Kapitálový požadavek týkající se měnového rizika	15 348	11 797
Kapitálový požadavek týkající se komoditního rizika	867	2 903
Kapitálový požadavek týkající se provozního rizika	104 164	-
Celková výše kapitálových požadavků	2 667 467	2 405 210

Regulatorní 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 (652 110 tis. CZK).

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

tis. CZK		2008		2007
Výpočet ukazatele kapitálové přiměřenosti	8 % x	3 375 262	8 % x	3 167 213
	8 % x	2 667 467	8 % x	2 405 210
Ukazatel kapitálové přiměřenosti		10,12 %		10,53 %

Ukazatel kapitálové přiměřenosti je počítán dle regulatorních požadavků jako poměr regulatorního 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 regulatorní limit kapitálové přiměřenosti. V rámci strategického rámce Skupiny představenstvo rovněž stanovilo hodnotu 10 % pro střednědobou kapitálovou přiměřenost, zohledňující rizikovou toleranci („risk appetite“) 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 regulatornímu 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 podobnou 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 je hodnota splatná na požádání k rozvahovému dni. Odhad reálné hodnoty depozit s pevnou splatností vychází z budoucích peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

tis. CZK	2008		2007	
	Odhadovaná reálná hodnota	Zůstatková hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	Zůstatková hodnota
Finanční aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4 244 486	4 248 449	586 352	587 766
Pohledávky za finančními institucemi	3 179 067	3 179 931	5 302 839	5 301 143
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	29 600 073	29 827 032	25 768 678	26 009 900
Finanční nástroje	701 274	701 274	710 766	710 766
Kladná reálná hodnota derivátů	234 657	234 657	92 435	92 435

tis. CZK	2008		2007	
	Odhadovaná reálná hodnota	Zůstatková hodnota	Odhadovaná reálná hodnota	Zůstatková hodnota
Finanční pasiva				
Závazky vůči bankám	2 282 610	2 303 117	1 922 753	1 950 150
Závazky vůči klientům	31 629 816	31 819 678	26 540 931	27 109 197
Záporná reálná hodnota derivátů	459 972	459 972	108 647	108 647
Vydané podřízené dluhopisy	662 876	659 235	657 154	649 854

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

44. POŘÍZENÍ A PRODEJE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ

V průběhu roku 2008 nebyly pořízeny ani prodány žádné dceřiné společnosti.

45. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

Dne 1. ledna 2009 Slovenská republika vstoupila do eurozóny a přijala euro, které tak nahradilo slovenskou korunu. Proto bude, s účinností od tohoto data, Pobočka sestavovat účetní závěrku a vést účetnictví v euro. Účetní závěrka za rok končící 31. prosincem 2009 bude obsahovat srovnatelné údaje za rok 2008 přepočtené na eura kurzem 30,126 slovenských korun na 1 euro.

Dne 19. února 2009 Vrchní soud v Praze pravomocně zamítl žalobu SKP DEVÍN BANKY, a.s. proti J&T BANCE, a. s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Zpracovalo představenstvo společnosti J&T BANKA, a. s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 47115378 (dále jen „Banka“).

1.1

Představenstvu společnosti J&T BANKA, a. s., je známo, že v období od 1.1.2008 do 31.12.2008 byla J&T BANKA, a. s., ovládána přímo následujícími osobami:

J&T FINANCE, a.s.

IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika

1.2

Představenstvu J&T BANKA, a. s., je známo, že v období od 1.1.2008 do 31.12.2008 byla J&T BANKA, a. s., ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakabovič

n.č. 721008/6246, bytem Bratislava, Donnerova 15, PSČ 841 05, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz. níže) společnost TECHNO PLUS, a.s.

dále Ing. Ivan Jakabovič vlastní podíly na níže uvedených společnostech:

KOLIBA REAL s.r.o.

IČ: 35725745 se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakabovič

J&T Securities, s.r.o.

IČ: 31366431, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakabovič.

Ing. Jozef Tkáč

n.č. 500616/210, bytem Bratislava, Na Revíne 2941/13, PSČ 830 00, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakabovičem (viz. výše) společnost TECHNO PLUS, a.s.

dále Ing. Jozef Tkáč vlastní podíl na níže uvedené společnosti:

SVK, s.r.o. v likvidácii

IČ: 35839597, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 05, Slovenská republika, vlastnil 25% Ing. Jozef Tkáč, od 1.1.2008 do 1.10.2008.

TECHNO PLUS, a.s. (od 15.10.2008 - dříve TECHNO PLUS, veřejná obchodná spoločnosť)

IČ: 31385419, se sídlem Bratislava, Donnerova 15, PSČ 841 05, Slovenská republika, která ovládá společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

J&T FINANCE GROUP, a.s.

IČ: 31 391 087, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ: 841 04, Slovenská republika, kterou ovládá společnost TECHNO PLUS, a.s.

II.

2.1

Představenstvu J&T BANKA, a. s., je známo, že od 1.1.2008 do 31.12.2008 byla J&T BANKA, a. s., ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím přímo a nepřímo ovládající společnosti TECHNO PLUS, a.s.:

J&T Finance Group II, a.s.

IČ: 44960701, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností TECHNO PLUS, a.s., od 1.1.2008 do 31.10.2008.

J&T INVESTMENT HOLDING, a.s.

IČ: 49969498, se sídlem Brno, Dornych 467/47a, PSČ 656 16, Česká republika, ovládána společností J&T Finance Group II, a.s., od 1.1.2008 do 31.10.2008.

SUPPORT & REAL, a.s.

IČ: 36708585, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládána společností TECHNO PLUS, a.s. spolu se společností J&T Finance Group II, a.s., od 1.1.2008 do 31.10.2008.

J&T Investment Advisors, s.r.o.

IČ: 26687259, se sídlem Praha 8, Pobřežní 14/297, PSČ 186 00, Česká republika, 100% ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s., od 1.1.2008 do 1.12.2008.

Ingramm International, B.V.

IČ: 24258319, se sídlem Oslo 24, Barendrecht, 2993LD, Holandsko, ovládána společností J&T Investment Advisors, s.r.o., od 1.1.2008 do 1.12.2008.

J&T ASSET MANAGEMENT, a.s.

IČ: 31399941, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládá společnost J&T FINANCE GROUP, a.s.

J&T Bank ZAO (dříve Tretij Rim ZAO)

Reg. No. 1027739121651, se sídlem Moskva, Trubnikovskij pereulok 13-1, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

Geodezie Brno, a.s.

IČ: 46345906, se sídlem Brno, Dornych 47, PSČ 656 16, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

J&T Corporate Finance Slovakia, a.s.

IČ: 35681403, se sídlem Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Bratislava, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s., od 1.1.2008 do 29.4.2008.

J&T REAL ESTATE CZ, a.s.

IČ: 26440547, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s., spolu se společností Geodezie Brno, a.s., od 1.1.2008 do 1.10.2008.

MERIDIANS PA ŠŤVANICE, a.s.

IČ: 25921436, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, ovládána společností J&T REAL ESTATE CZ, a.s., od 1.1.2008 do 1.10.2008.

AISE, s.r.o.

IČ: 63472651, se sídlem Zlín, Pekárenská 400, PSČ 760 01, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s., od 1.1.2008 do 1.12.2008.

Slovenský odpadový priemysel, a.s.

IČ: 35713411, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s., od 1.1.2008 do 1.12.2008.

ZST a.s.

IČ: 35709502, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

J&T SERVICES, s.r.o.

IČ: 27193527, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s., od 1.1.2008 do 1.12.2008.

J&T FACILITY MANAGEMENT, s.r.o.

IČ: 35953705 se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s., [od 1.1.2008 do 1.12.2008](#).

Development Pobřežní, s.r.o.

IČ: 27951723, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s. [od 1.1.2008 do 1.12.2008](#).

J&T REAL ESTATE, a.s.

IČ: 35712155, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s., [od 1.1.2008 do 1.12.2008](#).

Logistics development s.r.o.

IČ: 36283215, se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládána společností J&T REAL ESTATE, a.s., [od 1.1.2008 do 1.12.2008](#).

J&T REAL ESTATE VOSTOK, LLC

Reg. No. 1077762703809, se sídlem Moskva, Balčug ul. 1, PSČ 115 035, Ruská federace, ovládána společností J&T REAL ESTATE, a.s., [od 1.1.2008 do 1.12.2008](#).

J&T FINANCE, LLC

IČ: 1067746577, se sídlem Rosolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s., [od 1.1.2008 do 1.12.2008](#).

První zpravodajská a.s.

IČ: 27204090, se sídlem Praha 2, Blanická 1008/28, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

První energetická a.s.

IČ: 61860948, se sídlem Praha 1, Washingtonova 17/1599, PSČ 110 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

J&T Hotels Management, s.r.o.

IČ: 36651761, se sídlem Bratislava, Hodžovo nám. 2, PSČ 811 06, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s., [od 1.1.2008 do 1.10.2008](#).

J&T Hotels Management LLC

se sídlem Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T Hotels Management, s.r.o., [od 1.1.2008 do 1.10.2008](#).

Honor Invest, a.s.

IČ: 27145565, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

Pražská energetika, a.s.

IČ: 60193913, se sídlem Praha 10, Na Hroudě 1492/4, PSČ 100 05, Česká republika, ve které vlastní významný podíl společnost Honor Invest, a.s.

PREdistribuce, a.s.

IČ: 27376516, se sídlem Praha 5, Svornosti 3199/19a, PSČ 150 00, Česká republika, ovládána společností Pražská energetika, a.s.

PREleas, a.s.

IČ: 25054040, se sídlem Praha 10, Limuzská 2110/8, PSČ 100 00, Česká republika, ovládána společností Pražská energetika, a.s.

PREměření, a.s.

IČ: 25677063, se sídlem Praha 10, Na Hroudě 2149/19, PSČ 100 05, Česká republika, ovládána společností Pražská energetika, a.s.

ODEM a.s. v likvidaci

IČ: 25755609, se sídlem Praha 10, Na Hroudě 2149/19, PSČ 100 05, Česká republika, ovládána společností Pražská energetika, a.s., od 1.1.2008 do 5.12.2008.

J&T Private Equity B.V.

IČ: 34157775, se sídlem 1017SG Amsterdam, Weteringschans 26, ovládána společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

J&T International Anstalt

IČ: FLO0020857848, se sídlem Industriestrasse 105/A, Rugell, Lichtenštejnsko, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

Equity Holding, a.s.

IČ: 10005005, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T International Anstalt.

J&T Investment Pool - I- CZK, a.s.

IČ: 26714493, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T International Anstalt.

J&T Capital Management Anstalt

IČ: FLO0021166286, se sídlem Industriestrasse 105/A, Ruggell, Liechtenstein, ovládána společností J&T Investment Pool - I- CZK, a.s.

BAULIGA a.s.

IČ: 27151191, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

SOR Libchavy spol. s r.o.

IČ: 15030865, se sídlem Libchavy čp. 48, okres Ústí nad Orlicí, PSČ 561 16, ovládána společností BAULIGA a.s.

SOR SLOVAKIA, s.r.o.

IČ: 36390551, se sídlem Žilina, Závodská 10, PSČ 012 36, ovládána společností SOR Libchavy spol. s r.o.

SOR Bulgaria EOOD

IČ: 10719/2007, se sídlem Business Center Slatina, 1 Slatinska str., 1574 Sofia, Bulharsko, ovládána společností SOR Libchavy, spol. s r.o.

SOR Poland z o.o.

IČ: 0000259437, se sídlem Ul. Lwowska 6/7, 00-658 Warszawa, Polsko, ovládána společností SOR Libchavy, spol. s r.o.

J&T FINANCIAL INVESTMENTS LTD.

IČ: 99801, se sídlem Savvides Monarch Center, 59-61 Acropoleos Avenue, 1st floor, office 102, 2012 Nicosia, Cyprus, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

RM-S HOLDING, a.s.

IČ: 00025500, se sídlem Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 190 00, Česká republika, ovládána společností J&T Private Equity B.V., od 1.1.2008 do 19.12.2008.

PROPORTION a.s.

IČ: 27213480, se sídlem Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 190 00, Česká republika, ovládána společností RM-S HOLDING, a.s., od 1.1.2008 do 19.12.2008.

Deštné Baude, s.r.o.

IČ: 27634485, se sídlem Praha 9, Libeň, Podvinný mlýn 2178/6, PSČ 190 00, ovládána společností RM-S HOLDING, a.s. od 1.1. 2007, od 1.1.2008 do 19.12.2008.

Masna Holding Limited

IČ: HE171824, se sídlem Nicosia akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, Kyperská republika, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

Českomoravský uzenářský holding, a.s.

IČ: 27444759, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností Masna Holding Limited

KMOTR – Masna Kroměříž a.s.

IČ: 25570765, se sídlem Kroměříž, Hulínská 2286, PSČ 767 60, Česká republika, ovládána společností Českomoravský uzenářský holding, a.s.

Vysočina,a.s.

IČ: 46992189, se sídlem Třešť, Hodice 1, PSČ 589 01, Česká republika, ovládána společností Českomoravský uzenářský holding, a.s.

Krahulík-MASOZÁVOD Krahulčí, a.s.

IČ: 25586823, se sídlem Krahulčí 10, okres Jihlava Telč, PSČ 588 56, Česká republika, ovládána společností Českomoravský uzenářský holding, a.s.

Barton & Lloyd Investment, spol. s r.o.

IČ: 31385061, se sídlem, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládána společností J&T Private Equity B.V.

Západoslovenské žriedla, a.s.

IČ: 34131418, se sídlem Slatina 150, PSČ 935 84, Slovenská republika, ovládána společností Barton & Lloyd Investment, spol. s r.o., od 1.1.2008 do 5.2.2008.

BLUESTORE, s.r.o.

IČ: 27930173, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T Private Equity B.V., od 22.5.2008 do 31.12.2008.

Czech Energy Holding, a.s.

IČ: 27166511, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T Private Equity B.V., od 2.6.2008 do 31.12.2008.

United Energy právní nástupce, a.s.

IČ: 27309959, se sídlem Most, Komořany, Teplárenská 2, PSČ 434 03, Česká republika, ovládána společností Czech Energy Holding, a.s., od 2.6.2008 do 31.12.2008.

United Energy Moldova, s.r.o.

IČ: 64650201, se sídlem Most, Komořany, Teplárenská 2, PSČ 434 03, Česká republika, ovládána společností United Energy právní nástupce, a.s., od 2.6.2008 do 31.12.2008.

Lounské tepelné hospodářství spol. s r.o.

IČ: 62243179, se sídlem Louny, ul. 17. listopadu čp. 2580, PSČ 440 01, Česká republika, ovládána společností United Energy právní nástupce, a.s., od 2.6.2008 do 31.12.2008.

United Energy Trading, a.s.

IČ: 27386643, se sídlem Praha 1, Washingtonova 17, PSČ 110 00, Česká republika, ovládána společností United Energy právní nástupce, a.s., od 2.6.2008 do 31.12.2008.

EKY III, a.s.

IČ: 27320430, se sídlem Most, Komořany, Teplárenská 2, PSČ 434 03, Česká republika, ovládána společností United Energy právní nástupce, a.s., od 2.6.2008 do 31.12.2008.

United Energy Invest a.s.

IČ: 27320413, se sídlem Most, Komořany, Teplárenská 2, PSČ 434 03, Česká republika, ovládána společností United Energy právní nástupce, a.s., od 2.6.2008 do 31.12.2008.

United Energy Coal Trading, a.s.

IČ: 28680391, se sídlem Most, Komořany, Teplárenská 2, PSČ 434 03, Česká republika, ovládána společností United Energy právní nástupce, a.s., od 29.11.2008 do 31.12.2008.

2.2

Představenstvu J&T BANKA, a. s., je známo, že J&T BANKA, a. s., je ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE, a.s.:

J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČ: 47672684, se sídlem Praha 8, Pobřežní 14/297, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE a.s.

J&T Concierge, s.r.o.

IČ: 28189825, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE a.s., od 6.5.2008.

J&T Bank (Switzerland) Ltd. (dříve IBI Bank AG)

IČ: CHO2030069, se sídlem Talacker 50 12th floor 8001 Zürich, Švýcarská konfederace, ovládána společností J&T FINANCE a.s.

Dále IBI Bank AG vlastní podíly na níže uvedených společnostech:**IBI FUND ADVISORY S.A.**

IČ: B65741, se sídlem Aldrigen 11, 1118 Luxembourg, ovládána společností IBI Bank AG.

J&T Global Services Ltd. (dříve Financial Services Ltd.)

IČ: 131634, se sídlem Arch. Makariou III, 284, Fortuna Court, Block B, 2nd Floor, 3105 Limassol, Cyprus, ovládána společností J&T FINANCE, a.s.

J&T Integris Group Ltd.

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, Nicosia, CY - P.C. 1061 ovládána společností J&T FINANCE, a.s.

J&T BFL Anstalt

Industriestrasse 26, 9491 Ruggell, Liechtenstein ovládána společností J&T Integris Group Ltd., od 30.4.2008.

Bayshore Merchant Services Inc.

TMF Place, Road Town, Tortola, British Virgin Islands ovládána společností J&T Integris Group Ltd., od 30.4.2008.

Bayshore Bank & Trust (Barbados) Corporation

Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc., od 30.4.2008.

Integris Funds Limited

Walkers House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc., od 30.4.2008.

Private Counsel Trust Ltd.

Times Square, Building 1, Providenciales, Turks & Caicos Islands ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc., od 30.4.2008.

INTEGRIS BANK AND TRUST (TURKS & CAICOS ISLANDS) LTD.

Times Square, Building 1, Providenciales, Turks & Caicos Islands ovládána společností J&T Integris Group Ltd., od 7.11.2008.

2.3

Představenstvu J&T BANKA, a. s., je známo, že od 1.1.2008 do 31.12.2008 společnost J&T BANKA, a. s., vlastnila podíl na níže uvedené společnosti:

Bea Development, a.s.

IČ: 26118106, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297 /14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a. s.

Operace s propojenými osobami v průběhu roce 2008:**Se společností J&T FINANCE, a.s.:**

- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 15.1.2006, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová Komisionářská Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 10.4.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Komisionářská smlouva ze dne 15.12.2008 uzavřená dle nové evropské směrnice MIFID a novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tato smlouva nahrazuje „Komisionářskou smlouvu ze dne 18.12.2006“. Dle této smlouvy nebyly v roce 2008 uskutečněny žádné transakce.
- Kupní smlouva ze dne 31.12.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

S Ing. Ivanem Jakobovičem:

- Rámcová Komisionářská Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 1.2.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání platební karty a charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností KOLIBA REAL s.r.o.:

- Smlouva o úvěru SKK 44/DAO_SR/2007 ze dne 1.6.2007 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí krátkodobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Securities, s.r.o.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

S Ing. Jozefem Tkáčem:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností TECHNO PLUS, a.s.:

- Komisionářská smlouva ze dne 30.4.2002, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Komisionářská smlouva ze dne 12.12.2008 uzavřená dle nové evropské směrnice MIFID a novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tato smlouva nahrazuje „Komisionářskou smlouvu ze dne 30.4.2002“.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 11.2.2005, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová smlouva o úschově listinných cenných papírů ze dne 1.4.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T FINANCE GROUP, a.s.:

- Komisionářská smlouva ze dne 26.11.1999, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Komisionářská smlouva ze dne 30.12.2008 uzavřená dle nové evropské směrnice MIFID a novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tato smlouva nahrazuje „Komisionářskou smlouvu ze dne 26.11.1999“.
- Smlouva o zprostředkování ze dne 25.10.2003, na základě které J&T FINANCE GROUP, a.s. poskytla Bance v roce 2008 následující plnění služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění zaplacení provize.
- Zmluva o dělení nákladů ze dne 22.2.2008, na základě které si společnosti navzájem poskytly následující plnění 50 % nákladů za audit konsolidačních balíčků, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 2.11.2005, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytnutí garance ze dne 15.12.2005, na základě které J&T FINANCE GROUP, a.s. poskytla v roce 2008 následující plnění garanci určité hodnoty minimálního výnosu portfolia klienta, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Nájomná Zmluva ze dne 1.1.2006, na základě které J&T FINANCE GROUP, a.s. Bance poskytla v roce 2008 následující plnění nájem motorového vozidla, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Zmluva o podnikatelskom nájme hnutelných vecí ze dne 1.1.2006, na základě které J&T FINANCE GROUP, a.s. Bance poskytla v roce 2008 následující plnění nájem inventáře, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování ručení ze dne 21.8.2006, na základě které J&T FINANCE GROUP, a.s. Bance poskytla v roce 2008 následující plnění garanci vybraným klientům banky, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o přistoupení k závazku ze dne 11.7.2007, na základě které J&T FINANCE GROUP, a.s. Bance poskytla v roce 2008 následující plnění přistoupení k případnému závazku J&T BANKY, a.s. vyplývající z Kupní smlouvy s prvotními nabyvateli podřízeného dluhu, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 14.3.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Rámcová smlouva o úschově listinných cenných papírů ze dne 1.4.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Vydání platebních karet dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Finance Group II, a.s.:

- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 19.7.2006, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Komisionářská smlouva ze dne 15.12.2008 uzavřená dle nové evropské směrnice MIFID a novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tato smlouva nahrazuje „Komisionářskou smlouvu ze dne 7.12.1999“. Dle této smlouvy nebyly v roce 2008 uskutečněny žádné transakce.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T INVESTMENT HOLDING, a.s.:

- Komisionářská smlouva ze dne 22.12.2008 uzavřená dle nové evropské směrnice MIFID a novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tato smlouva nahrazuje „Komisionářskou smlouvu ze dne 6.12.1999“. Dle této smlouvy nebyly v roce 2008 uskutečněny žádné transakce.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností SUPPORT & REAL, a.s.:

- Komisionářská smlouva ze dne 5.11.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Investment Advisors, s.r.o.:

- Smlouva o poskytování automobilu ke služebním cestám ze dne 1.5.2002, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí služebních automobilů, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o poskytování automobilu ke služebním cestám ze dne 1.5.2005, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí služebního automobilu, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 19.11.2007, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Komisionářská smlouva ze dne 12.12.2008 uzavřená dle nové evropské směrnice MIFID a novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tato smlouva nahrazuje „Komisionářskou smlouvu ze dne 5.8.2002“. Dle této smlouvy nebyly v roce 2008 uskutečněny žádné transakce.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání platebních a charge karet dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Ingramm International, B.V.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T ASSET MANAGEMENT, a.s.:

- Rámcová smlouva o úschově listinných cenných ze dne 1.4.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Dohoda o ukončení účinnosti „Rámcové smlouvy o úschově listinných cenných ze dne 1.4.2008“ ze dne 30.5.2008.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Geodezie Brno, a.s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Corporate Finance Slovakia, a.s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání platebních karet dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T REAL ESTATE CZ, a.s.:

- Smlouva o poskytování automobilu ke služebním cestám ze dne 1.5.2002, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí služebních automobilů, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o poskytování automobilu ke služebním účelům ze dne 1.1.2005, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí služebního automobilu, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky ze dne 15.3.2006, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění pronájem bezpečnostní schránky, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Kupní smlouva ze dne 31.12.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Vedení vázaného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností MERIDIANSIPA s.r.o.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Slovenský odpadový priemysel, a.s.:

- Rámcová smlouva o úschově listinných cenných papírů ze dne 1.4.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Dohoda o ukončení účinnosti „Rámcové smlouvy o úschově listinných cenných papírů ze dne 1.4.2008“ ze dne 30.5.2008.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností ZST a.s.:

- Smlouva o úvěru SKK 48/DAO_SR/2007 ze dne 15.6.2007 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí krátkodobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T SERVICES s.r.o.:

- Mandátní smlouva o vedení mzdové agendy ze dne 2.10.2006, na základě které J&T SERVICES s.r.o. Bance poskytla v roce 2008 následující plnění vedení mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o úvěru CZK 33/DAO/2008 ze dne 30.4.2008 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí střednědobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 09/DAO/2008 ze dne 21.4.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny, Bance ani jiné osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Smlouva o propagaci ze dne 1.7.2008, na základě které J&T REAL ESTATE CZ, a.s. poskytl Bance následující plnění výrobu reklamního spotu, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny.
- Nájemní smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 1.7.2008, na základě které J&T SERVICES s.r.o. Bance poskytla následující plnění nájem nebytových prostor a inventáře v budově Sokolovská 394/17, Praha 8 v roce 2008, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Kupní smlouva o prodeji movitých věcí ze dne 30.6.2008, na základě které J&T SERVICES, s.r.o. poskytla následující plnění prodej inventáře, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T FACILITY MANAGEMENT, s.r.o.:

- Smlouva o úvěru SKK 5/KTK_SR/2006 ze dne 10.4.2006 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí kontokorentního úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Development Pobřežní, s.r.o.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T REAL ESTATE, a.s.:

- Smlouva o úvěru SKK 78/OAO_SR/2007 ze dne 10.9.2007 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí krátkodobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o úvěru SKK 79/OAO_SR/2007 ze dne 5.9.2007 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí krátkodobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o úvěru SKK 80/OAO_SR/2007 ze dne 5.9.2007 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí krátkodobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Rámcová smlouva o úschově listinných cenných papírů ze dne 1.4.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Dohoda o ukončení účinnosti „Rámcové smlouvy o úschově listinných cenných papírů ze dne 1.4.2008“ ze dne 30.5.2008.
- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 5/OAO_SR/2008 ze dne 10.1.2008 na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny, Bance ani jiné osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání platebních a charge karet dle obchodních podmínek Banky

Se společností Logistics development s.r.o.:

- Smlouva o úvěru EUR 2/OAO_SR/2008 ze dne 7.2.2008 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí krátkodobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o úvěru EUR 30/OAO_SR/2008 ze dne 30.4.2008 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění poskytnutí krátkodobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností První zpravodajská a.s.:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č.CZK 38/KTK/2008 ze dne 17.6.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě následující plnění poskytnutí krátkodobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností První energetická a.s.:

- Smlouva o kontokorentním úvěru ze dne 26.7.2005, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě následující plnění poskytnutí krátkodobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Hotels Management, s.r.o.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Honor Invest, a.s.:

- Komisionářská smlouva ze dne 12.7.2004, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Komisionářská smlouva ze dne 17.12.2008 uzavřená dle nové evropské směrnice MIFID a novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tato smlouva nahrazuje „Komisionářskou smlouvu ze dne 12.7.2004“.

Se společností J&T Private Equity B.V.:

- Rámcová smlouva o uzavírání a vypořádání obchodů v oblasti devizových operací ze dne 1.11.2001, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 termínované obchody s měnovými nástroji za podmínek obvyklých na trhu.
- Komisionářská smlouva č. 1317 ze dne 15.10.2002, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Contract on providing of Guarantee ze dne 2.1.2006, na základě které J&T Private Equity B.V., poskytla v roce 2008 následující plnění garanci vybraným klientům banky, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 5.7.2007, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 5.2.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T International Anstalt:

- Komisionářská smlouva č. 17874 ze dne 30.12.2003, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 1.2.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Equity Holding, a.s.:

- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 25.9.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Komisionářská smlouva ze dne 15.12.2008 uzavřená dle nové evropské směrnice MIFID a novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tato smlouva nahrazuje „Komisionářskou smlouvu ze dne 2.4.2003“. Dle této smlouvy nebyly v roce 2008 uskutečněny žádné transakce.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Investment Pool – I – CZK, a.s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Capital Management Anstalt:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností BAULIGA a.s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností SOR Libchavy spol. s r.o.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T FINANCIAL INVESTMENTS LTD:

- Komisionářská smlouva ze dne 29.3.2005, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Rámcová smlouva ze dne 29.3.2005, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění krátkodobou finanční výpomoc zajištěnou budoucím zajišťovacím převodem pohledávky dlužníka z nevypořádaných obchodů s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu.
- Rámcová smlouva o úvěru zajištěném převodem cenných papírů ze dne 29.3.2005, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě poskytnutí a zprostředkování jednotlivých úvěrů nebo půjček zajištěných převodem cenných papírů „repo obchody“ za podmínek obvyklých na trhu.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností RM-S HOLDING, a.s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností PROPORTION a.s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Masna Holding Limited:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Českomoravský uzenářský holding, a.s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Barton & Lloyd Investment, spol. s r.o.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Czech Energy Holding, a.s.:

- Komisionářská smlouva ze dne 17.12.2008 uzavřená dle nové evropské směrnice MIFID a novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tato smlouva nahrazuje „Komisionářskou smlouvu ze dne 2.9.2005“. Dle této smlouvy nebyly v roce 2008 uskutečněny žádné transakce.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností United Energy právní nástupce, a.s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností United Energy Trading, a.s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T ASSET MANAGEMENT, INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

- Smlouva o kontrolní činnosti (výkony vnitřního auditu) ze dne 30.6.2005, na základě které poskytla v roce 2008 J&T BANKA, a. s., následující plnění výkony vnitřního auditu, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny.
- Smlouva o zajištění správy IS ze dne 30.6.2005, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění zajištění správy IS, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Komisionářská smlouva ze dne 19.12.2007, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě následující plnění komunikace a jednání s klienty investiční společnosti, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny.
- Dohoda o ukončení „Komisionářské smlouvy ze dne 19.12.2007“ ze dne 30.9.2008.
- Kupní smlouva ze dne 31.12.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení vázaného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Concierge, s.r.o.:

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 23.9.2008, na základě které J&T Concierge, s.r.o. poskytla v roce 2008 následující plnění služby pro klienty dle zadání, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Bank (Switzerland) Ltd.:

- Komisionářská smlouva ze dne 18.12.2005, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o obhospodařování portfolia ze dne 25.10.2006, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 následující plnění obhospodařování majetku klienta za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny. Smlouva byla v roce 2008 vypovězena.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 14.6.2006, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla v roce 2008 propojené osobě úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Services Ltd. (J&T dříve Financial Services Ltd.):

- Mandátní smlouva ze dne 22.4.2004, na základě které J&T Financial Services Limited poskytl Bance v roce 2008 následující plnění identifikaci klientů mandanta a úkony s tím spojené, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Komisionářská smlouva ze dne 22.12.2008 uzavřená dle nové evropské směrnice MIFID a novely Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, tato smlouva nahrazuje „Komisionářskou smlouvu ze dne 23.1.2006“. Dle této smlouvy nebyly v roce 2008 uskutečněny žádné transakce.
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 1.2.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě v roce 2008 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Integris Group Ltd.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Bea Development, a.s.:

- Nájemní smlouva ze dne 30.5.2002 ve znění pozdějších dodatků, na základě které Bea Development, a.s. Bance poskytla následující plnění nájem nebytových prostor a inventáře v budově Pobřežní 14 /297, Praha 8 v roce 2008, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Podnájemní smlouva ze dne 27.11.2006 ve znění pozdějších dodatků, na základě které Bea Development, a.s. Bance poskytla následující plnění nájem nebytových prostor a inventáře v budově Ke Švanici 3, Praha 8 v roce 2008, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o vzájemném vypořádání ze dne 19.11.2008, na základě které J&T BANKA, a. s., převedla práva a povinnosti na společnost Bea Development, a.s. v souvislosti s rekonstrukcí bankovní haly v budově Pobřežní 14 /297, Praha 8.
- Smlouva o úvěru CZK 14 /DAO /2003 ze dne 6.3.2003, na základě které J&T BANKA, a. s., poskytla propojené osobě následující plnění poskytnutí dlouhodobého úvěru dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

III.

Z uvedených smluv a ostatních vztahů mezi propojenými osobami nevznikla Bance ani jiné propojené osobě újma.

V průběhu účetního období nebyly v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněny žádné jiné právní úkony, ostatní opatření, plnění a protiplnění.

IV.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J&T BANKA, a. s., vyhotovované dle § 66a, odst. 9, Obchodního zákoníku pro účetní období od 1.1.2008 do 31.12.2008 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé, o:

- smlouvách mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnutém propojeným osobám,
- jiných právních úkonech učiněných v zájmu těchto osob,
- veškerých opatřeních přijatých nebo uskutečněných v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti J&T BANKA, a. s., dále konstatuje, že společnost J&T BANKA, a. s., nebyla žádným způsobem poškozena jednáním ovládající osoby či osoby ovládané stejnou osobou, společností J&T BANKA, a. s., nevznikla na základě smluvních a jiných vztahů s propojenými osobami žádná újma či majetková výhoda.

představenstvo společnosti
J&T BANKA, a. s.,

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

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

Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava

Slovenská republika

tel.: +421 2 5941 8111

fax: +421 2 5941 8115

www.jt-bank.sk

