

Obchodní firma: J&T BANKA, a.s.
sídlo: Pobřežní 297/14, Praha 8, Česká republika
identifikační číslo: 47115378
předmět podnikání: bankovníctví
okamžik sestavení účetní závěrky: 31.3.2006
kód banky: 5800

Hlavní údaje z účetní závěrky za rok 2005

ověřené auditorem: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

číslo oprávnění: 71

dne 31.3.2006 bez výhrad

ROZVAHA k 31. prosinci 2005

tis. Kč	Poznámka	2005	2004
AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	231 747	134 105
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	15	7 066
	přijímané centrální bankou k refinancování		
	v tom: a) vydané vládními institucemi	-	7 066
	b) ostatní	-	-
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	13	4 768 099
	v tom: a) splatné na požádání	2 074 044	621 224
	b) ostatní pohledávky	1 799 991	4 146 875
4	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	14	6 543 803
	v tom: a) splatné na požádání	14	511
	b) ostatní pohledávky	12 187 725	6 543 292
5	Dluhové cenné papíry	16	402 759
	v tom: a) vydané vládními institucemi	-	-
	b) vydané ostatními osobami	786 187	402 759
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	17	226 958
7	Účasti s podstatným vlivem	18	0
	z toho: v bankách	-	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	18	39 660
	z toho: v bankách	-	-
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	33 946
	z toho: a) zřizovací výdaje	-	-
	b) goodwill	6 552	8 261

10	Dlouhodobý hmotný majetek	20	11 453	12 034
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		-	-
11	Ostatní aktiva	21	60 639	68 649
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0
13	Náklady a příjmy příštích období		39 354	16 617
Aktiva celkem			17 350 113	12 253 696

tis. Kč	Poznámka	2005	2004
---------	----------	------	------

PASIVA

1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	22	427 012	395 086
	v tom: a) splatné na požádání		3 303	412
	b) ostatní závazky		423 709	394 674
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	23	13 589 532	10 318 129
	v tom: a) splatné na požádání		2 067 714	1 439 514
	b) ostatní závazky		11 521 818	8 878 615
3	Závazky z dluhových cenných papírů	24	250 010	13 231
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		195 035	13 231
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		54 975	-
4	Ostatní pasiva	26	638 567	259 269
5	Výnosy a výdaje příštích období		14 478	4 962
6	Rezervy		-	2 584
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		-	-
	b) na daně		-	-
	c) ostatní		-	2 584
7	Podřízené závazky		-	0
8	Základní kapitál	27	933 701	513 701
	z toho: a) splacený základní kapitál		933 701	513 701
	b) vlastní akcie		-	-
9	Emisní ážio		0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	29	422 307	365 656
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		31 891	28 945
	b) ostatní rezervní fondy		390 416	336 711
	c) ostatní fondy ze zisku		-	-
11	Rezervní fond na nové ocenění		0	0
12	Kapitálové fondy		904 427	324 427
13	Oceňovací rozdíly	32	0	0

	z toho: a) z majetku a závazků		0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů		0	0
	c) z přepočtu účastí		0	0
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	29	-	165
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		170 079	56 486
Pasiva celkem			17 350 113	12 253 696

tis. Kč	Poznámka	2005	2004
---------	----------	------	------

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Podrozvahová aktiva

1	Poskytnuté přísliby a záruky	32	1 796 704	1 075 507
2	Poskytnuté zástavy		0	0
3	Pohledávky ze spotových operací		260 001	10 653
4	Pohledávky z pevných termínových operací	32	5 459 311	1 521 362
5	Pohledávky z opcí	34	0	0
6	Odepsané pohledávky		464 799	464 799
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	36	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	36	0	0

Podrozvahová pasiva

9	Přijaté přísliby a záruky		9 696	52 095
10	Přijaté zástavy a zajištění		15 291 867	11 213 542
11	Závazky ze spotových operací		259 818	10 663
12	Závazky z pevných termínových operací	32	5 466 269	1 517 463
13	Závazky z opcí	34	0	0
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	32	2 399 423	973 595
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	32	566 590	192 398

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY za rok 2005

tis. Kč	Poznámka	2005	2004
---------	----------	------	------

1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	692 501	496 998
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		38 478	27 512
2	Náklady na úroky a podobné náklady	4	(261 928)	(214 877)
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		(3 847)	(1 327)
3	Výnosy z akcií a podílů		21 257	17 665
	v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		-	-
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		-	-
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		21 257	17 665
4	Výnosy z poplatků a provizí	5	86 772	49 403
5	Náklady na poplatky a provize	5	(46 861)	(22 605)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	119 419	9 104
7	Ostatní provozní výnosy	7	14 364	18 146
8	Ostatní provozní náklady	7	(31 997)	(26 574)
9	Správní náklady	8	(233 337)	(170 654)
	v tom: a) náklady na zaměstnance		(96 298)	(70 498)
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		(24 046)	(50 035)
	b) ostatní správní náklady		(137 039)	(100 156)
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(10 550)	(10 994)
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		14 065	2 592
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		(147 124)	(69 656)
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		1 301	2 472
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv		0	0
17	Tvorba a použití ostatních rezerv		0	0
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem		0	0
19	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>		217 882	81 020
20	Mimořádné výnosy	9	-	-
21	Mimořádné náklady	9	-	-
22	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</i>		-	-
23	Daň z příjmů		(47 803)	(24 534)

**Přehled o změnách vlastního kapitálu
za rok 2005**

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2004	501 011	-	-	282 010	307 132	1 957	83 438	1 175 548
Změny účetních metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	(1 957)	-	-1 957
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	56 486	56 486
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů	-	-	-	83 438	-	-	(83 438)	-
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Emise akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákupy vlastních akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní změny	12 690	-	-	208	17 295	-	165	30 358
Zůstatek 31.12.2004	513 701	-	-	365 656	324 427	-	56 651	1 260 435
Zůstatek k 1.1.2005	513 701	-	-	365 656	324 427	-	56 651	1 260 435
Změny účetních metod	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravy zásadních chyb	-	-	-	-	-	-	-	-
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	170 079	170 079
Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů	-	-	-	56 651	580 000	-	(56 651)	580 000
Použití fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Emise akcií	-	-	-	-	-	-	-	-
Snížení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Navýšení základního kapitálu	420 000	-	-	-	-	-	-	420 000
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek 31.12.2005	933 701	-	-	422 307	904 427	-	170 079	2 430 514

Dceřinné podniky:

Bea Development, a.s.

Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8

Osoby s více než 20% podílem na ZK:

J&T FINANCE GROUP, a.s.

Lamačská cesta 3, Bratislava, Slovenská republika

podíl: 99,98%

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

J&T BANKA, a. s.

za rok 2005



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2005. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2005 a výsledku hospodaření za rok 2005 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

V Praze, dne 31. března 2006

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

ROZVAHA

k 31. prosinci 2005

AKTIVA

tis. Kč		Pozn.	2005	2004
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		231 747	134 105
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	15	-	7 066
	přijímané centrální bankou k refinancování			
	v tom: a) vydané vládními institucemi		-	7 066
	b) ostatní		-	-
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	13	3 874 035	4 768 099
	v tom: a) splatné na požádání		2 074 044	621 224
	b) ostatní pohledávky		1 799 991	4 146 875
4	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	14	12 187 739	6 543 803
	v tom: a) splatné na požádání		14	511
	b) ostatní pohledávky		12 187 725	6 543 292
5	Dluhové cenné papíry	16	786 187	402 759
	v tom: a) vydané vládními institucemi		-	-
	b) vydané ostatními osobami		786 187	402 759
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	17	84 028	226 958
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	18	40 960	39 660
	z toho: v bankách		-	-
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	19	33 971	33 946
	z toho: a) zřizovací výdaje		-	-
	b) goodwill		6 552	8 261
10	Dlouhodobý hmotný majetek	20	11 453	12 034
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		-	-
11	Ostatní aktiva	21	60 639	68 649
13	Náklady a příjmy příštích období		39 354	16 617
Aktiva celkem			17 350 113	12 253 696

Příloha uvedená na stranách 8 až 41 tvoří součást této účetní závěrky

PASIVA

tis. Kč		Pozn.	2005	2004
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	22	427 012	395 086
	v tom: a) splatné na požádání		3 303	412
	b) ostatní závazky		423 709	394 674
2	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	23	13 589 532	10 318 129
	v tom: a) splatné na požádání		2 067 714	1 439 514
	b) ostatní závazky		11 521 818	8 878 615
3	Závazky z dluhových cenných papírů	24	250 010	13 231
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		195 035	13 231
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		54 975	-
4	Ostatní pasiva	26	638 567	259 269
5	Výnosy a výdaje příštích období		14 478	4 962
6	Rezervy		-	2 584
	v tom: a) na důchody a podobné závazky		-	-
	b) na daně		-	-
	c) ostatní		-	2 584
8	Základní kapitál	27	933 701	513 701
	z toho: a) splacený základní kapitál		933 701	513 701
	b) vlastní akcie		-	-
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	29	422 307	365 656
	v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		31 891	28 945
	b) ostatní rezervní fondy		390 416	336 711
	c) ostatní fondy ze zisku		-	-
12	Kapitálové fondy		904 427	324 427
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	29	-	165
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		170 079	56 486
Pasiva celkem			17 350 113	12 253 696

Příloha uvedená na stranách 8 až 41 tvoří součást této účetní závěrky.

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

tis. Kč		Pozn.	2005	2004
	Podrozvahová aktiva			
1	Poskytnuté přísliby a záruky	32	1 796 704	1 075 507
3	Pohledávky ze spotových operací		260 001	10 653
4	Pohledávky z pevných termínových operací	32	5 459 311	1 521 362
6	Odepsané pohledávky		464 799	464 799
	Podrozvahová pasiva			
9	Přijaté přísliby a záruky		9 696	52 095
10	Přijaté zástavy a zajištění		15 291 867	11 213 542
11	Závazky ze spotových operací		259 818	10 663
12	Závazky z pevných termínových operací	32	5 466 269	1 517 463
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	32	2 399 423	973 595
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	32	566 590	192 398

Příloha uvedená na stranách 8 až 41 tvoří součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 31. prosinci 2005

tis. Kč		Pozn.	2005	2004
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	692 501	496 998
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		38 478	27 512
2	Náklady na úroky a podobné náklady	4	(261 928)	(214 877)
	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		(3 847)	(1 327)
3	Výnosy z akcií a podílů		21 257	17 665
	v tom: a) výnosy z účasti s podstatným vlivem		-	-
	b) výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem		-	-
	c) ostatní výnosy z akcií a podílů		21 257	17 665
4	Výnosy z poplatků a provizí	5	86 772	49 403
5	Náklady na poplatky a provize	5	(46 861)	(22 605)
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	119 419	9 104
7	Ostatní provozní výnosy	7	14 364	18 146
8	Ostatní provozní náklady	7	(31 997)	(26 574)
9	Správní náklady	8	(233 337)	(170 654)
	v tom: a) náklady na zaměstnance		(96 298)	(70 498)
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		(24 046)	(50 035)
	b) ostatní správní náklady		(137 039)	(100 156)
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		(10 550)	(10 994)
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek		14 065	2 592
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		(147 124)	(69 656)
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem		1 301	2 472
19	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>		217 882	81 020
20	Mimořádné výnosy	9	-	-
21	Mimořádné náklady	9	-	-
22	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</i>		-	-
23	Daň z příjmů		(47 803)	(24 534)
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		170 079	56 486

Příloha uvedená na stranách 8 až 41 tvoří součást této účetní závěrky

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

	tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2004		501 011	-	-	282 010	307 132	1 957	83 438	1 175 548
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly									
nezahrnuté do HV		-	-	-	-	-	(1 957)	-	-1 957
Čistý zisk/ztráta za účetní období		-	-	-	-	-	-	56 486	56 486
Převody do fondů		-	-	-	83 438	-	-	(83 438)	-
Ostatní změny		12 690	-	-	208	17 295	-	165	30 358
Zůstatek 31.12.2004		513 701	-	-	365 656	324 427	-	56 651	1 260 435
Zůstatek k 1.1.2005		513 701	-	-	365 656	324 427	-	56 651	1 260 435
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly		-	-	-	-	-	-	-	-
nezahrnuté do HV		-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období		-	-	-	-	-	-	170 079	170 079
Převody do fondů		-	-	-	56 651	580 000	-	(56 651)	580 000
Navýšení základního kapitálu		420 000	-	-	-	-	-	-	420 000
Ostatní změny		-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek 31.12.2005		933 701	-	-	422 307	904 427	-	170 079	2 430 514

Příloha uvedená na stranách 8 až 41 tvoří součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

za rok končící 31. prosince 2005

1. OBECNÉ INFORMACE

(A) CHARAKTERISTIKA BANKY

J&T BANKA, a. s., (dále jen „banka“) byla založena jako akciová společnost a zapsána do obchodního rejstříku u Obvodního soudu Praha dne 13. října 1992.

Česká národní banka udělila bance oprávnění vykonávat činnosti uvedené v § 1 odst. 1 a) a b), odst. 3 písm. a) až h) a i) až r) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách. V roce 2000 ČNB rozšířila toto oprávnění o provádění devizových operací typu:

- přijímání vkladů od veřejnosti v cizí měně;
- poskytování úvěrů v cizí měně;
- provádění platebního styku a zúčtování ve vztahu k zahraničí;
- poskytování záruk v cizí měně;
- obchodování na vlastní účet a na účet klienta s devizovými hodnotami, s výjimkou obchodování na účet klienta se zahraničními cennými papíry a finančními deriváty;
- obchodování na vlastní účet v oblasti termínovaných obchodů (futures) a opcí (options) včetně kursových a úrokových obchodů;
- obchodování na vlastní účet s převoditelnými cennými papíry v cizí měně.

Banka se v souladu se svojí obchodní strategií ve své činnosti orientuje na oblast investičního a privátního bankovníctví. Tomu odpovídá i struktura aktiv a pasiv banky.

Banka dne 25.4.2003 získala licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22.12.2003 jí byla rozšířena bankovní licence o tuto činnost.

K 1.11.2004 došlo k zápisu fúze společnosti J&T BANKA, a. s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ 47115378, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731, jako nástupnické společnosti se společností J&T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a. s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ 25067532, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7398, jako zanikající společnosti, do Obchodního rejstříku.

Tomuto zápisu předcházelo rozhodnutí valné hromady banky dne 15.6.2004 a rozhodnutí jediného akcionáře společnosti J&T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a. s., (dále jen „obchodník“) ze dne 15.6.2004, které schválily zejména „Návrh smlouvy o fúzi společností J&T BANKA, a. s., a společností J&T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a. s.“ a další předložené dokumenty a materiály požadované příslušnými právními předpisy.

Rozhodný den fúze tj. den, od něhož se jednání zanikající společnosti považují z účetního hlediska za jednání uskutečněná na účet nástupnické společnosti (banky) byl stanoven na 1.1.2004.

V roce 2005 byl navýšen kapitálový fond J&T BANKY, a. s., o 580 000 tis. Kč na částku 904 426 tis. Kč společností J&T FINANCE GROUP, a. s., na základě „Smlouvy o poskytnutí finančních prostředků formou vkladu do kapitálového fondu za účelem posílení vlastního jmění“ ze dne 9.8.2005.

Dne 17.8.2005 se uskutečnila mimořádná valná hromada banky, která v souladu s novelou Obchodního zákoníku rozhodla o přechodu všech ostatních akcií na hlavního akcionáře společnost J&T FINANCE GROUP, a. s. Usnesení této mimořádné valné hromady bylo zapsáno do Obchodního rejstříku dne 31.8.2005. Uplynutím měsíce od tohoto zveřejnění v Obchodním rejstříku přešly ze zákona akcie ve vlastnictví drobných akcionářů na hlavního akcionáře a J&T BANKA, a. s., má počínaje dnem 1.10.2005 pouze jediného akcionáře, kterým je společnost J&T FINANCE GROUP, a. s.

Dne 21.10.2005 došlo k navýšení základního kapitálu banky o 420 000 tis. Kč upsáním nových akcií jediným akcionářem, společností J&T FINANCE GROUP, a. s.

Dne 23.11.2005 byla založena pobočka banky, která je zapsána jako organizační složka J&T BANKA, a. s., pobočka zahraniční banky do obchodního registru Okresního soudu Bratislava I, oddíl Po, vložka 1320/B se sídlem Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, IČ 35 964 693.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2005

Členové představenstva

Ing. Patrik Tkáč (předseda)
JUDr. Ing. Jozef Spišiak
Ing. Kamil Bendák

Členové dozorčí rady

Ing. Jozef Tkáč (předseda)
Ing. Ivan Jakabovič
Ing. Peter Korbačka
Ing. Dušan Palcr
Ing. Milan Jordán
Ing. Petr Suk

(B) VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se mění uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Vliv vzniku zahraniční pobočky banky na hospodaření banky za rok 2005 je popsán u konkrétních položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka banky byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(A) DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo banky, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

(B) DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY, AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo prémie. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky a ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíl“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“. Naběhlé úroky jsou zachyceny odděleně a jsou vykazovány do výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů“.

Reálná hodnota používaná pro přecenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. banka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Pořizovací cena cenných papírů držených do splatnosti se při prodeji stanovuje metodou průměrných cen.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Závazků vůči bankám a družstevním záložnám“ či „Závazků vůči klientům-členům družstevních záložen“. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze, a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty-členy družstevních záložen“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“.

(C) OPERACE S CENNÝMI PAPÍRY PRO KLIENTY

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté bankou za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány na řádku „Ostatní pasiva“ závazky banky vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi, atd.

(D) ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je banka většinovým podílníkem. Banka má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka má nejméně 20% (úcast) na jeho základním kapitálu. Banka má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou. K takto oceněným účastem vytváří banka k datu sestavení řádné účetní závěrky opravné položky ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví převyšuje míru účasti banky na vlastním kapitálu.

(E) POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA KLIENTY

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Rezervy na pohledávky vytvořené před 1.1.2002 jsou v rozvaze zahrnuty do rezerv na straně pasiv.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 36 přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky v konkurzním a vyrovnávacím řízení“) zákona o rezervách č. 593/1992 Sb.

U úrokového výnosu z ohrožených pohledávek může banka rozhodnout o přerušení časového rozlišování až do doby jejich skutečného zaplacení.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(F) TVORBA REZERV

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Zákon č. 593/1992 o rezervách (ve znění pozdějších změn) požaduje, aby se rezervy na standardní úvěry nejpozději do 31. prosince 2005 rozpustily s korespondující tvorbou opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám, popř. použily na úhradu nákladů na odpis pohledávek nebo úhradu ztrát z postoupení pohledávek, nebo se rozpustily pro nepotřebnost těchto rezerv. V této souvislosti banka od 1. ledna 2002 proporcionálně rozpouštěla všeobecnou rezervu na standardní úvěry tak, aby byla výše této rezervy k 31. prosinci 2005 nulová.

(G) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Software	4 let
Budovy a pozemky	50 let
Ostatní	4 až 8 let

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po zbytek jejich doby životnosti.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a hmotný majetek cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

(H) PŘEPOČET CIZÍ MĚNY

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, je vykázan ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(I) FINANČNÍ DERIVÁTY

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Zajišťovací deriváty

Finanční deriváty držené za účelem zajištění, které splňují kritéria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která je přiřaditelná danému zajištěnému riziku.

[J] ZDANĚNÍ

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

[K] POLOŽKY Z JINÉHO ÚČETNÍHO OBDOBÍ A ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze banky.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

V souladu s Přejímacími opatřeními Vyhlášky č. 501/2002, ve znění pozdějších předpisů banka od 1. ledna 2005 považuje dosavadní cenné papíry k prodeji za realizovatelné cenné papíry a dosavadní cenné papíry k obchodování za cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Banka provedla 1. ledna 2005 přesun všech akcií ze skupiny realizovatelných cenných papírů do skupiny cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

V roce 2004 nedošlo k žádné změně účetních metod.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z úroků		
z vkladů	29 639	27 521
z úvěrů	610 121	420 768
ostatní	52 741	48 709
<i>Výnosy z úroků celkem</i>	<i>692 501</i>	<i>496 998</i>
Náklady na úroky		
z vkladů	257 539	213 301
z úvěrů	542	249
ostatní	3 847	1 327
<i>Náklady na úroky celkem</i>	<i>261 928</i>	<i>214 877</i>
Čistý úrokový výnos	430 573	282 121

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	36 864	16 298
z obhospodařování, správy a uložení CP	33 460	16 366
z bankovního styku	7 117	4 183
z úvěrů	7 363	5 393
ostatní	1 968	7 163
Celkem	86 772	49 403
Náklady na poplatky a provize		
z bankovního styku	4 088	2 498
z operací s cennými papíry	3 599	2 431
ostatní	39 174	17 676
Celkem	46 861	22 605
Čisté výnosy z poplatků a provizí	39 911	26 798

Ostatní náklady na poplatky a provize představují zejména náklady placené na základě uzavřených smluv o zprostředkování.

6. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2005	2004
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	132 426	25 396
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	(1 736)	2 384
Zisk/(ztráta) z devizových operací	15 796	12 684
Kurzové rozdíly	(30 933)	(33 308)
Zisky z postoupených pohledávek	3 866	1 948
Celkem	119 419	9 104

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Ostatní provozní výnosy		
Výnosy z prodeje majetku	243	1 142
Výnosy z pronajatého majetku	3 469	5 157
Náhrady od pojišťovny	444	140
Ostatní provozní výnosy	10 208	4 236
Zisky z převodu účastí s rozhodujícím vlivem	-	7 471
	14 364	18 146

Položka ostatní provozní výnosy v roce 2005 obsahuje 8 477 tis. Kč výnosů z přefakturace.

tis. Kč	2005	2004
Ostatní provozní náklady		
Zůstatková cena vyřazeného majetku	48	720
Manka a škody na majetku	-	17
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	10 558	16 642
Náklady z neuplatněného DPH	11 438	8 375
Pokuty a penále	320	24
Opravy minulých let	597	37
Ostatní	9 036	759
Celkem	31 997	26 574

Položka ostatní v roce 2005 obsahuje 8 477 tis. Kč nákladů z přefakturace .

8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2005	2004
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	52 977	35 073
Sociální a zdravotní pojištění	24 046	17 472
Ostatní osobní náklady	2 460	2 991
Mzdy a odměny placené:		
Členům představenstva	1 930	2 074
Členům dozorčí rady	1 114	1 386
Ostatním členům vedení	13 771	11 502
	96 298	70 498
Ostatní správní náklady	137 039	100 156
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	19 486	7 220
	233 337	170 654

Položka osobní náklady zahrnuje v roce 2005 náklady zahraniční pobočky banky ve výši: Mzdy a odměny zaměstnanců 1 103 tis. Kč, Sociální a zdravotní pojištění 314 tis. Kč a Ostatní osobní náklady 18 tis. Kč.

Banka od roku 2005 nese 50% nákladů na audit konsolidačních balíků skupiny. Z tohoto důvodu došlo k nárůstu nákladů na audit v roce 2005.

Položka Ostatní správní náklady zahrnuje v roce 2005 náklady zahraniční pobočky banky ve výši 597 tis. Kč.

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2005	2004
Zaměstnanci	162	95
Členové představenstva banky	3	4
Členové dozorčí rady	6	6
Ostatní členové vedení	17	17

9. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

V roce 2005 ani v roce 2004 banka neúčtovala o žádných mimořádných výnosech a nákladech.

10. VÝNOSY A NÁKLADY Z OPERACÍ S ÚČASTMI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

tis. Kč	2005	2004
Výnosy z úroků	5 482	5 664
Náklady na úroky	(2)	(50)
Výnosy z poplatků a provizí	4	9
Náklady na poplatky a provize	-	-
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	5 484	5 623
Výnosy z nájemného a pronájmu inventáře	-	-
Náklady z nájemného a pronájmu inventáře	(26 434)	(26 159)
Výnosy z ostatních operací	1 136	37
Náklady z ostatních operací	(6 552)	(6 738)
Čistý zisk nebo ztráta z ostatních operací	(31 850)	(32 860)

11. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE OBLASTÍ ČINNOSTI

(a) Oblasti podnikatelské činnosti

tis. Kč	Drobné Bankovníctví		Podnikové Bankovníctví		Investiční Bankovníctví		Ostatní	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Výnosy z úroků	49 478	34 047	563 386	368 024	79 637	94 927	-	-
Náklady na úroky	(5 688)	(2 943)	(254 656)	(211 685)	(1 584)	(249)	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	70 543	32 541	16 031	16 209	198	653	-	-
Náklady na poplatky a provize	(1 991)	(1 196)	(42 950)	(20 237)	(1 920)	(1 172)	-	-
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-	-	-	-	119 419	9 104	-	-
Ostatní - dividendy	-	-	-	-	21 257	17 665	-	-

(b) Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika		Střední a východní Evropa (od 1.5.2004 nové státy EU)		Evropská unie		Ostatní	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Výnosy z úroků	300 119	244 288	214 206	149 914	79 247	74 096	98 929	28 700
Náklady na úroky	(200 178)	(183 001)	(23 294)	(7 266)	(24 353)	(20 289)	(14 103)	(4 321)
Výnosy z poplatků a provizí	84 643	47 687	881	673	780	641	468	402
Náklady na poplatky a provize	(46 025)	(22 170)	(101)	(18)	(336)	(96)	(399)	(321)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	117 556	14 071	15 619	(14 499)	(19 745)	16 689	5 989	(7 157)
Ostatní - dividendy	21 234	1 432	-	16 233	23	-	-	-

12. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2005	2004
Pohledávky	628 273	402 555
Závazky	436 240	166 133
Výnosy	42 021	25 823
Náklady	67 518	55 929

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. Další informace k transakcím s účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem a k transakcím s osobami se zvláštním vztahem k bance jsou uvedeny v bodech 10, 13 (e), 14 (h), 22 (b), 23 (c), 23 (d), 32 (c) respektive 14 (g), 23 (e) a 32 (b).

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2005	2004
Standardní	3 874 035	4 768 099
z toho běžné účty u bank, vklady do 24 hodin	2 074 044	621 224
z toho termínované vklady u bank	166 809	516 418
z toho repo operace	1 625 351	3 630 457
z toho ostatní	7 831	-
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-	-
Čisté pohledávky za bankami	3 874 035	4 768 099

(b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

Část pohledávek představují pohledávky z reverzních repo operací ve výši 1 625 351 tis. Kč (v roce 2004: 3 630 457 tis. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry. Ostatní pohledávky jsou nezajištěny.

(c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka neposkytla žádný úvěr zvláštního charakteru.

(d) Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek

Banka nemá žádné odepsané úvěry za bankami.

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	2005	2004
Standardní	11 677 572	6 186 089
Sledované	200 177	166 127
Nestandardní	115 293	121 177
Pochybné	156 827	154 177
Ztrátové	631 412	406 328
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(593 542)	(490 095)
Čisté pohledávky za klienty	12 187 739	6 543 803

Pohledávky za klienty k 31.12.2005 zahrnují časové rozlišení úroků z úvěrů ve výši 115 434 tis. Kč (v roce 2004: 87 106 tis. Kč).

Banka v rámci úvěrů poskytnutých klientům eviduje úvěry ve výši 4 543 961 tis. Kč (v roce 2004: 2 783 173 tis. Kč), jejichž splacení je závislé na realizaci dlužníkem nakoupeného majetku, který byl pořízen z poskytnutého úvěru. Tento majetek je zastaven ve prospěch banky. Vedení banky je přesvědčeno, že pohledávky z těchto úvěrů budou splaceny v plné výši.

(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Finanční organizace	113 809	107 587
Nefinanční organizace	3 027 115	2 612 663
Domácnosti (živnosti)	153 079	195 432
Obyvatelstvo (rezidenti)	1 108 290	111 133
Nerezidenti	8 378 988	4 007 083
Nezařazeno do sektorů	-	-
	12 781 281	7 033 898

(c) Pohledávky z reverzních repo operací

Část pohledávek představují pohledávky z reverzních repo operací ve výši 1 456 528 tis. Kč (2004: 69 387 tis. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry.

(d) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění

tis. Kč	Zást. právo peníze	Zást. právo nemov.	Zást. právo CP	Ostatní	Směnečné ručení	Neza-jištěno	Celkem
K 31. prosinci 2005							
Finanční organizace	-	-	5 001	-	-	108 808	113 809
Nefinanční organizace	20 816	340 723	356 486	308 775	1 445 772	554 543	3 027 115
Domácnosti (živnosti)	-	-	-	-	-	153 079	153 079
Obyvatelstvo	-	18 796	33 355	13 844	54 943	987 352	1 108 290
Nerezidenti	24 717	1 422 167	915 753	574 144	5 106 785	335 422	8 378 988
	45 533	1 781 686	1 310 595	896 763	6 607 500	2 139 204	12 781 281
K 31. prosinci 2004							
Finanční organizace	-	-	91 387	3 389	4 900	7 911	107 587
Nefinanční organizace	59 557	374 261	391 227	77 362	1 365 272	344 984	2 612 663
Domácnosti (živnosti)	-	61 707	-	-	-	133 725	195 432
Obyvatelstvo	60	10 335	-	-	98 374	2 364	111 133
Nerezidenti	107 252	986 142	613 564	303 123	1 930 592	66 410	4 007 083
	166 869	1 432 445	1 096 178	383 874	3 399 138	555 394	7 033 898

(e) Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Přehled odepsaných úvěrů a výnosů z odepsaných pohledávek dle sektorů.

tis. Kč	2005	2004
Odepsané pohledávky		
Nefinanční organizace	6 156	2 093
Domácnosti (živnosti)	32 266	
	38 422	2 093
Výnosy z odepsaných pohledávek		
Nefinanční organizace	915	251
	915	251

(f) Konsorcionální úvěry

Banka v roce 2005 ani v roce 2004 neposkytla žádný konsorcionální úvěr.

(g) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2004	13 292	1 812	1 459	244 546	261 109
Úrokový výnos	182	47	-	19 884	20 113
K 31. prosinci 2005	410 204	15 065	2 074	190 414	617 757
Úrokový výnos	290	786	-	14 064	15 140

Banka v omezeném rozsahu poskytuje půjčky osobám se zvláštním vztahem k bance. Úroková sazba u těchto půjček je vždy odvozena od aktuálních tržních podmínek na mezibankovním trhu. Vzhledem k délce jejich splatností (převážná většina je splatná do 2 let) a míře rizika z nich vyplývající, nevznikají bance z těchto operací žádné významné dopady do likvidity ani do hospodářských výsledků banky.

(h) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	2005	2004
Rozhodující vliv		
Splatné na požádání (do 24 hodin nebo 1 pracovního dne)	-	-
Do 3 měsíců	392	446
Od 3 měsíců do 1 roku	-	-
Od 1 roku do 5 let	-	-
Nad 5 let	141 000	141 000
Podstatný vliv	-	-
	141 392	141 446

tis. Kč	Rozhodující vliv	Podstatný vliv
K 1. lednu 2004	133 372	-
Přírůstky	13 664	-
Úbytky	(5 590)	-
K 31. prosinci 2004	141 446	-
Úrokový výnos	5 664	-
K 1. lednu 2005	141 446	-
Přírůstky	5 481	-
Úbytky	(5 535)	-
K 31. prosinci 2005	141 392	-
Úrokový výnos	5 482	-

15. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPÍRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

- (a) Čistá účetní hodnota státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování

tis. Kč	2005	2004
Státní dluhopisy	-	-
Dluhopisy ČKA	-	7 066
Čistá účetní hodnota	-	7 066

- (b) Klasifikace státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2005	2004
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	-	7 066
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP realizovatelné	-	-
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP držené do splatnosti	-	-
	-	7 066

- (c) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31.12.2005 držela v rámci reverzních repo transakcí pokladniční poukázky ČNB, které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

Banka k 31.12.2004 držela v rámci reverzních repo transakcí státní bezkupónové dluhopisy v tržní hodnotě 3 552 590 tis. Kč, které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a jistění“.

16. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

- (a) Repo a reverzní repo transakce

Banka nezískala v rámci reverzních repo transakcí žádné dluhové cenné papíry.

- (b) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2005	2004
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	243 729	210 246
Dluhové cenné papíry realizovatelné	542 458	192 513
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	-	-
	786 187	402 759

(c) Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

tis. Kč	2005 Tržní cena	2004 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	7 019	6 995
- Kótované na jiném trhu CP	206 634	-
- Nekótované	-	109 056
	213 653	116 051
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	30 076	94 195
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	-	-
	30 076	94 195
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	-	-
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	-	-
	-	-
Ostatní		
- Kótované na burze v ČR	-	-
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	-	-
	243 729	210 246

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP jsou obchodovány především na SKD Praha, Euroclear a Clearstream.

(d) Analýza realizovatelných dluhových cenných papírů

tis. Kč	2005 Tržní cena	2004 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	-	-
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	-	-
	-	-
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	-	-
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	461 083	130 152
	461 083	130 152
Vydané vládním sektorem		
- Kótované na burze v ČR	-	-
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	-	-
	-	-
Ostatní		
- Kótované na burze v ČR	-	-
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	81 375	62 361
	81 375	62 361
	542 458	192 513

Dluhopisy vykázané v roce 2004 v portfoliu Dluhové cenné papíry k prodeji byly překlasifikovány do portfolia CP oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Směnky vykazované v roce 2004 v portfoliu k prodeji byly překlasifikovány na realizovatelné dluhové CP.

(e) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

Banka nedrží žádné dluhové cenné papíry do splatnosti.

17. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2005	2004
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	84 028	226 958
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	-	-
Čistá účetní hodnota	84 028	226 958

Akcie vykázané v roce 2004 v portfoliu k prodeji byly reklasifikovány do portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

(b) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31.12.2005 držela v rámci reverzních repo transakcí akcie v tržní hodnotě 2 422 047 tis. Kč, které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

Banka k 31.12.2004 držela podílové listy Prosperita OPF v reverzním repu v tržní hodnotě 123 702 tis. Kč, které banka evidovala v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a jistění“.

(c) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

tis. Kč	2005 Tržní cena	2004 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	2 744	3 272
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	-	12 996
	2 744	16 268
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	81 284	210 690
- Kótované na jiném trhu CP	-	-
- Nekótované	-	-
	81 284	210 690
	84 028	226 958

Cenné papíry jsou obchodovány především na trhu Burzy cenných papírů Praha.

18. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

(a) Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč							
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
K 31. prosinci 2005							
Bea Development, a.s.	Pobřežní 297/14 Praha 8	pronájem nemovitostí	41 000	4 453	99,02	99,02	40 960
			41 000	4 453			40 960

tis. Kč							
Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
K 31. prosinci 2004							
Bea Development, a.s.	Bělehradská 18 Praha 4	pronájem nemovitostí	41 000	(948)	99,02	99,02	39 660
			41 000	(948)			39 660

(b) Účasti s podstatným vlivem

Banka v roce 2005 ani v roce 2004 neměla žádnou účast s podstatným vlivem.

19. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého nehmotného majetku

tis. Kč	Goodwill	Software	Nehmotný maj. nezařazený do užívání	Drobný a ost. nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2004	-	45 911	1 176	190	47 277
Přírůstky vlivem fúze	9 748	4 439	-	200	14 387
Přírůstky	-	2 206	11 959	-	14 165
Ostatní změny	-	1 176	(1 176)	-	-
Úbytky	-	(610)	-	-	(610)
K 31. prosinci 2004	9 748	53 122	11 959	390	75 219
K 1. lednu 2005	9 748	53 122	11 959	390	75 219
Přírůstky	-	3 678	4 465	-	8 143
Ostatní změny	-	158	(158)	-	-
Úbytky	(1 112)	(2 958)	-	-	(4 070)
K 31. prosinci 2005	8 636	54 000	16 266	390	79 292
Oprávky a opravné položky					
K 1. lednu 2004	-	30 151	-	105	30 256
Přírůstky vlivem fúze	837	3 077	-	200	4 114
Roční odpisy	650	6 414	-	50	7 114
Úbytky	-	(211)	-	-	(211)
Opravné položky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2004	1 487	39 431	-	355	41 273
K 1. lednu 2005	1 487	39 431	-	355	41 273
Roční odpisy	597	6 374	-	35	7 006
Úbytky	-	(2 958)	-	-	(2 958)
Opravné položky	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2005	2 084	42 847	-	390	45 321
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2004	8 261	13 691	11 959	35	33 946
K 31. prosinci 2005	6 552	11 153	16 266	-	33 971

20. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Drobný majetek	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2004	1 830	9 068	18 833	7 053	-	36 784
Přírůstky vlivem fúze	-	-	1 883	1 308	-	3 191
Přírůstky	-	245	4 194	1	80	4 520
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	(2 602)	(6 304)	(3 713)	-	(12 619)
K 31. prosinci 2004	1 830	6 711	18 606	4 649	80	31 876
K 1. lednu 2005	1 830	6 711	18 606	4 649	80	31 876
Přírůstky	-	234	1 584	-	1 193	3 011
Ostatní změny	-	-	80	-	(80)	-
Úbytky	-	(1 278)	(2 428)	(1 136)	-	(4 842)
K 31. prosinci 2005	1 830	5 667	17 842	3 513	1 193	30 045
Oprávky a opravné položky						
K 1. lednu 2004	304	5 153	14 575	5 514	-	25 546
Přírůstky vlivem fúze	-	-	1 389	1 308	-	2 697
Roční odpisy	40	804	2 157	879	-	3 880
Úbytky	-	(2 364)	(6 204)	(3 713)	-	(12 281)
Opravné položky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2004	344	3 593	11 917	3 988	-	19 842
K 1. lednu 2005	344	3 593	11 917	3 988	-	19 842
Roční odpisy	41	240	2 725	538	-	3 544
Úbytky	-	(1 278)	(2 380)	(1 136)	-	(4 794)
Opravné položky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2005	385	2 555	12 262	3 390	-	18 592
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2004	1 486	3 118	6 689	661	80	12 034
K 31. prosinci 2005	1 445	3 112	5 580	123	1 193	11 453

(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Banka je povinna platit následující splátky z finančního leasingu:

tis. Kč	Zaplaceno v roce 2005	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech	Celkem ke splacení
Osobní auta	4 079	2 565	1 682	-	4 247
	4 079	2 565	1 682	-	4 247

21. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2005	2004
Pohledávky		
Ostatní dlužníci	2 092	8 788
Kladná reálná hodnota derivátů	5 765	8 142
Pohledávky za dlužníky v konkurzním řízení	9 563	8 944
Pohl. za společností SmART TRADE &ART	2 014	5 049
Ostatní pohledávky	292	32 609
Pohledávky (ve skupině)	2 982	1 765
Zúčtování s trhem CP	19 540	9 583
Zálohy		
Zálohy na soudní poplatky	35	158
Ostatní zálohy	21 786	1 298
Ostatní zálohy (ve skupině)	5 875	5 665
Zúčtování se státním rozpočtem	50	-
Odložená daň	-	2 011
Zásoby	250	312
Dohadné účty aktivní	96	29
Opravné položky	(9 701)	(15 704)
	60 639	68 649

Položka Ostatní pohledávky zahrnuje v roce 2005 pohledávky zahraniční pobočky banky ve výši 120 tis. Kč.

Položka Ostatní pohledávky v roce 2004 zahrnuje především přichodzí platby z clearingů ve výši 21 628 tis. Kč a pohledávku za odměnu za správu portfolií ve výši 10 396 tis. Kč.

Položka Ostatní zálohy v roce 2005 zahrnuje zálohu garančnímu fondu ve výši 20 000 tis. Kč.

Opravné položky k pohledávkám za různými dlužníky

	2005	2004
Stav k 1.1.	(15 704)	(15 612)
Přírůstek v důsledku fúze	-	(102)
Tvorba v průběhu roku	-	-
Použití/ rozpuštění v průběhu roku	6 003	10
Stav k 31.12.	(9 701)	(15 704)
Náklady a příjmy příštích období	39 354	16 617
z toho předplacené nájemné	4 842	7 394

22. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI BANKÁM

(a) Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2005	2004
Splatné na požádání	3 303	412
Do 3 měsíců	423 709	-
Od 3 měsíců do 1 roku	-	394 674
Od 1 roku do 5 let	-	-
	427 012	395 086

Závazky k bankám zahrnují i časové rozlišení úroků z mezibankovních vkladů ve výši 3 883 tis. Kč (v roce 2004: 1 523 tis. Kč).

(b) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

Banka nemá žádné závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem.

23. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM

(a) Závazky vůči klientům

tis. Kč	2005	2004
Běžné účty	2 067 714	1 439 514
Termínované vklady	11 157 214	8 839 811
Ostatní závazky vůči klientům	364 604	38 804
Závazky vůči klientům celkem	13 589 532	10 318 129

Závazky vůči klientům zahrnují i časové rozlišení úroků, a to z běžných účtů v částce 2 172 tis. Kč (v roce 2004: 1 539 tis. Kč), z termínovaných vkladů v částce 42 528 tis. Kč (v roce 2004: 67 028 tis. Kč).

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2005	2004
Termínované závazky se splatností		
Finanční organizace	4 874 654	320 476
Nefinanční organizace	1 449 574	6 242 494
Organizace pojišťovnictví	111 018	110 290
Vládní sektor	1 467 714	302 789
Domácnosti (živnosti)	3 544	3 002
Obyvatelstvo (rezidenti)	139 577	87 919
Nerezidenti	3 111 133	1 772 292
Nezařazeno do sektorů	-	549
	11 157 214	8 839 811

(c) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	2005	2004
Rozhodující vliv		
Splatné na požádání (do 24 hodin nebo 1 pracovního dne)	16	99
Do 3 měsíců	-	-
Od 3 měsíců do 1 roku	-	-
Od 1 roku do 5 let	-	-
Nad 5 let	-	-
	16	99

(d) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	Rozhodující vliv	Podstatný vliv
K 1. lednu 2004	4 836	-
Přírůstky	99	-
Úbytky	(4 836)	-
K 31. prosinci 2004	99	-
K 1. lednu 2005	99	-
Přírůstky	-	-
Úbytky	(83)	-
K 31. prosinci 2005	16	-

(e) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
k 31. prosinci 2004	2 684	4 308	905	158 137
úrokový náklad	92	66	15	22 808
k 31. prosinci 2005	1 474	3 058	794	387 244
úrokový náklad	13	41	14	7 564

Závazky představují zejména zůstatky na běžných účtech a termínovaných vkladech.

24. ANALÝZA ZÁVAZKŮ Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ**Analýza vkladových certifikátů a obdobných dluhopisů podle sektorů (depozitní směnky)**

tis. Kč	2005	2004
Finanční organizace	54 975	-
Nefinanční organizace	100 837	-
Nerezidenti	94 198	13 231
	250 010	13 231

Z celkové hodnoty dluhových cenných papírů je hodnota časového rozlišení 3 585 tis. Kč (v roce 2004: 300 tis. Kč).

25. PODŘÍZENÁ PASIVA

Banka neměla v roce 2005 ani v roce 2004 žádné podřízené závazky.

26. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2005	2004
Ostatní pasiva		
Z neuhrazených faktur	10 177	8 304
Z neuhrazených faktur (ve skupině)	42 969	17 894
Záporné reálné hodnoty derivátů	13 107	2 218
Přijaté provozní zálohy	-	16
Přijaté provozní zálohy (ve skupině)	-	630
Zúčtování se zaměstnanci	4 965	2 729
Zúčtování se soc. institucemi	3 038	1 852
Dohadné účty pasivní	2 130	241
Dohadné účty pasivní (ve skupině)	17	169
Ostatní	130 097	71 110
Zúčtování se státním rozpočtem	31 803	15 018
Závazky z obchodů s CP (komisionářské a obhosp. smlouvy)	397 744	130 954
Závazky z obchodů s CP (komisionářské a obhosp. sml. ve skupině)	2 520	8 134
	638 567	259 269
Výnosy a výdaje příštích období		
Výdaje příštích období	13 671	4 407
Výdaje příštích období (ve skupině)	5	5
Výnosy příštích období	802	550
	14 478	4 962

Položka „Ostatní“ v roce 2005 zahrnuje zejména odchozí platby z nostro účtu ve výši 126 181 tis. Kč a dosud nezúčtované prostředky od klientů na splacení úvěrů ve výši 3 846 tis. Kč.

Položka „Ostatní“ v roce 2004 zahrnuje zejména složené a dosud nezúčtované prostředky od klientů na splacení úvěrů ve výši 35 492 tis. Kč, dosud nezúčtované plnění z konkurzů ve výši 10 490 tis. Kč a odchozí platby do clearingů ve výši 21 511 tis. Kč.

Závazky zahraniční pobočky banky jsou následující:

tis. Kč	2005	2004
Z neuhrazených faktur	541	-
Z neuhrazených faktur (ve skupině)	1 326	-
Zúčtování se zaměstnanci	663	-
Dohadné účty pasivní	314	-
Zúčtování se soc. institucemi	310	-
Zúčtování se státním rozpočtem	115	-
	3 269	-

27. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2005:

Název	Sídlo	Počet akcií (v tis. ks)	Nominální hodnota	Podíl na základním kapitálu v tis. Kč
J&T FINANCE GROUP, a.s.	Slovenská republika	932,7	1 000	932 700
J&T FINANCE GROUP, a.s.	Slovenská republika	700	1,43	1 001
				933 701

V roce 2005 došlo k navýšení základního kapitálu J&T BANKY, a.s. úpisem nových akcií ve výši 420 mil. Kč.

Osoby se zvláštním vztahem nevlastní žádné akcie banky.

28. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ

(a) Rezervy na případné ztráty z úvěrů a ze záruk

tis. Kč	
Rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk (daňově odpočitatelné)	
Zůstatek k 1. lednu 2004	5 168
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(2 584)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2004	2 584
Zůstatek k 1. lednu 2005	2 584
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(2 584)
Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2005	-
Celkové rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk k 31. prosinci 2005	-

(b) Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám

tis. Kč	
Opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám (daňově odpočitatelné)	
Zůstatek k 1. lednu 2004	420 731
Tvorba v průběhu roku	69 632
Nestandardní pohledávky 69 554	
Ztrátové pohledávky	81
FX rozdíl pohledávky za dlužníky v konkurzním řízení (3)	
Použití v průběhu roku	(1 266)
Odpis úvěrů	(1 266)
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(2)
Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2004	489 095
Zůstatek k 1. lednu 2005	489 095
Tvorba v průběhu roku	146 971
Sledované úvěry	3 104
Nestandardní pohledávky 28 163	
Pochybné úvěry	9 490
Ztrátové pohledávky	106 214
Použití v průběhu roku	(32 266)
Odpis úvěrů	(32 266)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	(10 566)
Kurzové rozdíly	(692)
Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2005	592 542
Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)	
Zůstatek k 1. lednu 2004	1 800
Tvorba v průběhu roku	-
Použití v průběhu roku	(800)
Odpis úvěrů	(800)
Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	-
Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2004	1 000
Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)	
Zůstatek k 1. lednu 2005	1 000
Tvorba v průběhu roku	-
Použití v průběhu roku	-
Odpis úvěrů	-
Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	-
Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2005	1 000
Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2005	593 542

29. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Banka rozdělna svůj zisk za rok 2004 a navrhuje rozdělení zisku roku 2005 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. lednu 2005	-	165	28 945	661 138
Zisk roku 2004	56 486	(165)	-	165
Rozdělení zisku roku 2004:				
Převod do fondů	(56 486)	-	2 946	53 540
Vklad akcionáře	-	-	-	580 000
Zůstatek k 31. prosinci 2005 před rozdělením zisku z roku 2005	-	-	31 891	1 294 843
Zisk roku 2005	170 079	-	-	-
Návrh rozdělení zisku roku 2005:				
Převod do fondů	(170 079)	-	8 504	161 575
	-	-	40 395	1 456 418

V roce 2005 došlo k navýšení kapitálového fondu peněžním vkladem jediným akcionářem banky, společností J&T FINANCE GROUP, a.s.

30. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Přecenění cizoměnových majetkových účastí
Zůstatek k 1. lednu 2004	1 957
Snížení	(5 363)
Zvýšení	3 406
Zůstatek k 31. prosinci 2004	-
Zůstatek k 1. lednu 2005	-
Snížení	-
Zvýšení	-
Zůstatek k 31. prosinci 2005	-

Banka v roce 2005 neměla žádnou cizoměnovou majetkovou účast.

31. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2005	2004
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	217 882	81 020
Výnosy nepodléhající zdanění	(69 348)	(34 236)
Daňově neodčitatelné náklady	25 654	24 711
Použité slevy na dani a zápočty	-	-
Odečet daňové ztráty	-	-
Základ daně	174 188	71 495
Daň vypočtená při použití sazby 26%, resp. 28%	45 289	20 019
Převod odloženého daňového závazku vlivem fúze	-	(79)
Odložená daň	2 346	4 298
Daňové doměrky	168	296
Daň z příjmu celkem	47 803	24 534

(b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro rok 2006 ve výši 24%. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2005	2004
Odložené daňové pohledávky		
Hmotný a nehmotný majetek	-	1 866
Opravné položky a rezervy k úvěrům	-	-
Ocenění cenných papírů a majetkových účastí	-	-
Daňová ztráta z minulých let	-	-
Opravná položka k pohledávkám	182	197
Ostatní	-	-
		2 063
Odložené daňové závazky		
Hmotný a nehmotný majetek	(513)	-
Neuhrazené sankční úroky	(4)	(52)
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	(335)	2 011

V roce 2005 i 2004 se banka rozhodla o odložené daňové pohledávce/závazku účtovat, neboť vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky/závazku vykázané k 31. prosinci 2005, resp. k 31. prosinci 2004.

32. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY**(a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy**

tis. Kč	2005	2004
Klienti		
Akcepty směn a indosamenty	-	-
Závazky ze záruk	708 329	264 871
Ostatní potenciální závazky	1 088 375	810 636
	1 796 704	1 075 507

(b) Záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 1. lednu 2004	7 718	-	1 620	350
Přírůstky	-	-	2 292	1 183
Úbytky	(6 600)	-	-	-
K 31. prosinci 2004	1 118	-	3 912	1 533
K 1. lednu 2005	1 118	-	3 912	1 533
Přírůstky	111	-	1 592	64 375
Úbytky	-	-	-	-
K 31. prosinci 2005	1 229	-	5 504	65 908

(c) Záruky vystavené ve prospěch účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem

Banka nevystavila ani nepřijala žádnou záruku ve prospěch ani od účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem.

(d) Podrozvahové finanční deriváty

tis. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota		
	(nákup)	(prodej)	kladná	záporná	celkem
Deriváty k obchodování					
Termínové měnové operace					
2004	334 071	(331 292)	4 449	(1 949)	2 500
2005	2 063 724	(2 064 581)	4 382	(5 922)	(1 540)
Zajišťovací deriváty					
Termínové měnové operace					
2004	1 187 291	(1 186 171)	3 693	(269)	3 424
2005	3 395 587	(3 401 688)	1 383	(7 185)	(5 802)

(e) Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (nákup)	3 395 587	-	-	-	-	3 395 587
Termínové měnové operace (prodej)	(3 401 688)	-	-	-	-	(3 401 688)
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (nákup)	2 063 724	-	-	-	-	2 063 724
Termínové měnové operace (prodej)	(2 064 581)	-	-	-	-	(2 064 581)
K 31. prosinci 2004						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (nákup)	707 166	480 125	-	-	-	1 187 291
Termínové měnové operace (prodej)	(706 097)	(480 074)	-	-	-	(1 186 171)
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (nákup)	334 071	-	-	-	-	334 071
Termínové měnové operace (prodej)	(331 292)	-	-	-	-	(331 292)

(f) Potenciální aktiva

Obsahem některých úvěrových smluv jsou ujednání o podílu banky na dosaženém zisku klienta z realizace projektů, které jsou bankou financovány. Tato ujednání mohou být v budoucnu předmětem výnosů, které v současné době není možné vyčíslit a ocenit. Z uvedených ujednání pro banku nevznikají žádná dodatečná rizika.

33. HODNOTY PŘEVZATÉ DO SPRÁVY A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

(a) Hodnoty převzaté do správy

tis. Kč	2005	2004
Dluhové cenné papíry	25 096	221 119
Akcie	256 196	108 095
Celkem	281 292	329 214

(b) Hodnoty převzaté do úschovy

tis. Kč	2005	2004
Dluhové cenné papíry	84 857	-
Akcie	2 033 274	644 381
Celkem	2 118 131	644 381

Převážně se jedná o hromadné akcie.

(c) Hodnoty převzaté k obhospodařování

tis. Kč	2005	2004
Dluhové cenné papíry	994	3 484
Akcie	565 596	188 914
Celkem	566 590	192 398

34. HODNOTY PŘEDANÉ DO SPRÁVY A K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Banka v roce 2005 ani v roce 2004 neměla žádné předané hodnoty do správy a k obhospodařování.

35. FINANČNÍ NÁSTROJE - TRŽNÍ RIZIKO

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Banka drží pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí a Value at Risk (VaR) limity. V části „Řízení rizik“ (bod 35 (c)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

(a) Riziko likvidity

Rizikem likvidity banka rozumí riziko, že ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva.

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy. Za tím účelem banka stanovila vlastní ukazatele likvidity, které jsou pravidelně vyhodnocovány. V pravidelných časových intervalech je zpracovávána zpráva o vývoji likvidity, která zahrnuje i hodnocení dodržování stanovených ukazatelů likvidity. Banka má zpracovaný pohotovostní plán pro řešení krize likvidity, pravidelně vyhodnocuje základní i alternativní scénáře vývoje likvidity.

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005						
Pokladní hotovost a vklady u CB	54 191	-	-	-	177 556	231 747
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	3 874 035	-	-	-	-	3 874 035
Pohledávky za klienty	4 124 890	5 699 816	1 869 114	493 919	-	12 187 739
Dluhové cenné papíry	50 223	296 563	439 401	-	-	786 187
Akcie, podílové listy a podíly	-	-	-	-	84 028	84 028
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	40 960	40 960
Ostatní aktiva	172	-	-	-	105 891	106 063
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	39 354	39 354
Celkem	8 103 511	5 996 379	2 308 515	493 919	447 789	17 350 113
Závazky vůči bankám	427 012	-	-	-	-	427 012
Závazky vůči klientům	9 137 250	4 434 971	17 311	-	-	13 589 532
Závazky z dluhových cenných papírů	-	71 477	124 408	54 125	-	250 010
Ostatní pasiva	130 070	-	-	-	2 939 011	3 069 081
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	14 478	14 478
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	9 694 332	4 506 448	141 719	54 125	2 953 489	17 350 113
Gap	(1 590 821)	1 489 931	2 166 796	439 794	(2 505 700)	
Kumulativní gap	(1 590 821)	(100 890)	2 065 906	2 505 700	-	

tis. Kč	Do 3 més.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2004						
Pokladní hotovost a vklady ČNB	48 642	-	-	-	85 463	134 105
CP přijímané ČNB k refinancování	7 066	-	-	-	-	7 066
Pohledávky za bankami	4 768 099	-	-	-	-	4 768 099
Pohledávky za klienty	1 342 907	3 487 229	1 407 996	305 671	-	6 543 803
Dluhové cenné papíry	117 626	189 909	92 388	-	2 836	402 759
Akcie, podílové listy a podíly	-	-	-	-	226 958	226 958
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	39 660	39 660
Ostatní aktiva	32 609	-	-	-	82 020	114 629
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	-	16 617	16 617
Celkem	6 316 949	3 677 138	1 500 384	305 671	453 554	12 253 696
Závazky vůči bankám	412	394 674	-	-	-	395 086
Závazky vůči klientům	6 774 886	842 286	2 700 957	-	-	10 318 129
Závazky z dluhových cenných papírů	13 231	-	-	-	-	13 231
Ostatní pasiva	71 110	-	-	-	190 743	261 853
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	-	4 962	4 962
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 260 435	1 260 435
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	6 859 639	1 236 960	2 700 957	-	1 456 140	12 253 696
Gap	(542 690)	2 440 178	(1 200 573)	305 671	(1 002 586)	-
Kumulativní gap	(542 690)	1 897 488	696 915	1 002 586	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

(b) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice banky v nejvýznamnějších měnách je následující:

Devizová pozice banky

tis. Kč	EUR USD	SKK	Kč	Ostatní	Celkem	
K 31. prosinci 2005						
Pokladní hotovost a vklady u CB	4 800	1 647	7 104	217 681	515	231 747
Státní bezkupónové dluhopisy	-	-	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	674 698	120 655	314 113	2 755 409	9 160	3 874 035
Pohledávky za klienty	364 397	871	3 635 159	8 183 289	4 023	12 187 739
Dluhové cenné papíry	-	-	34 450	751 737	-	786 187
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	84 028	-	84 028
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	40 960	-	40 960
Ostatní aktiva	7 951	11 478	1 496	85 138	-	106 063
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	39 354	-	39 354
Celkem	1 051 846	134 651	3 992 322	12 157 596	13 698	17 350 113
Závazky vůči bankám	-	-	386 704	40 308	-	427 012
Závazky vůči klientům	543 469	111 128	517 876	12 406 934	10 125	13 589 532
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	-	250 010	-	250 010
Ostatní pasiva	13 477	12 730	127 925	484 435	-	638 567
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	14 478	-	14 478
Podřízené závazky			-	-	-	-
Vlastní kapitál				2 430 514		2 430 514
Celkem	556 946	123 858	1 032 505	15 626 679	10 125	17 350 113
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	492 702	83 127	237 352	4 197 325	708 806	5 719 312
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	1 079 022	58 534	3 116 654	732 651	739 226	5 726 087
Čistá devizová pozice	(91 420)	35 386	80 515	(4 409)	(26 856)	(6 775)

K 31. prosinci 2004

Pokladní hotovost a vklady u ČNB	2 565	1 223	1 507	128 386	424	134 105
CP přijímané ČNB k refinancování	-	-	-	7 066	-	7 066
Pohledávky za bankami	79 204	123 359	46 899	4 509 123	9 514	4 768 099
Pohledávky za klienty	28 144	3 399	1 774 396	4 730 404	7 460	6 543 803
Dluhové cenné papíry	-	-	57 419	345 340	-	402 759
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	226 958	-	226 958
Účasti s podstatným vlivem	-	-	-	-	-	-
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	39 660	-	39 660
Ostatní aktiva	16 401	5 445	2 397	83 045	7 341	114 629
Náklady a příjmy příštích období	-	-	-	16 617	-	16 617
Celkem	126 314	133 426	1 882 618	10 086 599	24 739	12 253 696
Závazky vůči bankám	-	-	394 674	412	-	395 086
Závazky vůči klientům	63 021	105 910	275 832	9 860 823	12 543	10 318 129
Závazky z dluhových cenných papírů	-	-	10 430	-	2 801	13 231
Ostatní pasiva	17 950	6 754	31 474	198 764	6 911	261 853
Výnosy a výdaje příštích období	-	-	-	4 962	-	4 962
Vlastní kapitál	-	-	-	1 260 435	-	1 260 435
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-
Celkem	80 971	112 664	712 410	11 325 396	22 255	12 253 696
Dlouhé pozice podrozvah. nástrojů	121 860	-	134 402	1 275 753	-	1 532 015
Krátké pozice podrozvah. nástrojů	193 452	22 365	1 310 148	-	2 161	1 528 126
Čistá devizová pozice	(26 249)	(1 603)	(5 538)	36 956	323	3 889

(c) Řízení rizik

Tržní riziko

Tržním rizikem banka rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn cen, kurzů a sazeb na finančních trzích. Jedná se o souhrnný pojem pro úrokové, měnové, akciové riziko a jiná rizika spojená s pohybem tržních cen.

METODY KVANTIFIKACE RIZIK

Systém řízení tržních rizik banky vychází v oblasti kvantifikace a řízení rozsahu podstupovaného rizika zejména z metodiky Value-at-Risk (VAR). Hodnota VAR kvantifikuje dopady potenciální ztráty vyvolané tržním rizikem neočekávaného rozsahu na otevřené pozice banky. Přitom se vychází z charakteristik relevantního prostředí, tedy úrokových sazeb v jednotlivých měnách, měnových kurzů, cen akcií, jakož i ze vztahů mezi nimi.

Pro posouzení dopadů extrémně nepříznivých tržních podmínek provádí banka stresové testování. To postihuje potenciální náhlé změny hodnot otevřených pozic banky, k nimž by mohlo dojít následkem málo pravděpodobných, avšak možných událostí.

V jeho rámci jsou podrobovány pozice obchodní knihy a cizoměnová pozice banky scénáři šoku tržním indikátorům v rozsahu dvou směrodatných odchylek, přičemž je vyhodnocována odpovídající potenciální změna hodnoty portfolia.

Úrokové pozice bankovní knihy jsou podrobovány scénáři standardizovaného úrokového šoku, tedy okamžitého poklesu / růstu úrokových sazeb v rozsahu 200 bp.

VYHODNOCENÍ

Obchodní kniha

Podstupované tržní riziko obchodní knihy je kvantifikováno hodnotou VAR, vyhodnocenou s intervalem spolehlivosti 99% a v horizontu 10 obchodních dní, a to jak v rámci jednotlivých tržních rizik, tak i na úrovni celkového tržního rizika obchodní knihy a měnové pozice banky:

tis. Kč	Stav k 31.12.2005	Průměr 2005	Stav k 31.12.2004	Průměr 2004
VaR tržního rizika celkem	3 759	3 614	1 935	2 913
VaR úrokového rizika	603	715	728	982
VaR měnového rizika	2 055	1 710	253	1 514
VaR akciového rizika	2 751	2 878	1 827	2 333

V rámci stresového testování je pozice obchodní knihy podrobena scénáři šoku tržním indikátorům v rozsahu dvou směrodatných odchylek. Vyhodnocena je odpovídající změna hodnoty portfolia obchodní knihy:

Scénář (v tis. Kč)	2005	2004
Šok tržním indikátorům	(16 094)	(6 620)

Bankovní kniha

Úrokové riziko bankovní knihy je kvantifikováno na podkladě výsledku stresového testu, v rámci něhož je pozice bankovní knihy podrobena scénáři standardizovaného úrokového šoku, tedy okamžitého poklesu / růstu úrokových sazeb v rozsahu 200bp. Přitom změna hodnoty bankovního portfolia tomu odpovídající byla v obou sledovaných případech v rozsahu nižším než 3,5% součtu kapitálu Tier 1 a Tier 2 banky:

Scénář	2005 (v % Tier 1 + Tier 2)	2004 (v % Tier 1 + Tier 2)
Změna hodnoty bankovního portfolia vlivem okamžitého		
poklesu úrokových sazeb o 200 bp	3,1	(2,6)
růstu úrokových sazeb o 200 bp	(2,9)	2,4

V rámci kvantifikace úrokového rizika bankovní knihy vyhodnocuje banka také hodnotou VAR pro interval spolehlivosti 99% a horizont 10 obchodních dní:

tis. Kč	2005	2004
VAR úrokového rizika	8 580	9 642

36. FINANČNÍ NÁSTROJE - ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko

Úvěrovým rizikem banka rozumí riziko ztráty vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, na základě které se banka stala věřitelem smluvní strany.

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami banky jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů zahrnutých v části „Řízení rizik“ (bod 35).

Klasifikace pohledávek

Banka vyhodnocuje bonitu klientů s využitím vlastního scoringového systému. V rámci scoringu klienta jsou vyhodnocovány informace o klientovi, o jeho finanční situaci, o jeho podnikatelských aktivitách, včetně informací o podnikatelském záměru klienta a z něho vyplývající schopnosti hradit své závazky vůči bance. Finanční a důchodová situace klienta je posuzována s ohledem na veškeré dostupné informace o průběhu jeho aktivit a z nich očekávaných finančních toků, tzn. včetně aktuálního stavu podnikatelského záměru, který je bankou financován.

Standardní pohledávky

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejíž úplném splacení není důvodu pochybovat. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dní, žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Za standardní pohledávku je možné také považovat:

- pohledávku za dlužníkem, vůči němuž je podle zvláštního předpisu České národní banky stanovena nulová riziková váha, přičemž žádná splátka jistiny nebo příslušenství není déle než 540 dnů po splatnosti,
- pohledávku plně zajištěnou vysoce kvalitním zajištěním, přičemž žádná splátka jistiny nebo příslušenství není déle než 540 dnů po splatnosti.

Sledované pohledávky

Sledovanou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dní, žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Za sledovanou pohledávku je možné také považovat:

- pohledávku za dlužníkem, vůči němuž je podle zvláštního předpisu České národní banky stanovena nulová riziková váha, přičemž alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství je po splatnosti více než 540 dní,
- pohledávku plně zajištěnou osobou, vůči níž je podle zvláštního předpisu České národní banky stanovena nulová riziková váha, přičemž alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství je po splatnosti více než 540 dní.

Nestandardní pohledávky

Nestandardní pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté, částečné splacení je však vysoce pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dní.

Pochybné pohledávky

Pochybnou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné, částečné splacení je možné a pravděpodobné. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dní.

Ztrátové pohledávky

Ztrátovou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti déle než 360 dní. Za ztrátovou se také považuje:

- pohledávka za dlužníkem ve vyrovnacím řízení,
- pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurz, ledaže jde o pohledávku za podstatou vzniklou po prohlášení konkurzu.

Klasifikace je bankou prováděna v měsíční periodicitě, přičemž hlavními kritérii pro klasifikaci pohledávky je :

- finanční situace dlužníka a plnění dohodnuté splátkové povinnosti
- plnění informační povinnosti ze strany dlužníka
- provedení (neprovedení) restrukturalizace dluhu
- prohlášení konkursu nebo povolení vyrovnání na dlužníkův majetek

Banka dále stanovuje postup pro ohodnocení kreditního rizika protistrany resp. emitovaného dluhu v rámci interního ratingu banky. Banka nemůže využívat pouze kreditní hodnocení vypracovaná renomovanými ratingovými společnostmi. Tyto společnosti totiž zpravidla hodnotí pouze nejvýznamnější společnosti, což platí o teritoriích České a Slovenské republiky, kde banka operuje zejména, ještě výrazněji. Proto banka využívá systém interního ratingu. Ten vychází z kreditní stupnice společnosti S&P případně Moody's. Protistrany resp. emitované dluhy, které nejsou nositeli kreditní třídy od žádné z renomovaných ratingových agentur (včetně Dun & Bradstreet a ratingu CRA RATING AGENCY), jsou podrobeny scoringu obchodního rizika klienta resp. úvěrového rizika banky. Na základě jeho výsledku je protistraně resp. emitovanému dluhu stanoveno v interním ratingu banky jejich kreditní hodnocení v rozsahu spekulativních tříd stupnice S&P.

Hodnocení zajištění úvěrů

Banka obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek některých dlužníků před poskytnutím úvěru. Banka za akceptovatelné zajištění snižující hrubou úvěrovou angažovanost pro účely výpočtu opravných položek považuje následující typy zajištění:

- Hotovost
- Cenné papíry
- Bonitní pohledávky
- Bankovní záruka
- Záruka bonitní třetí strany
- Nemovitosti
- Stroje a zařízení

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází ze znaleckých posudků, případně vnitřních hodnocení banky.

Výpočet opravných položek

Při výpočtu opravných položek vychází banka z hrubé účetní hodnoty jednotlivých pohledávek snižené o realizovatelnou hodnotu zajištění. K takto stanoveným čistým pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v následující výši:

Standardní	0%
Sledované	1-19,99%
Nestandardní	20-49,99%
Pochybné	50-99,99%
Ztrátové	100%

Na úrovni portfolia jsou prováděny analýzy úvěrového portfolia, při nichž je modelován vliv stanovených scénářů na jeho hodnotu.

V rámci obchodní knihy je vyhodnocován vliv scénáře změny poptávky po úrokových instrumentech ve vztahu k jejich úvěrové rizikovosti, odpovídajícímu poklesu zájmu o méně bonitní úrokové instrumenty maturující v horizontu do 18 měsíců a doprovázenému růstem zájmu o ostatní úrokové instrumenty:

Scénář (v tis. Kč)	2005	2004
Změna poptávky po bonitních úrokových instrumentech		
- ve stupnici Standard & Poor's:		
stupeň A- a lepší 401	695	
stupeň A a lepší 242		2

Sektorová analýza

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/sektorů je uvedena v bodech 14b, 16c, 16d.

Analýza podle zeměpisných oblastí – pohledávky za bankami a za klienty v čisté výši

tis. Kč	2005	2004
Česká republika	7 764 185	7 313 983
Slovensko	3 518 607	1 888 373
Kypr	3 416 261	656 623
Velká Británie	1 144 892	1 310 969
Holandsko	151 744	59 800
Irsko	-	52 257
Ostatní	12 477	29 897
Polsko	53 608	-
Celkem	16 061 774	11 311 902

37. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ RIZIKO A RIZIKO VYPOŘÁDÁNÍ

Riziko vypořádání

Rizikem vypořádání banka rozumí riziko ztráty z nevypořádání obchodů. V zájmu minimalizace rizik spojených s vypořádáním jednotlivých operací prováděných bankou stanovuje banka smluvní strany, se kterými je povoleno sjednávat obchody.

Riziko operační

Operačním rizikem banka rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty banky v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.

Minimalizaci operačního rizika banka zabezpečuje kontrolními systémy, které v rámci svých řídicích pravomocí uplatňuje každý vedoucí zaměstnanec banky. V rámci kontrolního systému zabezpečí vedoucí zaměstnanci banky maximální kontrolu všech činností, přičemž rozhodující kontrolní systémy zahrne do plánu kontrol daného organizačního útvaru banky.

Základními prvky aktivního řízení operačních rizik banky je databáze hlášení ztrát z událostí operačního rizika banky a mapa operačních rizik banky, jejíž výstupní údaje poskytují do několika úrovní agregovaný přehled o rozsahu podstupovaného operačního rizika banky, jakož i umožňují specifikovat směry postupu v procesu dalšího omezování tohoto rizika.

38. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Nebyly žádné významné události po datu účetní závěrky.

39. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI

Významná část výnosů banky souvisí s aktivitami v oblasti investičního bankovníctví. Výše výnosů a ziskovost banky je proto silně závislá na schopnosti banky získat dostatečný počet projektů v oblasti investičního bankovníctví.

Městský soud v Praze vydal dne 12. března 2004 platební rozkaz, kterým uložil J&T BANCE, a.s. uhradit do konkurzní podstaty DEVÍN BANKY, a.s. pohledávku ve výši 340 000 tis. Kč s příslušenstvím a dále pohledávku ve výši 70 000 tis. SKK. Tyto pohledávky byly v minulosti započteny oproti závazkům DEVÍN BANKY, a.s. vyplývajícím ze smluv o úplatném převodu cenných papírů.

Po obdržení platebního rozkazu dne 29. března 2004, tedy v zákonné lhůtě, podala 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 k této věci nařídí 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.

V roce 2005 nedošlo k žádné změně stavu soudního sporu s DEVÍN BANKOU, a.s.

Banka se chystá uzavřít smlouvu o obhospodařování portfolia se státním podnikem Lesy České republiky, s.p., jejímž předmětem je závazek banky obhospodařovat majetek společnosti s cílem dosažení výnosu na úrovni 5 - 6 % p.a. Společnost J&T FINANCE GROUP, a.s. poskytla za banku záruku na základě Smlouvy o poskytnutí garance ze dne 15.12.2005.