

Výroční zpráva 2014

J&T BANKA

Na základě požadavku regulátora J&T BANKA, a.s. se sídlem Pobřežní 14, 186 00 Praha 8 doplňuje a upravuje konsolidovanou výroční zprávu 2014 v následujícím rozsahu:

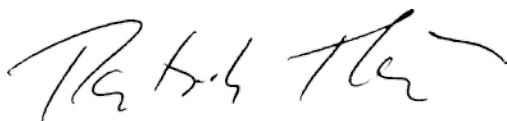
1. uvádí vybrané ekonomické ukazatele na individuální úrovni;
2. doplňuje auditovanou roční individuální účetní závěrku končící 31. 12. 2014, vč. výroku auditora k této účetní závěrce;
3. rozděluje kapitolu „Údaje o cenných papírech a o emitentovi“ do samostatných kapitol „Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti“ a „Správa společnosti a údaje o emitentovi“; v kapitole „Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti“ doplňuje práva a povinnosti akcionářů i počet akcií ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí. V kapitole „Správa společnosti a údaje o emitentovi“ doplňuje informace o kodexu správy a řízení společnosti, detailněji uvádí odměny účtované za účetní období auditorům a rozšiřuje informace o působnosti valné hromady; v rámci této kapitoly vymezuje do samostatné části informace o vnitřních kontrolách a o působnosti valné hromady;
4. čestné prohlášení předsedy představenstva nahrazuje rozšířením čestného prohlášení představenstva, které je uvedeno v kapitole „Zpráva představenstva“.

Doplnění informací do konsolidované výroční zprávy 2014 nebo jejich úprava nemění finanční údaje a hospodářské výsledky roku 2014 a nemá vliv na činnost Banky.

Doplněná konsolidovaná výroční zpráva 2014 je uveřejněna v samostatném dokumentu uloženém na webových stránkách J&T BANKA, a.s.

(<https://www.jtbank.cz/informacni-povinnost/#vyrocnizpravy>)

V Praze dne 4. ledna 2016



Ing. Patrik Tkáč
Předseda představenstva



Štěpán Ašer, MBA
Člen představenstva
a generální ředitel J&T BANKA, a.s.



1.



2.



3.

1. Martin Mainer,
Lodě na horizontu III – akryl, olej,
plátno (210x290 cm), 1991
2. Michal Nesázal,
Box 3 – papír, koláž, 1992
3. Petr Nikl,
Filip – olej na plátně (155x150 cm),
1996
4. Markéta Othová,
Bez názvu – velkoformátová
fotografie, barytový papír, akryl
(104x153 cm), 2002



4.

Obsah

Prezentační část

Vybrané ekonomické ukazatele, 4
Úvodní slovo, 7
Zpráva představenstva, 9
Management banky, 15
Organizační struktura, 26
Zpráva dozorčí rady, 28
Korespondenční banky, 29

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T BANKA, a.s., 30
Konsolidovaná účetní závěrka
 Výkaz o finanční pozici, 35
 Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 36
 Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu, 38
 Konsolidovaný přehled o peněžních tocích, 42
 Příloha konsolidované účetní závěrky, 44
Individuální účetní závěrka
 Výkaz o finanční pozici, 133
 Výkaz o úplném výsledku, 134
 Přehled o změnách ve vlastním kapitálu, 135
 Přehled o peněžních tocích, 136
 Příloha individuální účetní závěrky, 138
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 213
Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti, 230
Správa společnosti a údaje o emitentovi, 231

Vybrané ekonomické ukazatele

Konsolidovaná IFRS

mil. CZK	2014	2013	2012	2011	2010
ROČNÍ VÝSLEDKY					
Zisk před zdaněním	1 383	685	1 193	354	326
Daň	(381)	(151)	(272)	(85)	(62)
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	340	321	–	–	–
Zisk z pokračujících operací	1 342	855	921	269	264
Zisk z ukončovaných operací	–	214	95	–	–
Celkový čistý zisk	1 342	1 069	1 016	269	264
STAV KE KONCI ROKU					
Vlastní kapitál	15 343	14 046	7 417	5 235	3 505
Závazky za bankami	4 616	5 083	11 248	9 110	2 754
Závazky za klienty	106 946	85 823	64 032	55 023	39 266
Pohledávky za bankami	7 164	3 556	6 865	9 091	6 658
Pohledávky za klienty	71 170	60 004	41 150	36 584	29 487
Aktiva	133 801	110 237	88 401	72 558	47 029
POMĚROVÉ UKAZATELE					
Rentabilita kapitálu	9,13 %	9,96 %	16,06 %	6,16 %	7,79 %
Rentabilita aktiv	1,10 %	1,08 %	1,26 %	0,45 %	0,61 %
Kapitálová přiměřenost	13,44 %	15,85 %	11,87 %	12,08 %	11,56 %
Celkový vlastní kapitál / celková aktiva	11,47 %	12,74 %	8,39 %	7,21 %	7,45 %
Průměrný počet zaměstnanců	688	487	499	401	312
Aktiva na jednoho zaměstnance	194	226	177	181	151
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3)	(3)	(3)	(2)	(2)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	2	2	2	1	1

IFRS individuální výsledky

mil. CZK	2014	2013	2012	2011	2010
ROČNÍ VÝSLEDKY					
Zisk před zdaněním	1 575	748	1 153	381	313
Daň	(332)	(117)	(234)	(79)	(61)
Celkový čistý zisk	1 243	631	919	302	252
STAV KE KONCI ROKU					
Vlastní kapitál	14 376	12 917	7 233	5 149	3 460
Závazky za bankami	4 537	4 736	10 828	8 211	2 574
Závazky za klienty	100 356	82 018	62 086	53 633	39 266
Pohledávky za bankami	6 295	2 940	6 369	7 801	6 642
Pohledávky za klienty	66 311	56 383	39 330	36 107	29 487
Aktiva	126 041	104 768	85 087	70 154	46 796
POMĚROVÉ UKAZATELE					
Rentabilita kapitálu	9,11%	6,26%	14,84%	7,02%	7,52%
Rentabilita aktiv	1,08%	0,66%	1,18%	0,52%	0,58%
Kapitálová přiměřenost	14,54%	17,09%	12,90%	13,00%	11,66%
Celkový vlastní kapitál / celková aktiva	11,41%	12,33%	8,50%	7,34%	7,39%
Průměrný počet zaměstnanců	434	378	407	384	312
Aktiva na jednoho zaměstnance	290	277	209	183	150
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(4)	(4)	(3)	(2)	(2)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3	2	2	1	1



1. Vladimír Kokolia,
Pára nad hrncem – olej, plátno
(170x160cm), 1990-91
2. Michal Pěchouček
z obrazové série Chodba (200x100 cm)
olejový pastel, plátno, 2003
3. Kateřina Vincourová
Plody mé mysli – nafukovací plastika,
rozměry variabilní (4x4 m), 1996



Úvodní slovo

Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé,

pevně věřím, že i pro vás byl rok 2014 úspěšným, stejně jako pro nás. Již poněkolkáté v řadě jsme uzavřeli rok s vynikajícími výsledky, dokončili jsme řadu významných transakcí, uvedli na trh zcela nové a unikátní produkty a prohloubili stávající a navázali nová partnerství. Naše práce se promítla nejen do hospodářských výsledků, ale byla oceněna i mnoha tituly.

Stejně jako v minulých letech, jsme i v roce 2014 hráli významnou roli na trhu v oblasti investic. Po mnoha úspěšně umístěných emisích dluhopisů, jsme v České republice, jako první na trhu, uvedli podřízené výnosové certifikáty, které se u investorů shledaly s velkým zájmem. Posílili jsme si image investičního experta, o čemž svědčí nárůst objemu spravovaného majetku nejen ve fondech vedených investiční společností, ale také v individuálních portfoliích.

Z úspěšně dokončených transakcí, bych rád zmínil získání 58% podílu v chorvatské VABA bance, díky čemuž jsme rozšířili svoji působnost na další trh regionu střední a jižní Evropy, či zdařilé založení venture kapitálového fondu J&T VENTURES, který se zaměřuje na podporu a rozvoj začínajících podniků a start-upů.

Vždy nám záleželo na individuálním přístupu a otevřené komunikaci k našim klientům. Jsme rádi, že jsme se i v roce 2014 opětovně umístili na předních příčkách vítězů v soutěži Fincentrum Privátní banka roku 2014. Na Slovensku jsme pak získali prestižní ocenění Hermes komunikátor roka 2014 v kategorii privátního bankovníctví. O spokojenosti našich klientů pak svědčí i 44% meziroční nárůst jejich počtu.

S nárůstem počtu klientů a udržením vysokého standardu služeb souvisí posílení nejen v oblasti infrastruktury, ale především v oblasti lidských zdrojů. Své zaměstnance vnímáme jako své bohatství, které stojí za našimi úspěchy a stálým růstem. Velice si tak vážíme ocenění TOP zaměstnavatel 2014, které jsme na Slovensku získali a stali se



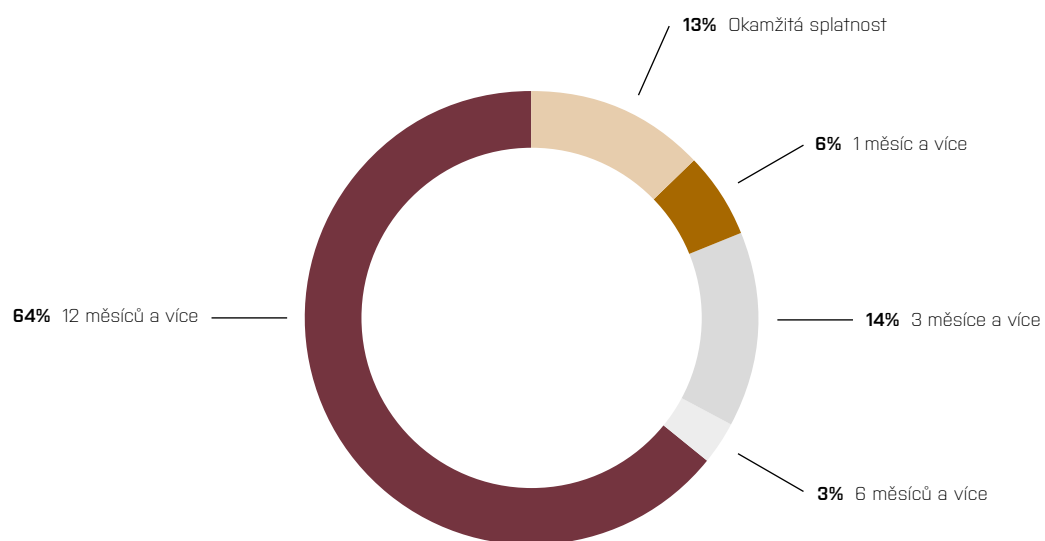
nejpreferovanějším slovenským zaměstnavatelem v kategorii finance, bankovníctví, pojišťovnictví. Získání těchto ocenění je pro nás velkým závazkem do budoucnosti.

Mimo bankovní sektor jsme i nadále pokračovali v aktivitách na poli podpory výtvarného umění, které vyústily v tvorbu vlastní sbírky, s jejímiž díly se můžete seznámit v této výroční zprávě. V roce 2014 jsme se stali generálním partnerem prestižního mezinárodního závodu v koňském parkuru, který se jen díky nám, mohl po více než pěti letech vrátit do České republiky.

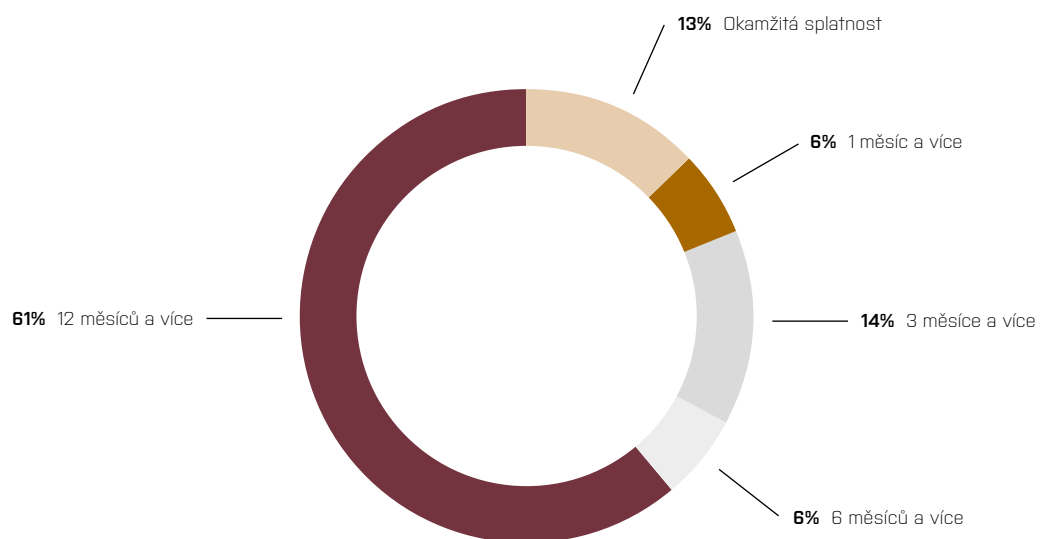
Děkujeme za vaši přízeň a těšíme se na další vzájemnou spolupráci a partnerství.

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

STRUKTURA VKLADŮ 2014



STRUKTURA VKLADŮ 2013



Zpráva představenstva

Shrnutí 2014

Rok 2014 byl pro skupinu rokem mimořádně úspěšným. Dosáhli jsme rekordních výsledků jak ve finančních ukazatelích, tak v plnění ambiciózně nastavených cílů. Skupina dosáhla již potřetí v řadě zisku po zdanění převyšujícího 1 mld. Kč, bilanční suma skupiny překročila 133 mld. Kč.

V roce 2014 skupina jako první na českém trhu emitovala nový typ cenného papíru, vlastní podřízený nezajištěný výnosový certifikát, který umožňuje jeho držitelům dosáhnout mimořádného zhodnocení s čtvrtletní výplatou výnosů. Držení tohoto certifikátu může být vhodnou součástí portfolia investora zaměřeného na dlouhodobý příjem. Certifikát je obchodován na Burze cenných papírů v Praze. Emisi certifikátu považuje skupina za mimořádný obchodní úspěch, za první dva týdny obchodování se podařilo umístit dvě třetiny plánovaného objemu 1 mld. Kč a skupina tak posílila kapitálovou vybavenost.

V roce 2014 skupina aktivně vstoupila do sektoru podpory začínajících podnikatelů a start-upů. Založili jsme venture kapitálový fond J&T VENTURES, který kromě financování nabízí know-how v oblasti podnikání. V České republice jsme se stali partnerem soutěže Nápad roku, která pomáhá nadějným talentům z řad mladých či začínajících podnikatelů a firem. Partnerem podobné soutěže, s názvem Podnikatelský nápad roka, jsme také na Slovensku.

Dokončením akvizice 58% podílu v chorvatské VABA d.d. bance Varaždin k 9.6.2014 pokračovala skupina v expanzi na trhy v regionu střední a jižní Evropy.

Důkazem o úspěchu skupiny na finančním poli je i zisk několika prestižních ocenění v průběhu roku 2014.

Finanční výsledky

Rok 2014 uzavřela skupina s bilanční sumou ve výši 133,8 mld. Kč. Zisk po zdanění meziročně vzrostl o 26 %, za dané období tak činil 1,342 mld. Kč.

V roce 2014 se tak v plné míře projevily transakce roku 2013, a to především akvizice Poštové banky a.s. a navýšení základního kapitálu J & T BANKY, a.s. ke konci roku 2013. Oba faktory umožnily skupině pokračovat v dynamickém růstu úvěrového portfolia a tím i růstu úrokového výnosu.

K meziročnímu nárůstu čistého zisku přispěl nejvíce nárůst čistých úrokových výnosů o 59 % (na 2,911 mld. Kč).

Čisté výnosy z poplatků a provizí vzrostly o 43 % (na 642 mil. Kč). Skupině se dařilo navázat na úspěch s dluhopisovými emisemi z předchozích let a tak nadále významnou část poplatkových výnosů skupiny tvořily poplatky za nové emise dluhopisů a poplatky ze směnkových programů. Skupina rozšířila nabídku dluhopisů o nové či další emise společností CPI, J&T FINANCE GROUP SE, Dairewa či J & T Securities. Bratislavskou burzu cenných papírů jsme obohatili i o dluhopisy Tatry Mountains Resorts. Na podzim jsme pak rozšířili úspěšnou rodinu J&T fondů o fondy životního cyklu s názvem J&T LIFE.

Současně s nárůstem provozních výnosů (+33 %) meziročně vzrostly i provozní náklady. Růst nákladů je v souladu se stanoveným cílem skupiny a nepřevyšuje hodnotu 30 % (+29 %).

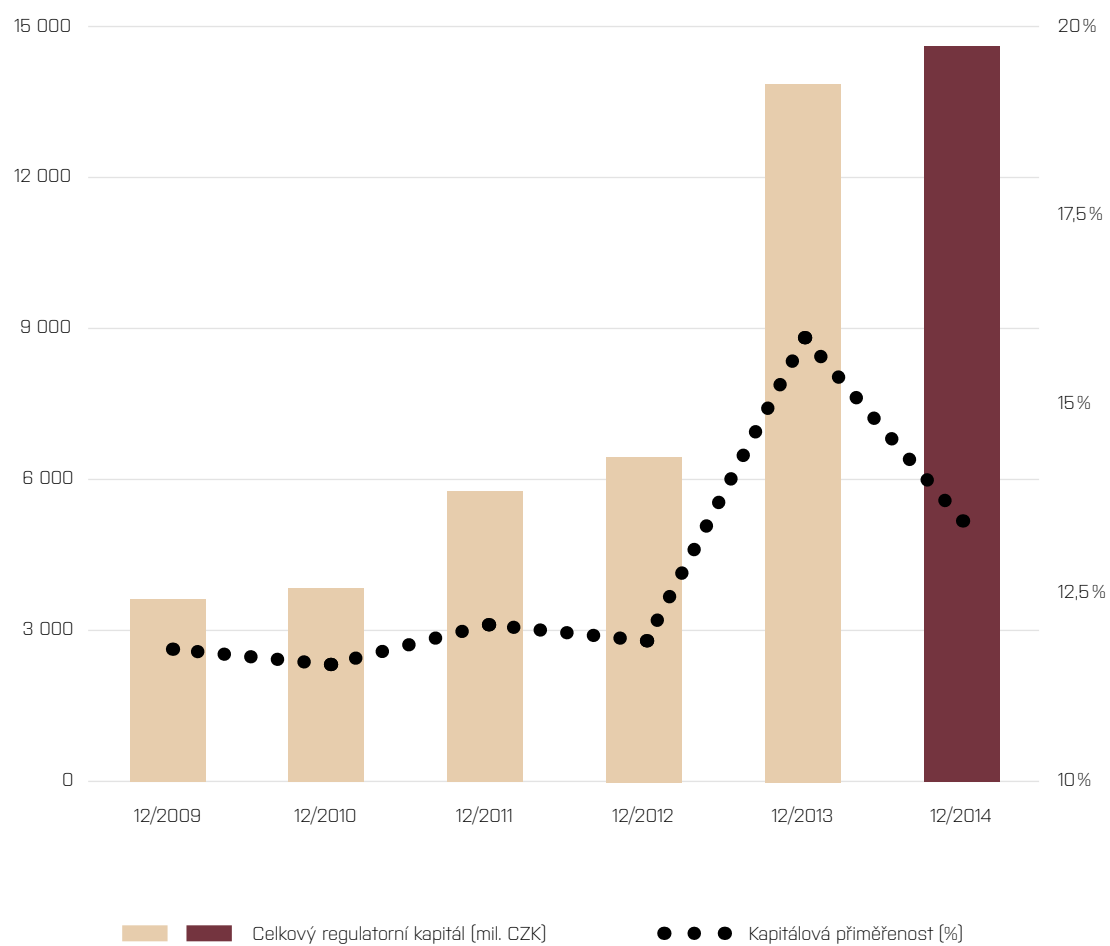
Zisk z držení investice v Poštové bance, a.s. za rok 2014 převyšuje 300 mil. Kč.

Vlastní kapitál na konci roku 2014 činil 15,34 mld. Kč. Skupina je tak kapitálově vybavená a připravená na další dynamický růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost na konsolidované bázi dosáhla úrovně 13,44 %.

Obchod

V oblasti péče o klientský majetek skupina v uplynulém roce pokračovala v dynamickém růstu. Počet klientů opětovně vzrostl a překročil hranici 50 tisíc.

KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST



K 21% meziročnímu nárůstu bilanční sumy v roce 2014 vedlo především navýšení klientských vkladů, které dosáhly hranice 106,9 mld. Kč (+25 %). Kontinuální růst vykazují zejména dlouhodobé vklady se splatností 1 rok a více.

Dlouhodobou snahou je navyšování podílu investic na celkovém klientském majetku. V uplynulém roce jsme tak klientům nabídli hned 9 dluhopisových emisí, které jsme umístili na trh v České a Slovenské republice. Celkový objem těchto emisí přesáhl 6,84 mld. Kč a 401,9 mil. EUR (11,142 mld. Kč). Důležitou součástí nabídky investičních produktů jsou podílové fondy spravované J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ. V roce 2014 jsme rozšířili nabídku fondů hned o tři fondy životního cyklu s názvem J&T LIFE.

Jako první v regionu střední Evropy jsme v České republice emitovali vlastní podřízené výnosové certifikáty nesoucí investorům pevný výnos po nekonečně dlouhou dobu. Tento unikátní instrument se u tuzemských investorů setkal s velkým ohlasem, když po prvních dvou týdnech obchodování upsalý dvě třetiny miliardové emise.

V uplynulém roce skupina dynamicky rostla rovněž v oblasti úvěrů, kterých bylo poskytnuto meziročně o 19 % více (71,2 mld. Kč).

Společenská odpovědnost

Dlouhodobě podporujeme projekty, které napomáhají kultivovanosti společnosti, ve které působíme a v celosvětovém měřítku etablojí Českou a Slovenskou republiku na kulturní mapu světa. Přibližujeme a přinášíme tak nejen našim klientům zajímavé zážitky.

I v roce 2014 jsme rozvíjeli naši aktivitu na poli výtvarného umění. Jsme generálním partnerem Galerie Rudolfinum, Galerie výtvarného umění v Ostravě a Slovenské národní galerie. Naše aktivity v této oblasti vyústily v tvorbu vlastní sbírky, ve které jsou zastoupena díla současných umělců a vítězů Ceny Jindřicha Chalupického. S touto cenou souvisí i další počin v oblasti kultury, a to vydání knihy

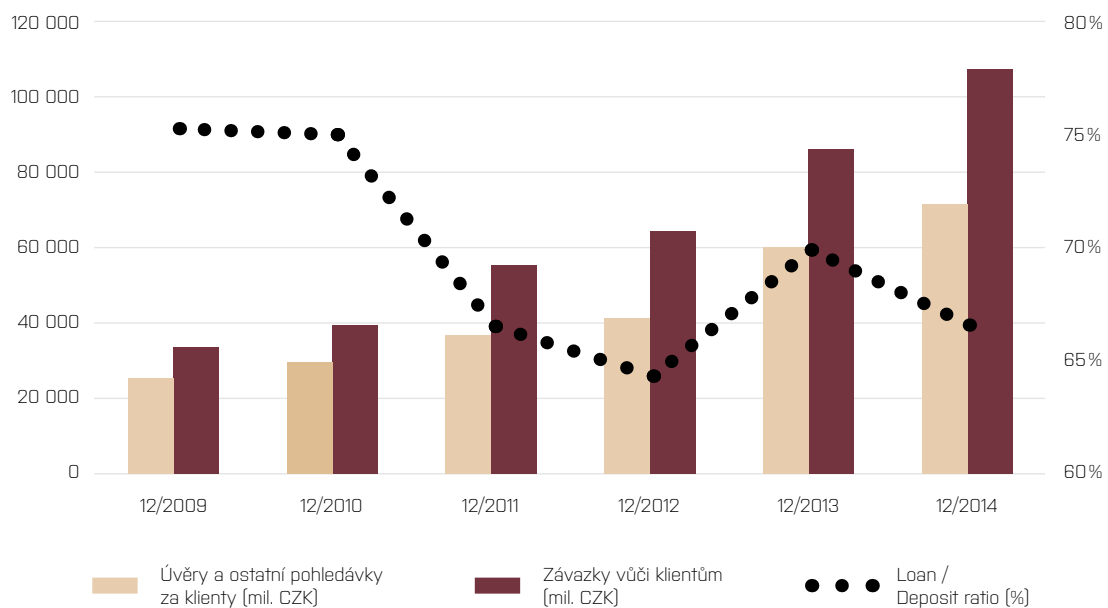
mapující 25 let novodobé historie moderního a současného umění, s názvem MEZERA. Naší podpoře se stále těší mladí umělci, jsme partnerem Ceny Oskára Čepana i již zmiňované Ceny Jindřicha Chalupického. Na Slovensku jsme pak podporu mladých umělců rozšířili o partnerství s Vysokou školou výtvarných umění. Díky dvěma unikátním projektům, jsme společnosti prokázali, že oblast umění v sobě kloubí kulturní prožitek se světem investic. V České republice jsme představili ojedinělý přehled umělců, J&T BANKA Art Index, jež může být chápán jako návod pro investory, kteří se příliš v současném umění neorientují. Na Slovensku jsme se pak veřejnosti vryli do paměti díky projektu Hudba vs. Burza, při kterém jsme se známým hudebním producentem Stroonem zhudebnili dynamickou křivku newyorské finanční burzy.

Lidské zdroje a technologie

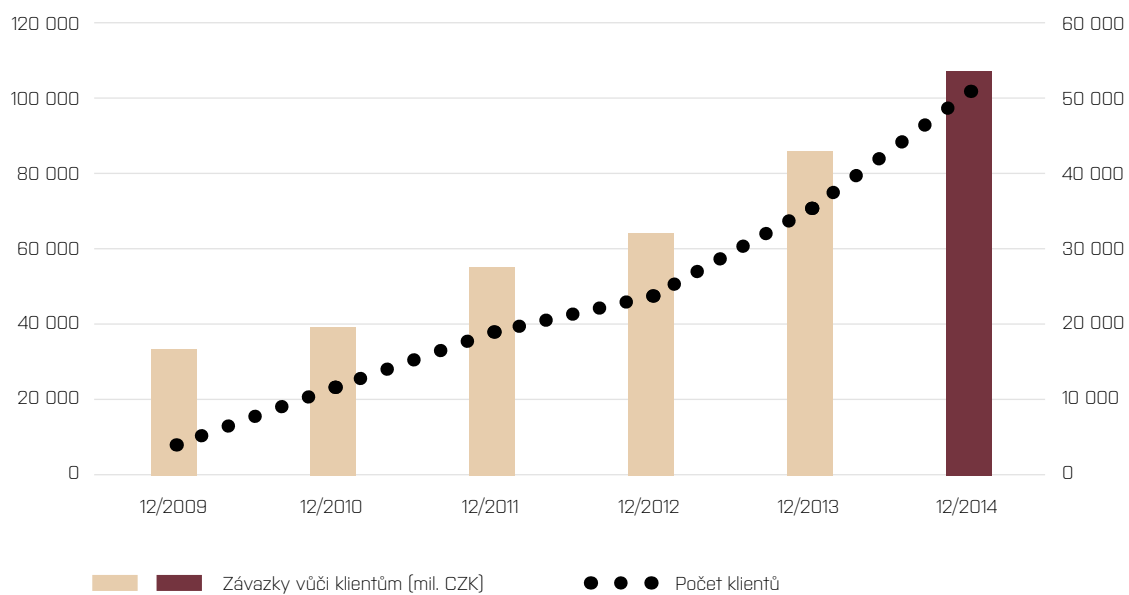
Pro udržení vysokého standardu péče o klienty je pro nás nezbytný rozvoj v oblastech lidských zdrojů a informačních technologií. Dobře si uvědomujeme, že motivovaní a vzdělaní zaměstnanci jsou firemní klíčovou hodnotou. Rozšířili jsme nejen výběr zaměstnaneckých benefitů v klubu Magnus, ale nově jsme založili také systém interního vzdělávání, který se zaměřuje především na rozvoj finančního myšlení a soft skills. Jsme otevřeni mladým talentům, proto podporujeme vysokoškolské studenty. Aktivně jsme se zapojili do projektů Career Days či studentské soutěže GMC, ve které jsme generálním partnerem. Již třetím rokem běží Trainee program pro studenty a absolventy vysokých škol, který se těší každoročně narůstajícímu zájmu. V průzkumu pracovního portálu Profesia a měsíčníku Forbes jsme na Slovensku jedním z nejpreferovanějších zaměstnavatelů.

V oblasti informačních systémů došlo k významným změnám a vylepšením. Zásadním způsobem byla posílena infrastruktura datových center prostřednictvím skupinového smluvního partnera, byla rozšířena kapacita diskových úložišť a navýšen výpočetní výkon. Skupina pokračovala ve vývoji Customer Relation Management systému, klíčové

KLIENTSKÉ VKLADY A ÚVĚRY



ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM



aplikace pro interní správu klientů. Na straně zákaznických aplikací bylo uvedeno do provozu nové elektronické bankovníctví - ePortal - umožňující klientům komplexní a komfortní správu jejich aktiv. Dalším klíčovým projektem roku 2014 bylo postupné zprovoznění datového skladu, základem pro denní obchodně-provozní reporting a v budoucnu i zdroje pro regulatorní výkaznictví. V oblasti bankovního informačního systému skupina pokračovala ve výběru vhodného řešení reflektujícího její dynamický rozvoj a zvýšené nároky na výkon systému.

Budoucnost a cíle

Do dalšího roku vstupujeme s řadou výzev, které před námi stojí. Úspěchy a růst v uplynulých letech jsou pro nás především závazkem. Etablovali jsme se na trhu jako skupina s jedinečným klientským přístupem, prosadili jsme se důrazem na klientský komfort a individuální přístup. S nárůstem počtu klientů se výrazně mění nároky kladebné na infrastrukturu, na které skupina stojí. Postupně se také mění přání a požadavky našich klientů. Vedle osobního kontaktu s privátním bankéřem, který je pro klienta stěžejním průvodcem světem investic a klíčovým článkem v řešení individuálních požadavků, hraje stále důležitější roli také elektronická komunikace a podpora.

Naším stěžejním úkolem je udržet péči o klienty na vysoké úrovni, kterou od nás klienti očekávají. S ohledem na dynamický růst skupiny to znamená zejména další posilování týmu klientských pracovníků a privátních bankéřů. Divize obchodu a klientské podpory by měla představovat přibližně třetinu všech zaměstnanců skupiny. S počtem nových zaměstnanců vzrůstají nároky na vzdělávání. Skupina v tomto směru bude dále rozvíjet program interního vzdělávání.

V oblasti finančních cílů pro letošní rok předpokládáme další růst provozního zisku. Předpokládáme další nárůst bilanční sumy skupiny zejména díky růstu objemu klientských vkladů. Zásadním cílem však pro nás je zejména nárůst podílu investic na celkovém objemu svěřeného

majetku. Naším dlouhodobým cílem je, aby celkový objem majetku byl tvořen alespoň z 60% investicemi.

Skupina v oblasti kapitálové přiměřenosti směřuje nejen na dodržení limitů stanovených regulátorem, ale jejím cílem je vytvoření dostatečné kapitálové rezervy pro zajištění stability skupiny a jejího dalšího růstu.

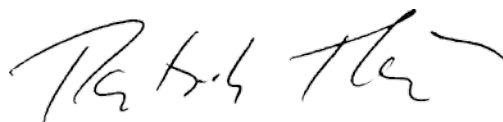
Přes náročnost cílů, které před námi stojí, věříme, že i letošní rok bude stejně úspěšný jako rok minulý a že kromě dobrých finančních výsledků budeme i nadále především přinášet spokojenost našim klientům.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o podnikatelské činnosti, o finanční situaci a výsledcích hospodaření banky a skupiny za rok 2014 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

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 4. ledna 2016



Ing. Patrik Tkáč
Předseda představenstva



Štěpán Ašer, MBA
Člen představenstva a generální ředitel J&T BANKA, a .s.

Ing. Patrik Tkáč



Štěpán Ašer, MBA



Ing. Igor Kováč



Ing. Andrej Zafko



Ing. Vlastimil Nešetřil, Ph.D.



Management banky

Představenstvo

Ing. Patrik Tkáč

Předseda představenstva

Štěpán Ašer, MBA

Člen představenstva

Ing. Igor Kováč

Člen představenstva

Ing. Andrej Zaňko

Člen představenstva

Ing. Vlastimil Nešetřil, Ph.D.

Prokurista

Dozorčí rada

Ing. Jozef Tkáč

Předseda dozorčí rady

Ing. Ivan Jakabovič

Člen dozorčí rady

Ing. Dušan Palcr

Člen dozorčí rady

Mgr. Jozef Šepetka

Člen dozorčí rady

JUDr. Ing. Jozef Spišiak

Člen dozorčí rady

Ing. Jozef Šimovčík

Člen dozorčí rady

PŘEDSTAVENSTVO

Statutárním orgánem banky je představenstvo, které řídí podnikatelskou činnost banky a jedná jeho jménem způsobem uvedeným ve stanovách banky a v obchodním rejstříku. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech banky, které nejsou právními předpisy, stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Představenstvo je voleno dozorčí radou. U všech členů představenstva posuzuje Česká národní banka jejich odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenost. Představenstvo ze svého středu volí předsedu představenstva. Odměňování členů představenstva banky patří do působnosti valné hromady. Funkční období člena představenstva je pětileté [opětovná volba člena představenstva je možná].

Představenstvo odpovídá za vytvoření uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému a soustavné udržování jeho funkčnosti a efektivnosti. Odpovídá za stanovení celkové strategie banky, za stanovení pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků, za stanovení zásad řízení lidských zdrojů. Představenstvo odpovídá za zajištění, že jsou stanoveny, udržovány a uplatňovány požadavky na důvěryhodnost, znalosti a zkušenosti osob, jimiž zabezpečuje výkon svých činností, odpovídá za zajištění, že banka soustavně uplatňuje řádné řídicí, administrativní, účetní a další postupy.

Představenstvo banky schvaluje a pravidelně vyhodnocuje zejména celkovou strategii banky, organizační uspořádání, strategii řízení rizik, včetně rizik vyplývajících z makroekonomického prostředí, v němž banka působí, a to i v závislosti na hospodářském cyklu, včetně zásad přijímání rizik bankou a rozpoznávání, vyhodnocování, měření, sledování, ohlašování a omezování výskytu nebo dopadů výskytu rizik, kterým je nebo může být banka vystavena. Schvaluje strategii související s kapitálem a kapitálovými poměry, strategii rozvoje informačních a komunikačních systémů,

zásady systému vnitřní kontroly, včetně zásad pro zamezení vzniku možného střetu zájmů, compliance a vnitřní audit, bezpečnostní zásady včetně bezpečnostních zásad pro informační a komunikační systémy, soustavu limitů včetně celkové akceptované míry rizika a případných vnitřně stanovených kapitálových, likviditních a jiných omezovacích rezerv nebo přírážek, které banka používá pro omezení rizik v rámci jí akceptované míry rizika.

Představenstvo banky dále schvaluje nové produkty, činnosti a systémy a jiné záležitosti mající pro banku zásadní význam nebo jiný možný podstatný dopad [tuto pravomoc může představenstvo banky přenést na jím určený odborný výbor]. Schvaluje strategický [4letý] a periodický [roční] plán vnitřního auditu.

K 31. prosinci 2014 má představenstvo banky 4 členy:

Ing. Patrik Tkáč

předseda představenstva a ředitel úseku finančních trhů

Den vzniku funkce v představenstvu: 3. 6. 1998

Funkční období do: 22. 7. 2018

Je absolventem Národohospodářské fakulty Ekonomické univerzity v Bratislavě. V roce 1994 získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR a v téže roce se stal spoluzakladatelem J & T Securities, s. r. o., obchodníka s cennými papíry. Je čelným představitelem skupiny J&T a předsedou představenstva J & T BANKY, a.s. V rámci Emitenta je odpovědný za divizi finančních trhů a divizi Family office ČR.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

ATLANTIK finanční trhy, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 26218062, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

Nadace Sirius.: Thunovská 12, 118 00 Praha 1, IČ: 28418808, funkce: zakladatel, status: aktivní

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.: Pobřežní 14/297, 186 00 Praha 8, IČ: 47672684, funkce: předseda dozorčí rady, status: vymazáno 27. 12. 2011

J&T FINANCE GROUP SE: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 27592502, funkce: místopředseda představenstva, status: aktivní

J&T FINANCE GROUP, a.s., org.složka: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 29038308, funkce: místopředseda představenstva, status: vymazáno 7. 8. 2014

Nadační fond J&T : Prosecká 851/64, Prosek, 190 00 Praha 9, IČ: 27162524, funkce: člen správní rady, status: aktivní

CZECH NEWS CENTER a. s.: Komunardů 1584/42, 170 00 Praha 7, IČ: 2346826, funkce: předseda dozorčí rady, status: aktivní

J&T Family Office, a. s.: Malostranské nábřeží 563/3, 118 00 Praha 1, IČ: 3667529, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

J&T IB and Capital Markets, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 24766259, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

VABA d.d. banka Varaždin: Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 675539, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

Štěpán Ašer, MBA

člen představenstva a generální ředitel

Den vzniku funkce v představenstvu: 30. 5. 2006

Funkční období do: 2. 6. 2016

Je absolventem School of Business and Public Management na George Washington University ve Washingtonu se specializací na finance a finanční trhy. Následně vystu-

doval MBA z Rochester Institute of Technology. Ve financích v České republice se pohybuje od roku 1997, nejprve jako analytik, později 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, a.s. Štěpán Ašer je odpovědný za úsek obchodu, provozu ČR, divize informačních systémů, divize správní, odbor bezpečnosti a odbor procesního a projektového řízení.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

ATLANTIK finanční trhy, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 26218062, funkce: předseda představenstva, status: aktivní

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.: Pobřežní 14/297, 186 00 Praha 8, IČ: 47672684, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

J&T IB and Capital Markets, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 24766259, funkce: předseda dozorčí rady, status: aktivní

Bea Development, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 26118106, funkce: předseda dozorčí rady, status: vymazáno 18. 1. 2012

J&T Bank ZAO: Moskva, Kadševskaya, Ruská federace, IČ: 1027739121651, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

Ing. Igor Kováč

člen představenstva a ředitel ekonomického úseku

Den vzniku funkce v představenstvu: 16. 2. 2011

Funkční období do: 16. 2. 2016

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde promoval v roce 1998 na Národohospodářské fakultě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, v oblasti bankovníctví od roku 2000, kdy nastoupil do Hypovereinsbank Slovakia na pozici Senior Controller. V letech 2002 až 2008 působil ve Volksbank Slovensko na pozici Ředitele ekonomického odboru. Od roku 2008 působí v J & T BANCE, a.s. Igor Kováč je odpovědný za finanční divizi a divizi řízení rizik.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.: Pobřežní 14/297, 186 00 Praha 8, IČ: 47672684, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

J&T SERVICES ČR, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 28168305, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

J&T IB and Capital Markets, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 24766259, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

VABA d.d. banka Varaždin: Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 675539, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

J&T Bank ZAO: Moskva, Kadševskaya, Ruská federace, IČ: 1027739121651, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

Ing. Andrej Zafko

člen představenstva a vedoucí organizační složky J & T BANKY, a.s. v Bratislavě

Den vzniku funkce v představenstvu: 4. 4. 2011

Funkční období do: 4. 4. 2016

Studoval na Vysoké škole ekonomické v Bratislavě na Fakultě hospodářské informatiky. V J & T BANCE, a.s. pů-

sobil od roku 1997 na různých pozicích, od roku 2003 se plně věnuje privátnímu bankovníctví. V minulosti působil v managementu společnosti Asset Management. Jeho doménou je strukturování majetku a správa aktiv. Andrej Zafko je odpovědný za divizi obchodu SR, divizi provozu SR a odboru Magnus, a je zároveň ředitelem a vedoucím J & T BANKY, a.s., pobočka zahraniční banky.

ART FOND - Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.: Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, IČ: 47979160, funkce: předseda představenstva, status: aktivní

ARTHCON, s. r. o.: Holubyho 1311/38, 811 03 Bratislava, IČ: 46083561, funkce: společník, status: vymazáno 21. 3. 2012

ProBUILD, družstvo v likvidácii: Segnerova 689/2, 841 04 Bratislava, IČ: 35858478, funkce: člen představenstva, status: vymazáno 30. 11. 2014

DOZORČÍ RADA

Dozorčí rada je kontrolním orgánem emitenta a její činnost je upravena právními předpisy a stanovami banky. Dozorčí rada dohlíží na výkon činnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti emitenta. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada (resp. jediný akcionář) s výjimkou členů dozorčí rady volených zaměstnanci emitenta. Žádný z členů dozorčí rady banky nemá vně banky žádné činnosti, které by byly pro banku významné. Podle stanov má dozorčí rada 6 členů. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté.

Ing. Jozef Tkáč

předseda dozorčí rady (není zaměstnancem banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. 6. 1998

Funkční období do: 15. 10. 2018

Po skončení studia na Vysoké škole ekonomické nastoupil do Hlavního ústavu Státní banky československé v Bratislavě. V roce 1989 ho vláda SR a vedení ŠBČS pověřily přípravou činnosti investiční banky na Slovensku. V roce 1990 se stal hlavním ředitelem Hlavního ústavu pro SR v Investiční bance, s. p. ú., Praha a po odstátnění a rozdělení Investiční banky Praha se stal prezidentem Investiční a rozvojové banky, a. s., v Bratislavě. Po změně vlastníků banky a ukončení privatizace Investiční a rozvojové banky, a. s., se etabloval ve skupině J&T ve funkci prezidenta skupiny J&T a předsedy představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

Poštová banka, a.s.: Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, IČ: 31340890, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

TECHNO PLUS, a. s.: Lamačská cesta 3, 841 04, Bratislava IČ: 31 385 419, funkce: člen představenstva, status: vymazáno 1. 1. 2014

Geodezie Brno, a.s. v likvidaci: Dornych 47, 602 00 Brno, IČ: 46345906, funkce: předseda dozorčí rady, status: aktivní

J&T FINANCE GROUP SE: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 27592502, funkce: předseda představenstva, status: aktivní

J&T FINANCE GROUP, a.s., org.složka: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 29038308, funkce: předseda představenstva, status: vymazáno 7. 8. 2014

J&T Investment Pool - I- CZK, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 26714493, funkce: předseda, status: aktivní

Equity Holding, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 10005005, funkce: předseda představenstva, status: aktivní

ATLANTIK finanční trhy, a.s. : Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 26218062, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

J&T SERVICES ČR, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 28168305, funkce: předseda dozorčí rady, status: aktivní

Ing. Ivan Jakabovič

člen dozorčí rady (není zaměstnancem banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. 6. 1998

Funkční období do: 15. 10. 2018

Absolvoval Fakultu hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě. Získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR. V roce 1994 se stal spoluzakladatelem J & T Securities, s.r.o., obchodníka s cennými papíry. Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

Equity Holding, a.s.: Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 10005005, funkce: člen dozorčí rady, status: vymazáno 23. 7. 2014

EP Energy, a.s.: Příkop 843/4, Zábřovice, 602 00 Brno, IČ: 29259428, funkce: předseda dozorčí rady, status: aktivní

J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 26714493, funkce: člen představenstva, status: aktivní

Energetický a průmyslový holding, a.s.: Příkop 843/4, Zábřovice, 602 00 Brno, IČ: 28356250 funkce: předseda dozorčí rady, status: aktivní

J&T FINANCE GROUP SE: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 27592502, funkce: místopředseda představenstva, status: aktivní

J&T FINANCE GROUP, a.s., org. složka: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 29038308, funkce: místopředseda představenstva, status: vymazáno 7. 8. 2014

EP Industries, a.s.: Příkop 843/4, 602 00 Brno, IČ: 29294746, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

Honor Invest, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 27145565, funkce: předseda dozorčí rady, status: vymazáno 3. 2. 2010

Nadační fond J&T: Prosecká 851/64, 190 00 Praha 9, IČ: 27162524, funkce: člen správní rady, status: aktivní

První zpravodajská a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 27204090, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

J & T Securities, s.r.o.: Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, IČ: 31366431, funkce: společník, status: aktivní

J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.: Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava, IČ: 35888016, funkce: předseda představenstva, status: aktivní

KOLIBA REAL a.s.: Lamačská cesta 3, 841 05 Bratislava, IČ: 35725745, funkce: předseda představenstva, status: aktivní

TECHNO PLUS, a. s.: Lamačská cesta 3, 841 04 Bratislava, IČ: 31385419, funkce: člen představenstva, status: vymazáno 1. 1. 2014

Společné zdravotnictví, a.s.: Nemocničná 7, 066 01 Humenné, IČ: 36612847, funkce: člen dozorčí rady, status: vymazáno 28. 8. 2012

Ing. Dušan Palcr

člen dozorčí rady (není zaměstnancem banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 15. 6. 2004

Funkční období do: 15. 10. 2018

Absolvoval Provozně-ekonomickou fakultu Vysoké školy zemědělské v Brně. V letech 1995-1998 působil v bankovním dohledu ČNB. Od roku 1998 působí ve skupině J&T. Byl členem představenstva J & T BANKY, a.s., pověřený řízením úseku ekonomiky a bankovního provozu. Od roku 2003 je členem představenstva J&T FINANCE GROUP SE [dříve pod obchodní firmou J & T FINANCE, a.s.].

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

J&T Sport Team ČR, s.r.o.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 24215163, funkce: jednatel, status: aktivní

Waldštejn Catering Praha s.r.o.: Václavské náměstí 839/7, 110 00 Praha 1, IČ: 24121517, funkce: společník, status: aktivní

AERO GROUP, a.s. v likvidaci: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 27570797, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

J&T FINANCE GROUP SE: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 27592502, funkce: místopředseda představenstva, status: aktivní

AC Sparta Praha fotbal, a.s.: Tř. Milady Horákové 1066/98, 170 00 Praha 7, IČ: 46356801, funkce: předseda dozorčí rady, status: aktivní

J&T REAL ESTATE CZ, a.s.: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8, IČ: 28255534, funkce: člen představenstva, status: vymazáno 17. 1. 2011

J&T FINANCE GROUP, a.s., org.složka: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, 29038308, funkce: místopředseda představenstva, status: vymazáno 7. 8. 2014

Health Care Financing, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 28427980, funkce: člen představenstva, status: aktivní

Honor Invest, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 27145565, funkce: člen dozorčí rady, status: vymazáno 3. 2. 2010

Nadační fond J&T : Prosecká 851/64, Prosek, 190 00 Praha 9, IČ: 27162524, funkce: člen správní rady, status: aktivní

MERIDIANS PA ŠTVANICE, a.s.: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8, IČ: 25921436, funkce: předseda představenstva, status: aktivní

První zpravodajská a.s.: Praha 8, Pobřežní 297/14, 186 00, IČ: 27204090, funkce: předseda dozorčí rady, status: aktivní

J&T REAL ESTATE CZ, a.s.: Praha 8, Pobřežní 620/3, 186 00, IČ: 26440547, funkce: předseda představenstva, status: vymazáno 23. 12. 2010

I. Český Lawn - Tennis Klub Praha: Ostrov Štvanice č.ev. 38, Holešovice, 170 00 Praha, IČ: 45243077, funkce: člen výkonného výboru, status: aktivní

PBI, a.s.: Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ: 3633527, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

Mgr. Jozef Šepetka

člen dozorčí rady a poradce předsedy představenstva

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 9. 9. 2008

Funkční období do: 15. 10. 2018

Je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy. Od roku 1990 se pohyboval v oblasti státní správy – např. od roku 1992 působil na Ministerstvu zahraničních věcí ČR. Do J & T BANKY, a.s. nastoupil v roce 1998 na pozici poradce.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

Corinth s.r.o.: Makovského 1394/8a, 163 00 Praha 6, IČ: 24120758, funkce: společník, status: aktivní

Společenství pro dům Náměstí Interbrigády 950/2, Praha 6: Náměstí Interbrigády 950/2, 160 00 Praha 6, IČ: 29003920, funkce: člen výboru, status: vymazáno 12. 6. 2014

ALESTA BUSINESS s.r.o.: Zíkova 708/5, 160 00 Praha 6, IČ: 65139992, funkce: společník, status: vymazáno 9. 5. 2014

Společenství V Podbabě 2738, Praha 6: V Podbabě 2738/12, 160 00 Praha 6, IČ: 1507672, funkce: člen výboru, status: aktivní

Společenství vlastníku v domě Zíkova 708: Zíkova 708/5, 160 00 Praha 6, IČ: 27426955, funkce: místopředseda výboru, status: aktivní

KONTRAFILM s.r.o.: V Podbabě 2738/12, 160 00 Praha 6, IČ: 24285846, funkce: společník, status: aktivní

JUDr. Ing. Jozef Spišiak,

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 9. 12. 2013

Funkční období do: 9. 12. 2018

Je absolventem Ekonomické fakulty Vojenské akademie a Právnické fakulty Univerzity A. Komenského v Bratislavě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, do roku 1998 pracoval v ČNB. Do roku 2012 byl členem představenstva J & T BANKY, a.s.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

Investment Finance Group, a.s.: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ. 44960701, funkce: prokura, status: vymazáno 5. 1. 2011

Ing. Jozef Šimovčík,

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci, ředitel divize provozu

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 9. 12. 2013

Funkční období do: 9. 12. 2018

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. V J & T BANCI, a.s. je zaměstnán od roku 2010. V současné době pracuje na pozici ředitel divize provozu, J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky v Bratislavě.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

ProBUILD, družstvo v likvidácii: Segnerova 689/2, 841 04 Bratislava, IČ: 35858478, funkce: člen představenstva, status: vymazáno 30. 11. 2014

PRIORA, a.s.: Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava, IČ: 35767995, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

STAVOINDUSTRIA SK, a.s.: Galvaniho 12, 821 04 Bratislava, IČ: 35777320, funkce: člen dozorčí rady, status: aktivní

Emitent prohlašuje ve smyslu bodu 14.1. Přílohy I Nařízení o prospektu, že žádný člen představenstva nebo dozorčí rady nebyl v posledních pěti letech odsouzen za podvodný trestný čin, s žádným členem představenstva nebo dozorčí rady jednajícím ve funkci správního, řídicího nebo dozorčího orgánu nebo ve funkci vrcholového manažera nebylo v posledních pěti letech spojeno žádné konkursní řízení nebo správa, vůči žádnému členu představenstva nebo dozorčí rady nebylo v posledních pěti letech učiněno žádné veřejné obvinění nebo sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů (včetně určených profesních orgánů) a žádný člen představenstva nebo dozorčí rady nebyl v posledních pěti letech soudně zbaven výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta.

ODBORNÉ VÝBORY BANKY

Výkonný výbor

Výkonný výbor (dále „VV“) je zřízen představenstvem banky jako poradní orgán představenstva, jehož hlavním cílem a účelem je podpora provozního řízení činností banky na úrovni kolektivního orgánu. Rozhodnutí VV jsou závazná pro všechny zaměstnance banky. VV zejména stanovuje postupy při poskytování bankovních služeb, nastavuje pravidla vnitřního provozu banky, odpovídá za realizaci schválených strategií, navrhuje představenstvu banky opatření k nápravě zjištěných nedostatků a zabezpečuje realizaci opatření přijatých představenstvem banky. VV je dostatečně personálně a kompetenčně vybaven k plnění těchto úkolů. Členy VV jmenuje a odvolává představenstvo banky.

VV má 11 členů a k 31. prosinci 2014 je aktuální složení následující:

- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., předseda VV, výkonný ředitel
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen VV, ředitelka divize Finanční trhy
- Kučerová Mária, Ing., členka VV, ředitelka divize Finanční
- Málek Petr, člen VV, ředitel odboru Marketing
- Martinek Miloslav, Ing., člen VV, ředitel divize Informačních systémů
- Tkáčová Alena, Ing., členka VV, ředitelka divize Obchod
- Tomeš Libor, Ing., člen a tajemník VV, ředitel odboru Procesní a projektové řízení
- Sležka Milan, Ing., člen VV, ředitel divize Provozu
- Václavíková Zita, členka VV, ředitelka odboru Personální
- Mastný Miloslav, Mgr., člen VV, ředitel divize Správní
- Křenková Alena, Ing. MBA, členka VV (bez hlasovacího práva), ředitelka odboru Vnitřní audit a kontrola

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (dále jen „ALCO“) je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení ALCO je zajištění procesu řízení aktiv a pasiv banky z hlediska likvidity, úrokového rizika a také profitability banky.

ALCO má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky. Aktuální složení ALCO:

- Kováč Igor, Ing., předseda ALCO, člen představenstva
- Tkáč Patrik, Ing., člen ALCO, předseda představenstva
- Ašer Štěpán, MBA, člen ALCO, generální ředitel banky
- Jakobovič Ivan, Ing., člen ALCO, partner J&T Finance Group SE
- Zařko Andrej, Ing., člen ALCO, ředitel a vedoucí organizační složky J&T Banky SR

Výbor informačních systémů

Výbor informačních systémů (dále jen „VIS“) je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VIS je řízení rozvoje bankovních informačních systémů ze strany banky. VIS stanovuje strategii rozvoje bankovních informačních systémů a rozhoduje o prioritních oblastech rozvoje, stanovuje systém řízení požadavků, provádí výběr požadavků jako zadání pro jednotlivé release plány, které řídí. VIS v neposlední řadě také vyhodnocuje spolupráci s dodavateli bankovních informačních systémů.

VIS má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky. Aktuální složení členů VIS:

- Martinek Miloslav, Ing, předseda VIS, ředitel divize Informačních systémů
- Ašer Štěpán, MBA, člen VIS, generální ředitel banky
- Zařko Andrej, Ing., člen VIS, ředitel a vedoucí organizační složky J&T Banky SR
- Kováč Igor, Ing., člen VIS, člen představenstva
- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., člen VIS, výkonný ředitel
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen VIS, ředitel divize Finančních trhů
- Krotký Michal, Bc., člen VIS, ředitel odboru IS/IT-Infrastructure
- Červený Michal, Bc., člen VIS, Team leader Provozní reporting
- Grund Daniel, Ing., člen VIS, ředitel odboru IS/IT - Reporting
- Dohányos Csaba, Ing., člen VIS, Team leader Aplikační vývoj a podpora
- Hrubý Jan, člen VIS, vedoucí oddělení IS/IT - Interfaces

Výbor pro kontinuitu podnikání

Výbor pro kontinuitu podnikání (dále jen „VKP“) je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VKP je organizace a koordinace činností v bance v případě výskytu havarijního výpadku.

VKP má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky. Aktuální složení členů VKP:

- Slobodník Michal, předseda VKP, ředitel odboru Bezpečnosti
- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., člen VKP a zástupce předsedy, výkonný ředitel
- Šimovčík Jozef, Ing., člen VKP, ředitel divize Provozu (org.složka J&T Banky SR)
- Martinek Miloslav, Ing., člen VKP, ředitel divize Informačních systémů
- Lachoutová Gabriela, Ing., členka VKP, projekt manažerka
- Tkáčová Alena, Ing., členka VKP, ředitelka divize Obchod
- Zařko Andrej, Ing., člen VKP, ředitel a vedoucí organizační složky J&T Banky SR
- Sležka Milan, Ing., člen VKP, ředitel divize Provozu
- Vršková Eva, členka VKP, ředitelka odboru Front office (org.složka J&T Banky SR)
- Málek Petr, člen VKP, ředitel odboru Marketing
- Šupa Marek, Mgr., člen VKP, ředitel odboru Marketing (org.složka J&T Banky SR)

Bezpečnostní výbor

Bezpečnostní výbor (dále jen „BV“) je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení BV je řízení rizik v oblasti bezpečnosti. BV je zodpovědný za tvorbu a předkládání návrhů na snížení rizik v oblasti bezpečnosti na společensky přijatelnou hodnotu, za kontrolu a vyhodnocování rizik banky v oblasti bezpečnosti a za dohled nad realizací představenstvem banky schválených návrhů na eliminaci rizik v oblasti bezpečnosti.

BV má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky. Aktuální složení členů BV:

- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., předseda BV, výkonný ředitel
- Slobodník Michal, člen BV, ředitel odboru Bezpečnosti
- Krejčí Oldřich, RSDr., člen BV, bezpečnostní konzultant

Výbor pro audit

Rozhodnutím jediného akcionáře byli dne 22. prosince 2009 jmenováni členy Výboru pro audit banky (dále jen „VPA“) Ing. Jozef Tkáč, Ing. Ivan Jakobovič a Ing. Dušan Palcr. Tajemnicí VPA byla pověřena Ing. Alena Křenková. Jednání VPA se řídí platnými právními předpisy a stanovami banky.

1. František Skála
detail Vlajka III.-V. – kombinovaná
technika (30x20 cm), 1991
2. Michal Nesázal
Liška – objekt v paspartě, 1992
3. František Skála
Vlajka VI.-VIII. – kombinovaná
technika, vlajka podklad (200x80 cm)
+ 3x vlajka (30x20 cm), 1991
4. Vladimír Houdek
Posedlost – olej a papír na plátně
(240x185 cm), 2012

2.



1.



3.



4.



Organizační struktura

PŘEDSTAVENSTVO J & T BANKA, A. S.

Kancelář předsedy představenstva

Úsek ČR

VÝKONNÝ ŘEDITEL

Odbor vedení Úseku ČR

Odbor marketingu ČR

Odbor Russian Desk ČR

Úsek SR

ŘEDITEL POBOČKY

Odbor vedení Úseku SR

DIVIZE OBCHODU ČR

DIVIZE FAMILY OFFICE ČR

DIVIZE PROVOZU ČR

DIVIZE OBCHODU SR

DIVIZE PROVOZU SR

Odbor privátního bankovníctví ČR

Odbor Family office ČR

Odbor bankovního provozu a mezinárodního bankovníctví ČR

Odbor privátního bankovníctví SR

Expozitura Vysoké Tatry

Oddělení privátního bankovníctví 1

Oddělení Back office Family office

Oddělení bankovního provozu

Oddělení prémiového bankovníctví

Expozitura Košice

Oddělení privátního bankovníctví 2

Oddělení mezinárodního bankovníctví

Odbor Komfort SR

Odbor procesního a produktového řízení SR

Oddělení privátního bankovníctví 3

Oddělení platebních karet a internetového bankovníctví

Odbor marketingu a komunikace SR

Odbor Front office SR

Oddělení privátního bankovníctví 4

Oddělení Klientské centrum

Odbor Back office SR

Oddělení Back office PB

Odbor aktivních obchodů a správy pohledávek ČR

Oddělení Back office Komfort

Oddělení externího prodeje segmentu PB

Odbor Back office finančních trhů ČR

Oddělení Back office PrB a PB

Pobočka Brno

Oddělení podpory bankovních aplikací a karet

Pobočka Ostrava

Oddělení Komfort linka

Odbor retailového bankovníctví ČR

Odbor aktivních obchodů a správy pohledávek SR

Oddělení interního prodeje segmentu retail

Odbor Back office finančních trhů SR

Oddělení externího prodeje segmentu retail



Úsek sdílených služeb

DIVIZE FINANČNÍCH TRHŮ	DIVIZE FINANČNÍ	DIVIZE ŘÍZENÍ RIZIK	DIVIZE INFORMAČNÍCH SYSTÉMŮ	DIVIZE SPRÁVNÍ	
Oddělení investiční centrum	Odbor treasury	Odbor řízení rizik	Odbor Infrastruktura a podpůrné systémy	Odbor právní ČR	Odbor vnitřního auditu a kontroly
Odbor finančních trhů ČR	Oddělení řízení likvidity	Odbor řízení kreditních rizik	Oddělení Databáze	Odbor právní SR	Odbor procesního a projektového řízení
Oddělení obchodování na cizí účet	Odbor finančních analýz		Oddělení Podpůrné aplikace	Odbor compliance a AML	Odbor bezpečnosti
Oddělení obchodování na vlastní účet	Odbor ekonomický ČR		Odbor Zákaznická a interní rozhraní		Odbor Magnus
Odbor finančních trhů SR	Oddělení účetní		Oddělení ePortal		
Odbor správy klientských portfolií	Oddělení výkaznictví		Odbor Podpora reportingu		
Odbor Research	Odbor ekonomický SR		Oddělení finančního reportingu		
Odbor nových emisí	Oddělení účetní		Oddělení provozního reportingu		
	Oddělení výkaznictví		Odbor Bankovní aplikace		
			Oddělení Bankovní a informační systém		
			Oddělení Finanční a OCP systémy		
			Odbor IS/IT Governance		

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada akciové společnosti J & T BANKA, a. s. pracovala v roce 2014 v šestičlenném složení. Dozorčí rada se při své činnosti řídila příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách a stanovami banky.

V průběhu roku 2014 se uskutečnilo celkem pět zasedání dozorčí rady. 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.

Dozorčí rada se seznámila s účetní závěrkou Banky ke dni 31. prosinci 2014 ověřenou externím auditorem, kterým je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Podle výroku auditora ze dne 31. března 2015 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 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

Dozorčí rada konstatuje, že podnikatelská činnost banky se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami banky. Dozorčí rada se seznámila se zprávou představenstva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2014 vypracovanou představenstvem a ověřenou auditorem. Dozorčí rada konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady.

Dozorčí rada souhlasí s výsledky roční účetní závěrky za rok 2014 a s vypořádáním hospodářského výsledku, tj. rozdělením zisku J & T BANKY, a.s. za rok 2014 tak, jak navrhlo představenstvo banky a doporučila jedinému akcionáři v působnosti valné hromady její schválení.

V Praze dne 28. dubna 2015



Ing. Jozef Tkáč
Předseda dozorčí rady

Korespondenční banky

Československá obchodní banka, a. s.

Praha, Czech Republic
SWIFT: CEKO CZ PP
Currency: CZK, EUR, USD, GBP, CAD, HUF,
HRK, CHF, PLN, TRY, RON, AUD, RUB

ING Belgium SA/NV

Brussels, Belgium
SWIFT: BBRU BE BB
Currency: EUR

Deutsche Bank Trust Company Americas

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

ING Bank N.V.

Praha, Czech Republic
SWIFT: INGB CZ PP
Currency: CZK, EUR, USD, GBP, CAD, HUF,
CHF, PLN, TRY, RON, AUD, RUB, SEK, NOK

J&T Bank (ZAO)

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

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, HRK

Vaba banka d.d.

Varazdin, Croatia
SWIFT: VBVZ HR 22
Currency: HRK

Citibank, a.s. Praha

Praha, Czech Republic
SWIFT: CITI CZ PX
Currency: MXN, ZAR

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



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
156 00 Praha 8
Česká republika

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

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

Konsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 31. března 2015 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s., tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti J & T BANKA, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185.
IČ 49619107
DIČ CZ099001996

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and
a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated
with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.



Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

Konsolidovaná výroční zpráva

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

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 v konsolidované výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

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

V Praze, dne 30. dubna 2015

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



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

Dne 30. dubna 2015 jsme vydali zprávu auditora ke konsolidované výroční zprávě společnosti J & T BANKA, a.s. Na základě požadavku České národní banky, byla po tomto datu vedením společnosti sestavena doplněná konsolidovaná výroční zpráva, kde byly uvedeny další informace.

Individuální účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 31. března 2015 vydali k individuální účetní závěrce, která je součástí této doplněné konsolidované výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2014, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2014 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti J & T BANKA, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky 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 vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2014 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.“

Zpráva o vztazích

Na základě provedeného ověření jsme dne 30. dubna 2015 vydali ke zprávě o vztazích, která je součástí této doplněné konsolidované výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti J & T BANKA, a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 sestavené dle příslušných ustanovení Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevydáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou společnosti J & T BANKA, a.s. za rok končící 31. prosincem 2014 obsahuje významné věcné nesprávnosti.“

Výroční zpráva – doplněné informace

Provedli jsme ověření souladu doplněných informací (viz seznam na straně 1) s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 individuální a konsolidované 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 doplněné informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami, jež jsou součástí této doplněné konsolidované výroční zprávy.

V Praze, dne 8. ledna 2016


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Jiří Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059



1.



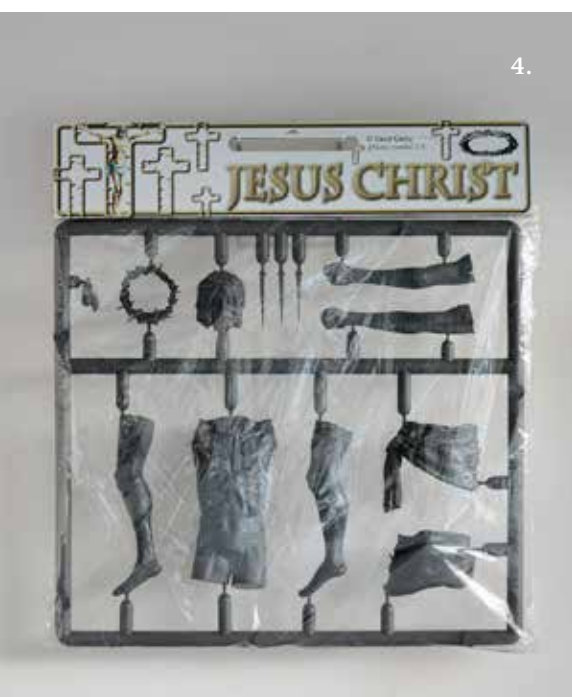
2.

1. Jiří Příhoda
Velká 30. léta – video s originálním
hliníkovým plátem (200x100 cm),
1997
2. David Černý
detail Jesus Christ – plastika
(200x200 cm), 2009
3. Eva Košťátková
Bez názvu – kresba (63x45), 4 ks,
2007
4. David Černý
detail Jesus Christ – plastika,
(200x200 cm), 2009

3.



4.



Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014

mil. CZK	Bod přílohy	2014	2013
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6	13 339	8 408
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	7 164	3 556
Kladná reálná hodnota derivátů	8	159	336
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11	71 170	60 004
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	9a	9 279	7 408
Finanční nástroje realizovatelné	9b	22 113	20 393
Finanční nástroje držené do splatnosti	9c	1 329	1 846
Vyřazované skupiny držené k prodeji	18	130	261
Účasti ve společných podnicích a investice do přidružených podniků	48	7 150	5 939
Splatná daňová pohledávka		2	30
Odložená daňová pohledávka	26	82	35
Investice do nemovitostí	13	425	646
Dlouhodobý hmotný majetek	14	277	211
Dlouhodobý nehmotný majetek	15	188	165
Goodwill	15	95	405
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	17	899	594
Aktiva celkem		133 801	110 237
PASIVA			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	19	4 616	5 083
Závazky vůči klientům	20	106 946	85 823
Záporná reálná hodnota derivátů	8	922	541
Podřízené závazky	21	1 908	1 508
Splatný daňový závazek		128	52
Odložený daňový závazek	26	91	133
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	22	3 847	3 051
Cizí zdroje celkem		118 458	96 191
Základní kapitál	23	9 558	9 558
Výsledek hospodaření minulých let, kapitálové fondy a rezerva z přecenění	23	4 060	3 868
Ostatní kapitálové nástroje	23	899	–
Vlastní kapitál		14 517	13 426
Nekontrolní podíly	24	826	620
Vlastní kapitál celkem		15 343	14 046
Pasiva celkem		133 801	110 237

Příloha uvedená na stranách 44 až 132 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2014

mil. CZK	Bod přílohy	2014	2013
Úrokové výnosy	27	5 796	4 305
Úrokové náklady	28	(2 885)	(2 473)
Čisté úrokové výnosy		2 911	1 832
Výnosy z poplatků a provizí	29	797	603
Náklady na poplatky a provize	30	(155)	(155)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		642	448
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv		75	42
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	9b	(62)	-
Čistý zisk z obchodování	31	159	493
Ostatní provozní výnosy	32	250	172
Provozní výnosy		3 975	2 987
Osobní náklady	33	(793)	(698)
Ostatní provozní náklady	34	(1 116)	(937)
Odpisy	14, 15	(90)	(85)
Snížení hodnoty goodwillu	15	(290)	(50)
Provozní náklady		(2 289)	(1 770)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		1 686	1 217
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity		(19)	(17)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	(284)	(515)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		1 383	685
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	48	340	321
Zisk před zdaněním		1 723	1 006
Daň z příjmů	25	(381)	(151)
Zisk z pokračujících činností		1 342	855
Zisk z ukončovaných činností po odečtení daně z příjmů		-	214
Zisk za účetní období		1 342	1 069
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PŘIŘADITELNÝ AKCIONÁŘŮM:			
Zisk z pokračujících činností		1 330	810
Zisk z ukončovaných činností		-	167
Zisk za účetní období přiřaditelný akcionářům, celkem		1 330	977
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PŘIŘADITELNÝ NEKONTROLNÍM PODÍLŮM:			
Zisk z pokračujících činností		12	45
Zisk z ukončovaných činností		-	47
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům, celkem		12	92
Zisk za účetní období		1 342	1 069

mil. CZK	Bod přílohy	2014	2013
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ:			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů			
Přecenění na reálnou hodnotu		29	14
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období		(29)	(407)
Rozdíly z kurzových přepočtů		(542)	(109)
Úplný výsledek za účetní období celkem		800	567
PŘIŘADITELNÝ:			
Akcionářům		795	476
Nekontrolním podílům		5	91
Úplný výsledek za účetní období celkem		800	567

Příloha uvedená na stranách 44 až 132 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto konsolidovanou účetní závěrku dne 31. března 2015.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva



Ing. Igor Kováč
člen představenstva

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2014

mil. CZK	Základní kapitál	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2014	9 558	185
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM		
Zisk za účetní období	-	-
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ		
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů:		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období	-	-
Úplný výsledek za účetní období	-	-
TRANSAKCE ÚČTOVANÉ PŘÍMO DO VLASTNÍHO KAPITÁLU		
Emise ostatních kapitálových nástrojů	-	-
Výplata dividend	-	(16)
Výplata výnosu z ostat. kap. nástrojů	-	-
Zřízení účelového fondu Perpetuita	-	-
Oceňovací rozdíly	-	-
Efekt z pořízení dceřiné společnosti	-	-
Efekt z prodeje dceřiné společnosti	-	-
Převod zákonného rezervního fondu	-	(154)
Příspěvek do kapitálových fondů	-	68
Zůstatek k 31. prosinci 2014	9 558	83

Další informace o Ostatních kapitálových fondech a Účelovém fondu Perpetuita jsou zveřejněny v bodě 23.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové fondy	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
-	3 683	-	-	13 426	620	14 046
-	1 330	-	-	1 330	12	1 342
(537)	-	-	-	(537)	(5)	(542)
31	-	-	-	31	(2)	29
(29)	-	-	-	(29)	-	(29)
(535)	1 330	-	-	795	5	800
-	-	-	899	899	-	899
-	(615)	-	-	(631)	-	(631)
-	-	(20)	-	(20)	-	(20)
-	(100)	100	-	-	-	-
-	(4)	-	-	(4)	-	(4)
-	52	-	-	52	202	254
-	-	-	-	-	(1)	(1)
-	154	-	-	-	-	-
-	(68)	-	-	-	-	-
(535)	4 432	80	899	14 517	826	15 343

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2013

mil. CZK	Základní kapitál	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2013	3 858	110
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM		
Zisk za účetní období	–	–
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ		
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů:		
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období	–	–
Úplný výsledek za účetní období	–	–
TRANSAKCE ÚČTOVANÉ PŘÍMO DO VLASTNÍHO KAPITÁLU		
Emise kapitálu	5 700	–
Výplata dividend	–	–
Oceňovací rozdíly	–	–
Efekt z pořízení dceřiné společnosti	–	–
Efekt z prodeje dceřiné společnosti	–	–
Převod do zákonného rezervního fondu	–	47
Příspěvek do kapitálových fondů	–	28
Zůstatek k 31. prosinci 2013	9 558	185

Dne 21. prosince 2013 společnost J & T FINANCE, a.s., jediný akcionář Banky, navýšila základní kapitál Banky o 5 700 mil. Kč upsáním nových akcií.

Příloha uvedená na stranách 44 až 132 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
501	2 943	7 412	5	7 417
-	977	977	92	1 069
(108)	-	(108)	(1)	(109)
14	-	14	-	14
(407)	-	(407)	-	(407)
(501)	977	476	91	567
-	-	5 700	-	5 700
-	(251)	(251)	-	(251)
-	53	53	-	53
-	4	4	571	575
-	32	32	(47)	(15)
-	(47)	-	-	-
-	(28)	-	-	-
-	3 683	13 426	620	14 046

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2014

mil. CZK	Bod přílohy	2014	2013
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		1 723	1 006
Zisk po zdanění z ukončovaných činností		–	214
Úpravy o:			
Odpisy	14 15	90	85
Snížení hodnoty goodwillu	15	290	50
Opravné položky k úvěrům	12	284	515
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	(25)	37
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	32	101	44
Změna stavu ostatních rezerv odložené daně a ostatních aktiv		82	153
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		(340)	(321)
Nerealizované kurzové zisky / (ztráty)		(45)	206
Změna v přecenění realizovatelných finančních nástrojů		–	(393)
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů		62	–
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		83	(1)
[Zvýšení] / snížení provozních aktiv:			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(993)	1 486
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		(59)	(850)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(8 993)	(19 033)
Finanční nástroje držené do splatnosti realizovatelné finanční nástroje a finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(2 937)	799
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(234)	238
Vyřazované skupiny držené k prodeji		131	(69)
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím		(715)	(6 674)
Závazky vůči klientům		17 467	20 988
Výnosy a výdaje příštích období rezervy a ostatní pasiva		327	(956)
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátů		558	241
Vliv daní			
Zaplacená daň		(277)	(257)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		6 580	(2 492)
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Čistý (nákup) / prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(82)	(97)
Pořízení dceřiné společnosti bez získaných peněžních prostředků		687	1
Investice do přidruženého podniku		(681)	(5 194)
Založení společného podniku		–	(103)
Prodej dceřiné společnosti bez prodaných peněžních prostředků		–	667
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(76)	(4 726)

mil. CZK	Bod přílohy	2014	2013
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Navýšení základního kapitálu upsáním nových akcií		–	5 700
Emise ostatních kapitálových nástrojů		899	–
Výplata výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(20)	–
Vyplacené dividendy		(631)	(251)
Podřízené závazky		387	446
Kurzové rozdíly z podřízených závazků		13	66
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		648	5 961
ZVÝŠENÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ			
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 33	10,632	11,889
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 33	17,784	10,632
Peněžní toky z provozní činnosti zahrnují:			
Přijaté úroky		4,761	3,235
Zaplacené úroky		1,813	1,951
Přijaté dividendy		159	107

Příloha uvedená na stranách 44 až 132 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka

Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2014

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 privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

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

Banka má sídlo na adrese Pobřežní 14, Praha 8, Česká republika. Banka, včetně svých dceřiných společností, přidružených a společných podniků uvedených v tabulce níže („Skupina“), měla v roce 2014 v průměru 688 zaměstnanců (2013: 487). Skupina podniká v České republice, Slovenské republice, Chorvatsku a Ruské federaci.

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, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

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

Dne 1. ledna 2009 Slovenská republika vstoupila do eurozóny a přijala euro, které tak nahradilo slovenskou korunu. S účinností od tohoto data proto Pobočka sestavuje účetní závěrku a vede účetnictví v euru.

Na základě projektu přeshraniční fúze sloučením ze dne 23. září 2013 došlo k 1. lednu 2014 ke změně právní formy a sloučení mateřské společnosti Banky J & T FINANCE, a.s. se společnostmi J&T Finance Group, a.s. a Techno Plus, a.s. Nástupnickou společností se stala společnost J & T FINANCE, a.s., která se přejmenovala na J&T FINANCE GROUP SE a zároveň změnila i právní formu na evropskou společnost Societas Europaea (SE) se sídlem v Praze.

V souvislosti s úmyslem akcionáře centralizovat finanční služby v rámci společnosti J & T BANKA, a.s. se následující společnosti staly dceřinými společnostmi, přidruženými a společnými podniky.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2014, jsou uvedeny v následující tabulce:

Společnost	Sídlo společnosti	Základní kapitál v mil. Kč	Vlastnický podíl v %	Konsolidační metoda	Předmět podnikání
J & T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	Česká republika	9 558		mateřská společnost	Bankovní činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	20	100	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	81	100	plná	Investiční činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	2	100	plná	Poradenská činnost
J&T Bank, zao	Rusko	305	99,536	plná	Bankovní činnost
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	0,06	99	plná	Investiční činnost
– Interznanie DAO	Rusko	77	100	plná	Investice do nemovitostí
PGJT B.V.	Nizozemsko	222	50	ekvivalence	Finanční činnost
– PROFIREAL OOO	Rusko	77	100	ekvivalence	Finanční činnost
Poštová banka, a.s.	Slovensko	10 156	37,17	ekvivalence	Bankovní činnost
– Poštová banka, a.s., pobočka Česká republika	Česká republika	–	100	ekvivalence	Bankovní činnost
– Poisťovňa Poštovej banky, a. s.	Slovensko	321	100	ekvivalence	Pojišťovnictví
– Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.	Slovensko	331	100	ekvivalence	Správa penzijních fondů
– PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLEČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	Slovensko	47	100	ekvivalence	Správa aktiv
– POBA Servis, a. s.	Slovensko	1	100	ekvivalence	Správa budov
– PB PARTNER, a. s.	Slovensko	78	100	ekvivalence	Finanční zprostředkování
– PB Finančné služby, a. s.	Slovensko	3	100	ekvivalence	Operační a finanční leasing
– PB IT, a. s.	Slovensko	1	100	ekvivalence	Informační technologie
– SPPS, a. s.	Slovensko	10	40	ekvivalence	Služby platebního styku
– FOND DLHODOBÝCH VÝNOSOV o.p.f.	Slovensko	0	50,19	ekvivalence	Kolektivní investiční fond
– NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f.	Slovensko	0	53,46	ekvivalence	Kolektivní investiční fond
J&T REALITY, o.p.f.	Česká republika	0	53,08	plná	Kolektivní investiční fond
Vaba d.d. banka Varaždin	Chorvatsko	466	58,33	plná	Bankovní činnost
J&T Cafe, s.r.o.	Česká republika	3	100	plná	Pohostinství
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.	Slovensko	18	38,46	plná	Umení

Skupina je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Provozní segmenty Skupiny jsou popsány v bodě 37.

Dne 27. února 2014 navýšila Skupina základní kapitál společnosti J&T REALITY, o.p.f. o částku ve výši 8 milionů EUR. Po tomto navýšení představuje podíl Skupiny na základním kapitálu společnosti 53,08 %. Skupina plně ovládá společnost prostřednictvím své dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., která tento fond spravuje.

Dne 9. června 2014 pořídila Skupina 58,33% podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin.

V červenci 2014 navýšila Skupina svůj podíl ve společnosti Poštová banka, a.s. Dne 4. července 2014 upsala Skupina 19 706 nových kmenových akcií o celkové nominální hodnotě 21 814 542 EUR a dne 11. července 2014 upsala Skupina 2 673 nových kmenových akcií o celkové nominální hodnotě 2 959 011 EUR. Banka navýšila svůj podíl v tomto přidruženém podniku (společnosti pod podstatným vlivem) o 0,81% z 36,36% na současných 37,17%.

Dne 30. září 2014 pořídila Skupina 100% podíl ve společnosti J&T Cafe, s.r.o.

Dne 13. listopadu 2014 získala Banka 38,462% podíl ve společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s. Dle ustanovení akcionářské smlouvy vykonává Skupina v této společnosti rozhodující vliv.

Společnosti FOND DLHODOBÝCH VÝNOSOV o.p.f. a NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f. prodaly v posledním čtvrtletí roku 2014 všechna svá podkladová aktiva / podíly ve společnostech skupiny FORESPD.

Akvize a prodeje dceřiných společností uskutečněné v roce 2014 jsou uvedeny dále v bodě 47.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč [50%] a Ivan Jakabovič [50%].

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2013, jsou uvedeny v následující tabulce:

Společnost	Sídlo společnosti	Základní kapitál v mil. Kč	Vlastnický podíl v %	Konsolidační metoda	Předmět podnikání
J & T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	Česká republika	9 558		mateřská společnost	Bankovní činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	20	100	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	81	100	plná	Investiční činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	2	100	plná	Poradenská činnost
J&T Bank, zao	Rusko	266	99,125	plná	Bankovní činnost
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	0,05	99	plná	Investiční činnost
– Interznanie DAO	Rusko	121	100	plná	Investice do nemovitostí
PGJT B.V.	Nizozemsko	219	50	ekvivalence	Finanční činnost
– PROFIREAL OOO	Rusko	121	100	ekvivalence	Finanční činnost
Poštová banka, a.s.	Slovensko	8 400	36,36	ekvivalence	Bankovní činnost
– Poštová banka, a.s., pobočka Česká republika	Česká republika	–	100	ekvivalence	Bankovní činnost
– Poisťovňa Poštovej banky, a. s.	Slovensko	317	100	ekvivalence	Pojišťovnictví
– Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.	Slovensko	328	100	ekvivalence	Správa penzijních fondů
– PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLEČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	Slovensko	47	100	ekvivalence	Správa aktiv
– POBA Servis, a. s.	Slovensko	1	100	ekvivalence	Správa budov
– PB PARTNER, a. s.	Slovensko	22	100	ekvivalence	Finanční zprostředkování
– PB Finančné služby, a. s.	Slovensko	3	100	ekvivalence	Operační a finanční leasing
– SPPS, a. s.	Slovensko	–	40	ekvivalence	Služby platebního styku
– FOND DLHODOBÝCH VÝNOSOV o.p.f.	Slovensko	–	49,94	ekvivalence	Kolektivní investiční fond
– FORESPO BDS a.s.	Česká republika	216	100	ekvivalence	Investice do nemovitostí
– FORESPO – RENTAL 1 a.s.	Slovensko	59	100	ekvivalence	Investice do nemovitostí
– FORESPO – RENTAL 2 a. s.	Slovensko	602	100	ekvivalence	Investice do nemovitostí
– INVEST-GROUND a. s.	Slovensko	78	100	ekvivalence	Investice do nemovitostí
– NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f.	Slovensko	–	48,77	ekvivalence	Kolektivní investiční fond
– FORESPO PÁLENICA a. s.	Slovensko	53	100	ekvivalence	Investice do nemovitostí
– FORESPO SMREK a. s.	Slovensko	114	100	ekvivalence	Investice do nemovitostí
– FORESPO HOREC a SASANKA a. s.	Slovensko	83	100	ekvivalence	Investice do nemovitostí
– FORESPO HELIOS 1 a. s.	Slovensko	149	100	ekvivalence	Investice do nemovitostí
– FORESPO HELIOS 2 a. s.	Slovensko	160	100	ekvivalence	Investice do nemovitostí
– FORESPO SOLISKO, a. s.	Slovensko	78	100	ekvivalence	Investice do nemovitostí
J&T REALITY, o.p.f.	Česká republika	–	43,66	plná	Kolektivní investiční fond

Dne 8. února 2013 Banka pořídila 99% podíl ve společnosti TERCES MAMAGEMENT LIMITED a následně došlo k navýšení základního kapitálu o 435 mil. Kč. Společnost TERCES MAMAGEMENT LIMITED drží 100% podíl v ruské společnosti Interznanie OAO, která se zabývá provozováním a pronájmem nemovitosti v Moskvě.

Dne 20. března 2013 Banka splatila základní kapitál ve výši 4 mil. EUR v nově založené společnosti PGJT B.V., ve které Banka drží 50% podíl.

Banka dne 1. července 2013 koupila 36,36% podíl na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s. od společnosti ISTROKAPITAL SE. Mateřská společnost Banky, J & T FINANCE, a.s., zároveň ve stejný den koupila 46,052% podíl na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s. Skupina J&T touto akvizicí získala většinový podíl ve výši 88,055% ve společnosti Poštová banka, a.s. se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, Slovenská republika.

Dne 30. července 2013 Banka vložila částku 17 mil. EUR do základního kapitálu nově vzniklé společnosti J&T Reality, o.p.f., ve které drží majetkový podíl ve výši 43,66%. Banka plně ovládá tuto společnost skrz svojí dceřinou společnost J&T Investiční společnost, a.s., která tento fond spravuje.

Během roku 2013 Banka prodala svůj kontrolní podíl v investičním fondu J&T FVE UPF, který byl vykazován v položce Vyřazované skupiny držené k prodeji podle IFRS 5 k 31. prosinci 2012.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

[a] Prohlášení o souladu

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje informace za členy Skupiny a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií pro účetní období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 („účetní období“).

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

Členové Skupiny 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.

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.

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období končící 31. prosince 2014, a byly použity při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny:

Úprava IAS 32 Započtení finančních aktiv a finančních závazků

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později; použije se retrospektivně. Dřívější použití je povoleno, avšak je třeba zároveň zveřejnit dodatečné informace dle požadavků novelizace IFRS 7 [Zveřejňování – Započtení finančních aktiv a finančních závazků].

Novela nezavádí nová pravidla pro započtení finančních aktiv a finančních závazků, nýbrž objasňuje kritéria pro započtení s cílem vyřešit otázku jejich nejednotného uplatňování.

Novela objasňuje, že účetní jednotka má okamžitě vymahatelné právo na započtení, pokud toto právo:

- není podmíněno budoucí událostí a
- je vymahatelné jak za normálních okolností, tak i v případě neplnění, platební neschopnosti nebo úpadku účetní jednotky a všech protistran.

Tento standard nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Úprava IAS 36 Snížení hodnoty aktiv – zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později; použije se retrospektivně. Dřívější použití je povoleno, avšak účetní jednotka nepoužije tuto novelu v obdobích (včetně srovnávacích období), v nichž zároveň nepoužije IFRS 13.

Tato novela objasňuje, že zpětně získatelné částky by měly být zveřejňovány pouze u těch jednotlivých aktiv (včetně goodwillu) či peněžotvorných jednotek, u nichž byla v průběhu účetního období zaúčtována či odúčtována ztráta ze snížení hodnoty. Tato novela také vyžaduje, aby byly zveřejněny následující doplňující údaje v případě, že v účetním období došlo k zaúčtování či zrušení snížení hodnoty jednotlivých aktiv (včetně goodwillu) či peněžotvorných jednotek a zpětně získatelná částka vychází z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej:

- úroveň hierarchie reálných hodnot dle IFRS 13, v jejímž rámci je zařazeno ocenění aktiva či peněžotvorné jednotky reálnou hodnotou;
- v případě ocenění reálnou hodnotou zařazených v hierarchii reálných hodnot do úrovně 2 a 3 – popis použitých metod oceňování a případných změn těchto metod oceňování spolu s důvody, které k těmto změnám vedly;
- v případě ocenění reálnou hodnotou zařazených v hierarchii reálných hodnot do úrovně 2 a 3 – veškeré klíčové předpoklady (tzn. předpoklady, na které je zpětně získatelná částka nejcitlivější) použité při stanovení reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Pokud se reálná hodnota snížená o náklady na prodej stanoví metodou současné hodnoty, měla by se zveřejnit diskontní sazba (sazby) použitá při stávajícím i předchozím ocenění.

Tento standard nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později; použije se retrospektivně. Dřívější použití je povoleno, avšak účetní jednotka nepoužije tuto novelu v obdobích (včetně srovnávacích období), v nichž zároveň nepoužije IFRS 13. Novelizace umožňuje pokračování zajišťovacího účetnictví v situaci, kdy je v důsledku právních předpisů u derivátu, který byl označen jako zajišťovací nástroj, provedena novace s cílem provést clearing u centrální protistrany, a to pokud jsou splněna následující kritéria:

- inovace je provedena v důsledku právních předpisů;
- protistrana provádějící clearing se stane novou protistranou všech původních protistran derivátového nástroje;
- změny podmínek derivátu se omezují na změny nezbytné k nahrazení protistrany.

Tato novela nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

V květnu 2011 byl vydán balíček pěti standardů o konsolidaci, společných ujednáních, přidružených podnicích a zveřejňování informací, který obsahoval standardy IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (revidovaný v roce 2011) a IAS 28 (revidovaný v roce 2011).

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, vč. následných úprav přechodných ustanovení Standard IFRS 10 nahrazuje části standardu IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka

Tento standard se zabývá konsolidovanou účetní závěrkou. Interpretace SIC-12 Konsolidace – jednotky zvláštního určení byla zrušena při vydání IFRS 10. Dle IFRS 10 již existuje pouze jedna báze pro konsolidaci, a tou je kontrola (ovládání).

IFRS 10 též obsahuje novou definici kontroly, která zahrnuje tři části: [a] investor má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, [b] je vystaven variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, a [c] má schopnost využívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše svých výnosů. IFRS 10 též nově obsahuje podrobné pokyny určené k řešení složitějších případů.

IFRS 11 Společná ujednání

Tento standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání. Standard IFRS 11 se zabývá tím, jak má být klasifikováno společné ujednání, které je spoluovládané dvěma nebo více stranami. Interpretace SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníka byla zrušena při vydání IFRS 11. Podle IFRS 11 jsou společná ujednání klasifikována jako společné činnosti nebo společné podniky, v závislosti na právech a povinnostech stran společných ujednání.

Oproti tomu dle IAS 31 byly klasifikovány tři typy společných ujednání: spoluovládané jednotky, spoluovládaná aktiva a spoluovládané činnosti. Kromě toho IFRS 11 vyžaduje, aby byly účasti ve společném podnikání účtovány ekvivalenční metodou, zatímco dle IAS 31 mohly být tyto účasti účtovány buď ekvivalenční metodou nebo metodou poměrné konsolidace.

IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách

Standard IFRS 12 je standard o zveřejňování informací a platí pro účetní jednotky, které mají účasti v dceřiných podnicích, společných ujednáních, přidružených podnicích a/nebo nekonsolidovaných strukturovaných účetních jednotkách. Aplikace IFRS 12 obecně vede k rozsáhlejšímu zveřejněním v účetní závěrce.

Vedení skupiny přijalo tyto standardy při sestavení konsolidované účetní závěrky pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 dle požadavku EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group).

Použití IFRS 10 a IFRS 11 nemá žádný dopad na konsolidovaný výkaz o finanční pozici; přijetí IFRS 12 Skupinou vyžaduje rozsáhlejší zveřejnění v účetní závěrce za roční účetní období začínající 1. ledna 2014; viz bod 40 [g].

Novela IAS 28 (2011) – Investice do přidružených společností a společných podniků

Novelizace účinná pro roční období začínající 1. ledna 2014 nebo později; použije se retrospektivně. Dřívější použití je povoleno, pokud bude dřívější použití aplikováno také u standardů IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 a IAS 27 (2011). Standard IAS 28 (2008) byl novelizován v omezeném rozsahu:

- Přidružené společnosti a společné podniky držené k prodeji. Standard IFRS 5, Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti, se vztahuje na investici, nebo část investice, do přidružené společnosti či společného podniku, která splňuje kritéria pro klasifikaci jako držená k prodeji. V případě jakékoliv zbývajících částí investice, která nebyla klasifikována jako držená k prodeji, se použije metoda ekvivalence, dokud nebude předmětná část držená k prodeji prodána. Po prodeji bude jakýkoliv zbývajících podíl účtován metodou ekvivalence, pokud je zbývajících podíl i nadále přidruženou společností či společným podnikem.
- Změny podílů držených v přidružených společnostech a společných podnicích. Dříve standardy IAS 28 (2008) a IAS 31 stanovily, že ukončení podstatného vlivu nebo spousovládnání ve všech případech vede k přecenění jakéhokoliv zbývajících podílu, a to i v případě, kdy po podstatném vlivu následuje spousovládnání. Standard IAS 28 (2011) nyní vyžaduje, aby v takových případech nebyl zbývajících podíl na dané investici přeceňován.

Tato novela nemá žádný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

IFRIC 21 – Odvody

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo později; vydána v květnu 2013. Tato nová interpretace poskytuje vodítko ohledně načasování vykázání závazku uhradit odvod uložený orgány státní správy, a to jak v případě odvodů, o nichž se účtuje v souladu se standardem IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva, tak v případě odvodů, u nichž je jistá jejich splatnost a částka.

Tato interpretace se zabývá účtováním úhrad uložených subjektům ze strany státu (včetně vládních agentur a obdobných orgánů) v souladu se zákony nebo jinými právními předpisy. Nezahrnuje však daně z příjmů, pokuty a jiné sankce, závazky vyplývající z obchodování s emisními povolenkami a úhrady, které jsou předmětem ostatních standardů. Tato interpretace nemá dopad na výkaz o finanční pozici Skupiny.

Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2014 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

IFRS 9 – Finanční nástroje

Standard IFRS 9 vydaný v listopadu 2009 zavádí nové požadavky na klasifikaci a oceňování finančních aktiv. Novelizace IFRS 9 z října 2010 zahrnuje nově požadavky na klasifikaci a oceňování finančních závazků a na jejich odúčtování.

Hlavní požadavky standardu jsou následující:

- IFRS 9 vyžaduje, aby všechna vykázaná finanční aktiva, na něž se vztahuje IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování byla následně oceněna zůstatkovou hodnotou či reálnou hodnotou. Pro dluhové nástroje, které jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet nástroje za účelem inkasování smluvních peněžních toků, a které generují smluvní peněžní toky představující výlučně platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny, specificky platí, že se obvykle oceňují zůstatkovou hodnotou na konci následujících účetních období.
- Zisky či ztráty z přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se účtují do výsledku hospodaření, s výjimkou případu, kdy u investic do akciových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, stanoví IFRS 9 při počátečním zaúčtování neodvolatelnou možnost zvolit si vykazování všech změn reálné hodnoty u těchto investic do ostatního úplného výsledku. Tuto volbu je možné provést na individuální úrovni u jednotlivých akcií. Žádnou z položek vykázaných do ostatního úplného výsledku nebude už později možné přesunout do výsledku hospodaření.
- Co se týče klasifikace a oceňování finančních závazků, má IFRS 9 nejvýznamnější dopad na účtování o změnách reálné hodnoty finančního závazku (klasifikovaného jako finanční závazek oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) přiřaditelných ke změnám úvěrového rizika daného závazku.

U finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů IFRS 9 konkrétně stanoví, že výše změny reálné hodnoty závazku, která je přiřaditelná změnám úvěrového rizika daného závazku, se vykazuje do ostatního úplného výsledku s výjimkou případu, kdy by toto vykazování dopadů změny úvěrového rizika do ostatního úplného výsledku vedlo ke vzniku či zvýšení účetního nesouladu ve výsledku hospodaření. Změny reálné hodnoty přiřaditelné úvěrovému riziku finančního závazku nejsou následně přesunuty do výsledku hospodaření.

Dle IAS 39 dříve platilo, že celková výše změny reálné hodnoty finančního závazku klasifikovaného jako závazek oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů byla vykázána do výsledku hospodaření.

Vedení Skupiny předpokládá, že IFRS 9 bude prvotně aplikován při sestavování konsolidované účetní závěrky Skupiny za roční účetní období začínající 1. ledna 2018. Skupina v současné době posuzuje dopad tohoto standardu na její účetní závěrku.

V prosinci 2013 byly vydány dva dokumenty Zdokonalení IFRS – pro **cykly 2010-2012 a 2011-2013** (oba dokumenty jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. července 2014 nebo později). Skupina v současné době analyzuje, zda existují novely, které mají významný dopad na její finanční pozici a výkonnost.

V lednu 2014 byl vydán standard IFRS 14 – **Časové rozlišení při cenové regulaci** (účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později). Protože se tento dočasný standard vztahuje k aktivitám regulovaným na základě sazby, nemá v současné době žádný dopad na účetní závěrku Skupiny.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později. Dřívější použití je povoleno. Nový standard nahrazuje všechny dosavadní standardy upravující oblast výnosů včetně IAS 18 Výnosy a IAS 11 Stavební smlouvy.

Cílem tohoto standardu je zavést jednotný a komplexní model pro vykazování výnosů ze všech smluv se zákazníky, a tím zlepšit srovnatelnost v rámci odvětví, napříč odvětvími a napříč kapitálovými trhy. Tento standard zahrnuje zásady, které účetní jednotka aplikuje s cílem stanovit ocenění výnosů a načasování, kdy je výnos vykázán.

Primární zásadou je skutečnost, že účetní jednotka vykáže výnosy za účelem zachycení přenosu zboží a služeb na zákazníka v částce, na kterou má účetní jednotka dle svého očekávání nárok výměnou za toto zboží a služby. Při aplikaci standardu použijí účetní jednotky pětikrokový model:

- Identifikace smlouvy (smluv) se zákazníkem;
- Identifikace samostatných plnění ze smlouvy;
- Určení ceny transakce;
- Alokace ceny transakce na jednotlivá plnění ze smlouvy;
- Vykázání výnosů v okamžiku (nebo jakmile) je každé jednotlivé plnění splněno.

Výnosy z transakcí nebo událostí, které nevznikají ze smluv se zákazníkem, se neřídí tímto standardem upravujícím výnosy a měly by být nadále účtovány v souladu s jinými standardy.

Skupina v současné době posuzuje dopad tohoto standardu na svou účetní závěrku.

Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Skupina předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční pozici. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolí si Skupina aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Skupiny neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

[b] Měna

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

Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka vykonává svoji činnost. Jednotlivé společnosti ze Skupiny stanovily svoji funkční měnu v souladu s IAS 21.

Při stanovování funkční měny každá jednotlivá společnost ze Skupiny posuzovala hlavně takové faktory jako např. měnu:

- v níž jsou nominovány a vypořádávány prodejní ceny za její služby;
- země, jejíž konkurenceschopnost a předpisy hlavně určují prodejní ceny za její zboží a služby.

3. ÚČETNÍ METODY

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

[a] Principy konsolidace

[i] Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolované Bankou. Skupina ovládá subjekt, do něhož investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad tímto subjektem ovlivňovat. Skupina znovu posoudí to, zda trvá její ovládání subjektu, pokud dojde ke změně jednoho nebo dvou prvků ovládání, což zahrnuje okolnosti, za nichž ochranná práva, která Skupina drží, se stanou věčnými a vedou k tomu, že Skupina subjekt, do něhož investovala, ovládá.

Finanční výkazy dceřiných společností jsou zahrnovány do konsolidovaných finančních výkazů od data vzniku kontroly do data jejího zániku.

[ii] Přidružené podniky

Přidružené podniky jsou takové subjekty, v kterých má Skupina významný vliv, ne však rozhodující na finanční a provozní aktivity. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkových ziscích a ztrátách a ostatním úplném hospodářském výsledku přidružených podniků účtovaných na základě ekvivalenční metody od data vzniku významného vlivu do data jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátě přesáhne účetní hodnotu přidruženého podniku, účetní hodnota je snížena na nulu a vykazování následných ztrát je ukončeno kromě případu, kdy Skupině vznikly závazky vůči danému přidruženému podniku anebo pokud za ni uhradila jakékoliv platby.

(iii) Společné podniky (joint ventures)

Společné podniky jsou takové subjekty, v souvislosti s nimiž Skupina uzavřela smluvní ujednání, na jehož základě Skupina a další strany vykonávají hospodářskou činnost podléhající společné kontrole. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkovém vykázaném výsledku společného podniku na základě metody poměrné konsolidace od data vzniku společného podniku do data zániku společného podniku.

(iv) Eliminace transakcí v rámci konsolidace

Účetní principy a postupy uplatňované v účetních závěrkách konsolidovaných společností byly při konsolidaci sjednoceny a jsou v souladu s účetními postupy používanými v mateřské společnosti.

(v) Ztráta kontroly

Po ztrátě kontroly Skupina odúčtuje aktiva a závazky dceřiné společnosti, nekontrolní podíl a ostatní položky z vlastního kapitálu, které se vztahují k dceřiné společnosti. Jakýkoliv přebytek nebo úbytek vzniklý ze ztráty kontroly se vykáže ve výkazu zisku a ztrát. Jestliže Skupina následně drží zbývající podíl v původně dceřiné společnosti, tak tento podíl je oceněn reálnou hodnotou k datu ztráty kontroly. V závislosti na výši zbývajícího podílu je o něm účtováno jako o investici nebo finančním aktivu držené k prodeji.

(vi) Sjednocení účetních postupů

The accounting principles and procedures applied by the consolidated companies in their financial statements were unified in the consolidation, and agree with the principles applied by the Parent Company.

(b) Finanční nástroje

Finanční nástroje

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

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

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

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

Účetní metody Skupiny 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 Skupiny, že Skupina splňuje charakteristiku pro klasifikaci nástrojů jako nástrojů určených k obchodování;
- Skupina pravidelně vyhodnocuje likviditu daného finančního nástroje s ohledem na tržní podmínky (hloubku trhu);
- při klasifikaci finančních nástrojů jako nástrojů držných do splatnosti stanovilo vedení Skupiny, že Skupina má kladný úmysl i schopnost držet tyto nástroje do jejich splatnosti v souladu s příslušnými požadavky.

Účtování

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

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

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

Oceňování

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

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceňují reálnou hodnotou. Nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

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

Principy oceňování reálnou hodnotou

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

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

použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni výkazu o finanční pozici.

Zisky a ztráty z přecenění

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

Odúčtování

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

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

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

Snížení hodnoty

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

Skupina ke konci každého čtvrtletí posoudí, zda neexistují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má vliv na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat: známky významných finančních problémů na straně dlužníka nebo skupiny dlužníků; pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo skupiny dlužníků; prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení; a případy, kdy pozorovatelné údaje naznačují, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků, např. změny v objemu opožděných plateb nebo hospodářské podmínky, které korelují s prodleními.

Je-li u realizovatelného finančního aktiva zjištěno snížení hodnoty, jsou kumulované zisky nebo ztráty zachycené dříve v ostatním úplném výsledku reklasifikovány v daném období do hospodářského výsledku.

V případě snížení hodnoty z titulu snížení základního kapitálu realizovatelného finančního aktiva je související příjem vykázan jako přijatá dividenda v rámci hospodářského výsledku.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank

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

Banka zařazuje všechny své pohledávky za klienty do 5 základních kategorií stanovených Vyhláškou ČNB č. 163/2014, a to na pohledávky bez selhání v kategoriích standardní a sledované, a pohledávky se selháním v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové.

Kategorizace klienta zohledňuje jak kvalitativní, tak i kvantitativní kritéria pro hodnocení kvality úvěrového případu. Mezi zmíněná kritéria Banka zahrnuje následující:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úleva udělená věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zánik aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- pozorovatelné údaje značící, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv po okamžiku prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině;
- a jiné.

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 40.

Specifické opravné položky

Na základě pravidelných hodnocení jednotlivých pohledávek jsou vytvářeny specifické opravné položky k těm úvěrům a pohledávkám, u kterých bylo identifikováno snížení hodnoty, čímž se pohledávka sníží na zpětně získatelnou částku.

Ke zhodnocení návratnosti takového úvěru používá Skupina především účetní výkazy klienta a své vlastní analýzy.

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

Hromadné opravné položky

Hromadné opravné položky jsou vytvářeny ke ztrátám z úvěrů, které nejsou jednotlivě významné, a k jednotlivě významným úvěrům a ostatním pohledávkám, které byly jednotlivě posouzeny a u nichž nebylo zjištěno snížení hodnoty.

Opravné položky jsou pravidelně posuzovány, a to odděleně v rámci jednotlivých portfolií. Hromadný přístup se uplatní v případě skupin aktiv s podobnými charakteristikami rizik s cílem stanovit, zda je třeba vytvořit opravnou položku kvůli ztrátovému událostem, o nichž existuje objektivní důkaz, ale jejichž vliv se dosud neprojevil v rámci posouzení jednotlivých úvěrů.

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

Pokladniční poukázky

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

Finanční deriváty

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

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

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

Zajišťovací účetnictví – Zajištění reálné hodnoty

Je-li derivát použit jako zajištění změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného závazného příslibu, jsou změny reálné hodnoty derivátu účtovány okamžitě do výkazu o úplném výsledku společně se změnami reálné hodnoty zajištěné položky, které se vztahují k zajištěnému riziku, a to na stejném řádku jako zajištěná položka.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, jestliže uplyne platnost derivátu nebo je derivát prodán, ukončen nebo uplatněn nebo již nesplňuje kritéria pro zajištění reálné hodnoty, nebo pokud se zajišťovací vztah zruší. Jakákoli úprava zajištěné položky, pro kterou se použije metoda efektivní úrokové míry, se odepíše do výsledku hospodaření v rámci přepočítané efektivní úrokové míry položky, a to po dobu její zbývající životnosti.

(c) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní

cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo operacích a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

[d] Nehmotný majetek

Goodwill a nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací

Goodwill představuje přebytek pořizovacích nákladů akvizice nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech nabytých dceřinou nebo přidruženou společností k datu akvizice.

V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vykazuje v nehmotných aktivech. V případě akvizice přidruženého nebo společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených podniků. Je každoročně testován na snížení hodnoty a je oceňován v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Zisky a ztráty z prodeje účetní jednotky zahrnují účetní hodnotu goodwillu týkajícího se prodané účetní jednotky.

Nehmotný majetek nabytý v rámci podnikové kombinace je vykázán v reálné hodnotě k datu akvizice v případě, že je oddělitelný nebo vyplývá ze smluvních či jiných zákonných práv. Nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti se neodepisuje a je vykazován v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s určitou dobou použitelnosti se odepisuje po dobu použitelnosti a je vykazován v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty.

Nehmotná majetek

Nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy nehmotného majetku kromě goodwillu se účtují lineárně do výkazu o úplném hospodářském výsledku po dobu odhadované životnosti, počínaje dnem, kdy aktivum bylo zařazeno do užívání. Průměrné odpisové sazby pro jednotlivé kategorie aktiv jsou následující:

Software	25 %
Jiný nehmotný majetek	11 % – 50 %
Vztahy se zákazníky	5 % – 33 %

Technické zhodnocení

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

[e] 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.

[f] Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí představují aktiva, která Skupina drží za účelem generování nájemného, nebo pro jejich kapitálové zhodnocení a nejsou využívány při výrobě, k administrativním účelům ani k prodeji jako součást běžných obchodních aktivit Skupiny.

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou, kterou stanoví nezávislý certifikovaný odhadce nebo management. Reálná hodnota se stanoví podle současných cen na aktivním trhu podobných nemovitostí v téže lokalitě a ve stejném stavu, nebo pokud srovnatelné nemovitosti nejsou k dispozici, podle všeobecně platných metodik oceňování jako např. expertního posudku nebo výnosových metod. Jakýkoliv zisk či ztráta plynoucí ze změny reálné hodnoty se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku.

[g] Leasing

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

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

[h] Přepočty cizích měn

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

(j) Účtování nákladů a výnosů

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

(j) Daň z příjmů

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

(k) 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 o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Skupina nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

(l) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank a u ostatních bank a krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek s původní splatností do 3 měsíců včetně státních dluhopisů.

(m) Rezervy

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

(n) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

[o] Vykazování podle segmentů

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

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

- Investiční bankovníctví
- Korporátní bankovníctví
- Privátní bankovníctví
- Retailové bankovníctví
- nealokované / ostatní

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

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

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

[p] Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabyvané společností se vykazují v jejich reálných hodnotách k datu akvizice. Alokační celkové kupní ceny mezi čistá nabytá aktiva se pro účely vykazování účetní závěrky provádí za podpory odborných poradců. Oceňovací analýza vychází z historických a výhledových informací dostupných k datu podnikové kombinace. Veškeré výhledové informace, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu nabytých aktiv, jsou založeny na očekávání budoucího konkurenčního a hospodářského prostředí ze strany vedení společnosti. Výsledky oceňovacích analýz se rovněž používají pro stanovení dob odepisování hodnot přiřazených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

V následující tabulce jsou uvedeny úpravy reálné hodnoty plynoucí z podnikových kombinací v roce 2013:

mil. CZK	Software a ostatní nehmotná aktiva	Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	Závazky vůči bankám	Závazky vůči klientům	Odložená daňová pohledávka	Celkový čistý dopad na rozvahu
SPOLEČNOST						
Vaba d.d. banka Varaždin	[28]	[32]	3	3	11	[43]

V následující tabulce jsou uvedeny úpravy reálné hodnoty plynoucí z podnikových kombinací v roce 2013:

mil. CZK	Dlouhodobý hmotný majetek	Investice do nemovitostí	Odložená daňová pohledávka / (závazek)	Celkový čistý dopad na rozvahu
SPOLEČNOST				
TERCES Group	25	100	[25]	100

TERCES Group zahrnuje TERCES MANAGEMENT LIMITED a její dceřinou společnost Interznanie DAO. Společnost TERCES MANAGEMENT LIMITED byla pořízena od společnosti J&T FINANCE GROUP, a.s., člena skupiny J&T FINANCE GROUP jako transakce pod společnou kontrolou dle IFRS 3. Banka vykazuje obě dceřiné společnosti ve svých konsolidovaných finančních výkazech ve stejné hodnotě, jako jsou prezentovány mateřskou společností k datu koupě. Rozdíl mezi čistou účetní hodnotou k datu vykazání a datem pořízení Bankou je vykázán jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.

[q] Vyřazované skupiny držené k prodeji

Vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se vykazují v nižší z jejich pořizovací ceny a reálné hodnotě snížené o náklady související s prodejem. Vyřazované skupiny jsou klasifikovány jako držené k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato podmínka je považována za splněnou, pouze pokud je prodej vysoce pravděpodobný a vyřazovaná skupina je k dispozici pro okamžitý prodej v jejím současném stavu, management se již zavázal k prodeji a dokončení prodeje se očekává do jednoho roku od data klasifikace.

V konsolidovaném výkazu o úplném výsledku za účetní období a za srovnatelné období předchozího účetního období se výnosy a náklady z ukončovaných činností vykazují odděleně od výnosů a nákladů z pokračujících činností, a to až po úroveň zisku po zdanění, i když si Skupina po prodeji ponechá v dané dceřiné společnosti nekontrolní podíl. Výsledný zisk nebo ztráta [po zdanění] se ve výkazu o úplném výsledku vykáže odděleně. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, který byl v minulosti klasifikován jako držený k prodeji, se neodpisuje.

4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

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

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančního rizika.

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů

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

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

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

Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

Pokud by reálné hodnoty byly o 10% vyšší nebo nižší než odhady vedení, byla by stanovená účetní hodnota finančních nástrojů klasifikovaných jako Úroveň 3 o 412 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2014 (2013: 452 mil. Kč).

Finanční nástroje

Ve valné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u dané investice. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF provedlo vedení pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifik odvětví a států dané

investice. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby. Další informace o cenných papírech zařazených do úrovně 3 jsou zveřejněny v bodech 9a and 9b.

Ocenění investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou a jsou zařazeny do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty.

Reálnou hodnotu investic do nemovitostí stanoví buď nezávislí znalci či vedení společnosti, a to v obou případech na základě modelů diskontovaných peněžních toků (dále jen "DCF"), přičemž vstupní informace pocházejí z projekcí výnosů z nájmu. Před zahrnutím do modelů tyto projekce kriticky posoudí vedení společnosti. Diskontní sazby vycházejí ze specifík dané země, v níž je investice do nemovitostí realizována.

Ocenění dle potřeby odráží typ nájemců obsazených nemovitostí či nájemců zodpovědných za splnění závazků vyplývajících z nájemní smlouvy či typ nájemců, u nichž je pravděpodobné, že si pronajmou neobsazenou nemovitost, obecné vnímání důvěryhodnosti nájemců ze strany trhu a zbývající životnost daných nemovitostí.

Další informace o investicích do nemovitostí jsou uvedeny v bodě 13.

Goodwill a testování na snížení hodnoty

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty u goodwillu vzniklého v důsledku podnikové kombinace v průběhu běžného účetního období a testování na snížení hodnoty u goodwillu již vykázaného v předchozích účetních obdobích na roční bázi (viz také bod 47 Akvizice a prodeje dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků a bod 15 Nehmotná aktiva).

Skupina dále provádí testování na snížení hodnoty u ostatního nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a také u peněžotvorných jednotek, kde byl zjištěn důvod k tomuto testování. K datu akvizice je získaný goodwill přiřazen ke každé peněžotvorné jednotce, u níž se předpokládá, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Snížení hodnoty se určuje odhadem zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky, k níž se goodwill vztahuje, a to na základě hodnoty z užívání odrážející odhadované budoucí diskontované peněžní toky nebo na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Ocenění reálnou hodnotou pro účely testování na snížení hodnoty byla zařazena do úrovně 3 ocenění na základě vstupních údajů použitých při oceňování. Ve většině případů provedla Skupina odhad zpětně získatelných částek goodwillu a peněžotvorných jednotek na základě hodnoty z užívání. Hodnota z užívání se odvozuje z prognóz budoucích peněžních toků – tyto prognózy zpracovává vedení a po datu akvizice je aktualizuje. Diskontní sazby aplikované na předpokládané peněžní toky se vypočtou jako vážené průměrné náklady na kapitál (WACC) každé peněžotvorné jednotky.

5. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

mil. CZK	2014	2013
Pokladní hotovost (bod 6)	427	176
Nostro zůstatek u centrálních bank (bod 6)	362	109
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců (bod 6)	10 963	7 855
Pohledávky za bankami splatné na požádání (bod 7)	2 988	2 126
Termínované vklady u fin. institucí do 3 měsíců (bod 7)	745	366
Úvěry bankám – repo dohody (bod 7)	2 299	–
Celkem	17 784	10 632

6. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. CZK	2014	2013
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	1 587	268
Nostro zůstatek u centrálních bank	362	109
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	10 963	7 855
Vklady u centrálních bank celkem	12 912	8 232
Pokladní hotovost	427	176
Celkem	13 339	8 408

Vklady u centrálních bank představují povinné minimální rezervy udržované podle předpisů České národní banky, Slovenské národní banky a Centrální banky Ruské federace. Povinné minimální rezervy jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2% z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let kromě povinných minimálních rezerv držené v Centrální bance Ruské federace, kde je výše stanovena na úrovni 4,25% z primárních vkladů a je neúročena. Banka je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtech příslušných centrálních bank. Splnění stanovené kvóty je měřeno prostřednictvím průměrných denních závěrek za celý měsíc.

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

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

mil. CZK	2014	2013
Pohledávky za bankami splatné na požádání	2 988	2 126
Termínované vklady u bank do 3 měsíců	745	366
Termínované vklady u bank nad 3 měsíce	70	53
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	222	220
Úvěry bankám – repo operace	2 299	–
Směnky se splatností nad 3 měsíce	38	791
Ostatní pohledávky za bankami	802	–
Celkem	7 164	3 556

K 31. prosinci 2014 ani k 31. prosinci 2013 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činila 2,49% p.a. (2013: 0,55% p.a.).

8. FINANČNÍ DERIVÁTY

(a) Deriváty k obchodování:

mil. CZK	2014 Nominální hodnota nákup	2014 Nominální hodnota prodej	2014 Kladná reálná hodnota	2014 Záporná reálná hodnota
Forwardové obchody s měnovými nástroji	38 968	(39 184)	99	(320)
Akciové opce	810	(751)	59	–
Komoditní opce	352	(355)	1	–
Celkem k 31. prosinci 2014	40 130	(40 290)	159	(320)

mil. CZK	2013 Nominální hodnota nákup	2013 Nominální hodnota prodej	2013 Kladná reálná hodnota	2013 Záporná reálná hodnota
Forwardové obchody s měnovými nástroji	28 849	(28 598)	286	(31)
Akciové opce	604	(566)	39	–
Komoditní opce	795	(798)	3	–
Celkem k 31. prosinci 2013	30 248	(29 962)	328	(31)

Veškeré deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Nakoupené a prodané opce jsou vykázány v rámci portfolia k obchodování. Prodané opce zahrnují deriváty vložené do strukturovaných vkladů klientů. Skupina nakoupila identické opce (se stejným podkladovým aktivem, splatností a re-

alizační cenou] od třetích osob, aby se zajistila proti souvisejícímu riziku. Reálná hodnota portfolia nakoupených opcí se rovná celkové reálné hodnotě prodaných opcí. 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.

Přestože všechny tyto deriváty představují formu zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

	CZK	EUR	USD	RUB	ostatní
NÁKUP					
31. prosince 2014	83 %	15 %	1 %	–	1 %
31. prosince 2013	86 %	10 %	1 %	3 %	–

The foreign currency structure of the second leg of these transactions was as follows:

	CZK	EUR	USD	RUB	ostatní
PRODEJ					
31. prosince 2014	14 %	68 %	17 %	–	1 %
31. prosince 2013	9 %	70 %	19 %	–	2 %

(b) Deriváty drženy pro řízení rizik:

mil. CZK	2014 Nominální hodnota nákup	2014 Nominální hodnota prodej	2014 Kladná reálná hodnota	2014 Záporná reálná hodnota
REÁLNÁ HODNOTA ZAJIŠŤOVACÍCH DERIVÁTŮ				
Forwardové obchody s měnovými nástroji	11 499	(12 042)	–	(602)
Celkem k 31. prosinci 2014	11 499	(12 042)	–	(602)

mil. CZK	2013 Nominální hodnota nákup	2013 Nominální hodnota prodej	2013 Kladná reálná hodnota	2013 Záporná reálná hodnota
REÁLNÁ HODNOTA ZAJIŠŤOVACÍCH DERIVÁTŮ				
Forwardové obchody s měnovými nástroji	8 962	(9 459)	8	(510)
Celkem k 31. prosinci 2013	8 962	(9 459)	8	(510)

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty kapitálových realizovatelných cenných papírů a investic ve společných a přidružených podnicích denominovaných v cizí měně. Skupina

používá měnové nástroje a cizoměnová termínovaná depozita k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu.

9. FINANČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ A VÝNOSŮ, FINANČNÍ NÁSTROJE REALIZOVATELNÉ A FINANČNÍ NÁSTROJE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

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

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	133	14
– zahraniční	58	42
PODÍLOVÉ LISTY		
– domácí	24	29
DLUHOPISY		
– domácí	6 550	4 179
– zahraniční	2 514	3 144
Celkem	9 279	7 408

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	191	56
PODÍLOVÉ LISTY		
– nekótované	24	29
DLUHOPISY		
– kótované	9 064	7 323
Celkem	9 279	7 408

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– korporátní	146	14
– vydané finančními institucemi	45	42
PODÍLOVÉ LISTY		
– vydané finančními institucemi	24	29
DLUHOPISY		
– státní	6 039	3 288
– vydané finančními institucemi	1 153	2 840
– vydané mezinárodními institucemi	9	9
– korporátní	1 863	1 186
Celkem	9 279	7 408

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
- Úroveň 1 – tržní cena	187	31
- Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	4	25
PODÍLOVÉ LISTY		
- Úroveň 1 – tržní cena	24	29
DLUHOPISY		
- Úroveň 1 – tržní cena	8 874	5 452
- Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	190	1 871
Celkem	9 279	7 408

V letech 2014 a 2013 nenastaly žádné pohyby mezi úrovněmi 1 a 2.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 3,02% p.a. [2013: 4,72% p.a.].

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních nástrojů Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

mil. CZK	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Celkem k 1. lednu 2014	25	1 871	1 896
Zisky / (ztráty) vykázané ve výsledku hospodaření celkem	3	(2)	1
Přírůstky	1	235	236
Úbytky	(2)	(1 600)	(1 602)
Převod do Úrovně 1	(20)	(321)	(351)
Vliv kurzových změn	(3)	2	(1)
Naběhlý úrok	-	5	5
Celkem k 31. prosinci 2014	4	190	194

Kvůli změnám tržních podmínek některých finančních nástrojů už byly v běžném účetním období k dispozici kótované ceny těchto cenných papírů na aktivním trhu. Skupina převedla z Úrovně 3 do Úrovně 1 dluhopisy v hodnotě 321 mil. Kč a akcie v hodnotě 20 mil. Kč.

(b) Finanční nástroje realizovatelné:

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	272	362
– zahraniční	175	183
PODÍLOVÉ LISTY		
– domácí	2 497	265
– zahraniční	1 192	3 015
DLUHOPISY		
– domácí	12 482	11 983
v zahraniční	5 484	4 585
SMĚNKY		
– zahraniční	11	–
Celkem	22 113	20 393

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	315	415
– nekótované	132	130
PODÍLOVÉ LISTY		
– nekótované	3 689	3 280
DLUHOPISY		
– kótované	16 824	15 416
– nekótované	1 142	1 152
SMĚNKY		
– nekótované	11	–
Celkem	22 113	20 393

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– vydané finančními institucemi	21	21
– korporátní	426	524
PODÍLOVÉ LISTY		
– vydané finančními institucemi	3 689	3 278
– korporátní	–	2
DLUHOPISY		
– státní	11 705	10 211
– vydané finančními institucemi	1 369	1 272
– korporátní	4 892	5 085
SMĚNKY		
– vydané finančními institucemi	11	–
Celkem	22 113	20 393

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
- Úroveň 1 – tržní cena	239	278
- Úroveň 2 – cena odvozená z trhu	58	20
- Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	150	247
PODÍLOVÉ LISTY		
- Úroveň 1 – tržní cena	3 682	3 274
- Úroveň 2 – cena odvozená z trhu	7	6
DLUHOPISY		
- Úroveň 1 – tržní cena	14 055	14 243
- Úroveň 2 – cena odvozená z trhu	16	-
- Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	3 895	2 325
SMĚNKY		
- Úroveň 2 – cena odvozená z trhu	11	-
Celkem	22 113	20 393

V letech 2014 a 2013 nenastaly žádné pohyby mezi úrovněmi 1 a 2.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 1,88 % p.a. (2013: 3,17 % p.a.).

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze směnek činila 5,98 % p.a. (2013: žádné směnky).

Skupina v roce 2014 identifikovala znehodnocení realizovatelných cenných papírů z titulu snížení základního kapitálu emitenta realizovatelného aktiva ve výši 62 mil. Kč. (2013: 0 mil. Kč).

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních nástrojů Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

mil. CZK	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Celkem k 1. lednu 2014	247	2 325	2 572
Zisky / (ztráty) vykázané ve výsledku hospodaření celkem	1	-	1
Změny reálné hodnoty vykázané ve vlastním kapitálu	-	(26)	(26)
Přírůstky	-	3 484	3 484
Úbytky	(36)	(1 297)	(1 333)
Znehodnocení	(62)	-	(62)
Přesun do Úrovně 1	-	(699)	(699)
Naběhlý úrok	-	108	108
Celkem k 31. prosinci 2014	150	3 895	4 045

Kvůli změnám tržních podmínek některých finančních nástrojů už byly v běžném účetním období k dispozici kótované ceny těchto cenných papírů na aktivním trhu. Skupina převedla z Úrovně 3 do Úrovně 1 dluhopisy v hodnotě 699 mil. Kč.

[c] Finanční nástroje držené do splatnosti:

mil. CZK	2014 Naběhlá hodnota	2013 Naběhlá hodnota
DLUHOPISY		
– zahraniční	1 329	1 846
Celkem	1 329	1 846

mil. CZK	2014 Naběhlá hodnota	2013 Naběhlá hodnota
DLUHOPISY		
– kótované	1 329	1 846
Celkem	1 329	1 846

mil. CZK	2014 Naběhlá hodnota	2013 Naběhlá hodnota
DLUHOPISY		
– finanční instituce	18	548
– korporátní	1 311	1 298
Celkem	1 329	1 846

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,88 % p.a. (2013: 6,19 % p.a.).

10. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

[a] Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Skupina nakupuje finanční nástroje na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům přechází na Skupinu, respektive na subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkup	Cena zpětného odkupu
Úvěry bankám (bod 7)	3 690	2 299	Do 3 měsíců	2 312
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	8 192	5 544	Do 6 měsíců	5 759
Celkem k 31. prosinci 2014	11 882	7 843		8 071

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	11 507	9 383	Do 1 roku	9 429
Celkem k 31. prosinci 2013	11 507	9 383		9 429

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

(b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu, jsou účtovány jako zajištěné přijaté 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 ve výkazu o finanční pozici Skupiny a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím“ či „Závazků vůči klientům“.

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 19)	678	679	Do 6 měsíců	679
Půjčky a zálohy od klientů (bod 20)	34	35	Do 3 měsíců	35
Celkem k 31. prosinci 2014	712	714		714

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank	2 198	2 024	Do 1 měsíce	2 024
Půjčky a zálohy od klientů	23	23	Do 3 měsíců	23
Celkem k 31. prosinci 2013	2 221	2 047		2 047

Skupina prodala k 31. prosinci 2014 finanční nástroje na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 639 mil. Kč [2013: 2 198 mil. Kč], které jsou vykázány v rámci výkazu o finanční pozici, a ostatní finanční nástroje prodané k 31. prosinci 2014 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 34 mil. Kč [2013: 23 mil. Kč] byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

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

(a) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty

mil. CZK	2014	2013
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	62 790	48 328
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty – smlouvy o zpětném prodeji	5 544	9 383
Kontokorentní úvěry poskytnuté klientům	3 502	3 230
Dluhové cenné papíry – směnky	220	225
Ostatní pohledávky	121	62
Opravné položky a ztráty z úvěrů (bod 12)	(1 007)	(1 224)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem	71 170	60 004

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty k 31. prosinci 2014 zahrnovaly úvěry ve výši 19 292 mil. Kč [2013: 9 327 mil. Kč], u kterých je splacení úvěrů závislé na úspěšném prodeji majetku, který byl pořízen prostřednictvím poskytnutého úvěrů. Tento majetek je zastaven ve prospěch Skupiny.

Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty jsou stanoveny a vytvářeny na základě nejlepšího odhadu současné hodnoty příchozích peněžních toků, které jsou managementem očekávány. V rámci vytváření toho odhadu peněžních toků management bere v úvahu finanční situaci dlužníka a čistou realizovatelnou hodnotu zajištění a záruky třetích stran.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2014 činila 107 mil. Kč [2013: 101 mil. Kč]. Jedná se většinou o úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 7,11% p.a. [2013: 6,91% p.a.].

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze směnek činila 6,87% p.a. [2013: 7,19% p.a.].

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 40.

(b) Podmíněná aktiva

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

12. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

mil. CZK	2013	2013
1. ledna	1 224	815
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu účetního období	284	515
Použití / odpis úvěrů	(476)	(143)
Kurzové rozdíly	(25)	37
Ke konci období	1 007	1 224

13. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

V roce 2013 Skupina pořídila investiční nemovitosti v rámci akvizice Interznanie DAO (více bod 3 (p) – Podnikové kombinace a alokace kupní ceny a bod 47 Akvizice a prodeje dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků.

K 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 byly investiční nemovitosti plně pojištěny.

Všechny investiční nemovitosti jsou klasifikovány jako úroveň 3 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

mil. CZK	2014	2013
1. ledna	646	-
Akvizice v rámci podnikových kombinací	-	667
Vliv kurzových změn	(221)	(21)
Ke konci období	425	646

Výnosy z pronájmu nemovitostí ve výši 75 mil. Kč [2013: 78 mil. Kč] byly vykázány v položce Ostatní provozní výnosy. Provozní náklady přímo přiřaditelné investicím do nemovitostí ve výši 7 mil. Kč [2013: 6 mil. Kč] byly vykázány v položce Ostatní provozní náklady.

14. BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Změny během roku byly následující:

mil. CZK	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA				
1. ledna 2013	16	144	6	166
Přírůstky	–	11	–	11
Přírůstky z akvizice	167	20	–	187
Úbytky	–	(91)	(6)	(97)
Kurzové vlivy a ostatní	–	2	–	2
31. prosince 2013	183	86	–	269
OPRÁVKY				
1. ledna 2013	1	92	–	93
Odpisy	7	23	–	30
Odpisy z akvizice	2	5	–	7
Úbytky	–	(72)	–	(72)
31. prosince 2013	10	48	–	58
POŘIZOVACÍ CENA				
1. ledna 2014	183	86	–	269
Přírůstky	4	24	–	28
Přírůstky z akvizice	152	18	–	170
Úbytky	–	(4)	–	(4)
Kurzové vlivy a ostatní	(102)	(12)	–	(114)
31. prosince 2014	237	112	–	349
OPRÁVKY				
1. ledna 2014	10	48	–	58
Odpisy	12	20	–	32
Odpisy z akvizice	–	–	–	–
Úbytky	–	(4)	–	(4)
Kurzové vlivy a ostatní	(5)	(9)	–	(14)
31. prosince 2014	17	55	–	72
ZŮSTATKOVÁ CENA				
31. prosince 2013	173	38	–	211
31. prosince 2014	220	57	–	277

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

Přírůstky z akvizice v roce představují hodnotu majetku vlastněného nově pořízenou dceřinou společností Interznanie DAO – v roce 2014 Vaba d.d. banka Varaždin (2013: Interznanie, DAO).

Úbytek inventáře a zařízení v roce 2013 souvisí zejména se skutečností, že od 1. ledna 2013 Banka převedla veškeré IT služby a související vybavení na další společnost v rámci J&T skupiny

15. NEHMOTNÁ AKTIVA

Změny během roku byly následující:

mil. CZK	Software	Jiný nehmotný majetek	Goodwill	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA					
1. ledna 2013	242	130	310	6	688
Přírůstky	29	–	–	50	79
Přírůstky z akvizice	–	–	273	–	273
Úbytky	(31)	–	–	–	(31)
Kurzové vlivy a ostatní	2	–	(12)	–	(10)
31. prosince 2013	242	130	571	56	999
OPRÁVKY					
1. ledna 2013	178	53	120	–	351
Odpisy	37	18	–	–	55
Snížení hodnoty	–	–	50	–	50
Úbytky	(25)	–	–	–	(25)
Kurzové vlivy a ostatní	2	–	(4)	–	(2)
31. prosince 2013	192	71	166	–	429
POŘIZOVACÍ CENA					
1. ledna 2014	242	130	571	56	999
Přírůstky	54	–	–	2	56
Přesun	55	–	–	(55)	–
Přírůstky z akvizice	–	2	5	24	31
Úbytky	(1)	–	–	–	(1)
Kurzové vlivy a ostatní	(3)	–	(140)	–	(143)
31. prosince 2014	347	132	436	27	942
OPRÁVKY					
1. ledna 2014	192	71	166	–	429
Odpisy	41	17	–	–	58
Snížení hodnoty	–	–	290	–	290
Úbytky	(1)	–	–	–	(1)
Kurzové vlivy a ostatní	(2)	–	(115)	–	(117)
31. prosince 2014	230	88	341	–	659
ZŮSTATKOVÁ CENA					
31. prosince 2013	50	59	405	56	570
31. prosince 2014	117	44	95	27	283

Nárůst hodnoty goodwillu o 5 mil. Kč v roce 2014 zahrnuje goodwill vzniklý v důsledku akvizice 58,33% podílu ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin (viz bod 47).

Na základě testování na snížení hodnoty byla ztráta z goodwillu přiděleného peněžotvorné jednotce vykázána u dceřiné společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. ve výši 50 mil. Kč [2013: 50 mil. Kč] a u peněžotvorné jednotky Interznanie, DAO ve výši 240 mil. Kč [2013: 0 mil. Kč].

V roce 2013 se goodwill zvýšil o 273 mil. Kč z důvodu goodwillu nakoupeného v rámci pořízení 99% podílu v TERCES MANAGEMENT LIMITED (více v bodě 47). Celkový goodwill byl přiřazen dceřiné společnosti TERCES MANAGEMENT LIMITED – společnosti Interznanie DAO.

16. OPERATIVNÍ LEASING

(a) Skupina v pozici nájemce

Skupina má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

mil. CZK	2014	2013
Do jednoho roku	92	108
Od jednoho roku do pěti let	315	301
Více než pět let	100	163
Celkem	507	572

(b) Skupina v pozici pronajímatele

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

mil. CZK	2014	2013
Do jednoho roku	74	5
Od jednoho roku do pěti let	181	2
Více než pět let	–	1
Celkem	255	8

17. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

mil. CZK	2014	2013
Náklady a příjmy příštích období	104	90
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	239	141
Ostatní obchodní pohledávky	348	269
Ostatní daňové pohledávky	–	1
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	23	25
Ostatní pohledávky	169	53
Zálohové platby – ostatní	20	23
Opravné položky k ostatním aktivům	(4)	(8)
Celkem	899	594

K 31. prosinci 2014 ostatní obchodní pohledávky zahrnují odměnu za emisi dluhopisů a směnek ve výši 261 mil. Kč (2013: 12 mil. Kč), dále zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Opravné položky k ostatním aktivům:

mil. CZK	2014	2013
1. ledna	8	8
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	1	2
Použití / odpis	(5)	(2)
Ke konci období	4	8

18. VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

Struktura aktiv a závazků vyřazovaných skupin k prodeji je následující:

	2014	2013
Vyřazované skupiny držené k prodeji	130	261
Závazky související s aktivy držnými k prodeji	–	–
Čistá hodnota vyřazovaných skupin držných k prodeji	130	261
Zisk z ukončovaných operací	–	214

Vyřazované skupiny držené k prodeji zahrnují především podílové listy vydané fondem J&T Ostravice Active Life UPF.

19. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM

mil. CZK	2014	2013
ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM ZAHRNÚJÍ:		
Závazky vůči bankám	3 937	3 059
Půjčky od bank – smlouvy o zpětném prodeji	679	2 024
Závazky vůči finančním institucím celkem	4 616	5 083

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 0,90 % p.a. k 31. prosinci 2014 [2013: 0,92 % p.a.].

20. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

mil. CZK	2014	2013
ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM ZAHRNÚJÍ:		
Běžné účty	11 009	11 726
Termínované vklady	95 814	74 030
Depozitní směnky	32	42
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném prodeji	35	23
Ostatní	56	2
Celkem	106 946	85 823

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 2,41% p.a. k 31. prosinci 2014 [2013: 2,77% p.a.].

21. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

mil. CZK	2014	2013
PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ:		
Vydané podřízené dluhopisy	690	680
Podřízené závazky – termínovaný vklad od klientů	1 218	828
Celkem	1 908	1 508

Dne 28. února 2007 vydala Banka podřízené dluhopisy v nominální hodnotě 25 mil. EUR se splatností v roce 2022. Skutečná úroková sazba k 31. prosinci 2014 činila 5,16 % p.a. [2013: 5,15 % p.a.].

Podřízené závazky – termínované vklady od klientů se splatností až do roku 2024 jsou úročeny sazbou od 5 % p.a. do 8 % p.a.

Podřízené závazky byly schváleny Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely.

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

mil. CZK	2014	2013
VÝDAJE A VÝNOSY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ PASIVA:		
Závazky z obchodního styku	161	93
Ostatní závazky	130	117
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	418	308
Rezerva na podrozvahové položky	51	29
Rezerva – věrnostní systém klienti	88	59
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	3	3
Ostatní rezervy	18	16
Závazky k zaměstnancům	29	23
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	14	10
Závazky v souvislosti s klientskými obchody s cennými papíry	2 709	2 199
Dohadné účty pasivní, výdaje a výnosy příštích období	175	156
Ostatní daňové závazky	51	38
Celkem	3 847	3 051

Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z clearingů ve výši 26 mil. Kč [2013: 45 mil. Kč] a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 3 mil. Kč [2013: 6 mil. Kč].

mil. CZK	Zůstatek k 1. lednu 2014	Přírůstky / Tvorba	Čerpání	Přírůstky z akvizice	Kurzový rozdíl	Zůstatek k 31. prosinci 2014
REZERVY:						
Zaměstnanecké bonusy	308	324	(212)	–	(2)	418
Podrozvahové položky	29	32	(13)	3	–	51
Věrnostní programy – zákazníci	59	36	(7)	–	–	88
Věrnostní programy – zaměstnanci	3	3	(3)	–	–	3
Ostatní rezervy	16	8	(6)	–	–	18
Celkem	415	403	[241]	3	[2]	578

23. ZÁKLADNÍ KAPITÁL, NEROZDĚLENÝ ZISK, KAPITÁLOVÉ FONDY A OSTATNÍ FONDY

mil. CZK	2014
ZÁKLADNÍ KAPITÁL JE PLNĚ SPLACEN A SKLÁDÁ SE Z:	
9 567 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	9 567
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1
Základní kapitál celkem	9 568

Skupina neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

Rozdělení zisku schválí valná hromada. Vedení Skupiny předpokládá, že část zisku bude vyplacena akcionářům ve formě dividendy.

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Skupiny a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2014 nerozdělený zisk činil 4 432 mil. Kč [2013: 3 683 mil. Kč].

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny ostatními kapitálovými fondy.

Dle nových legislativních předpisů, které již nestanoví povinnost tvorby zákonného rezervního fondu, a stanov Skupiny byl převeden zůstatek zákonného rezervního fondu do ostatních kapitálových fondů vykazovaných jako součást nerozděleného zisku.

K 31. prosinci 2014 činily kapitálové fondy 83 mil. Kč [2013: 185 mil. Kč].

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění zahrnuje položky vzniklé ze/z:

- změn reálné hodnoty realizovatelných finančních nástrojů;
- kurzových přepočtů – zahrnuje všechny kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací, které nesouvisí s operacemi Skupiny.

K 31. prosinci 2014 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 535 mil. Kč [2013: 0 mil. Kč].

Ostatní kapitálové nástroje

Dne 19. června 2014 Česká národní banka schválila prospekt emise podřízených výnosových certifikátů kombinujících prvky kapitálových i dluhových cenných papírů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč. ČNB tyto instrumenty chápe jako kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1). Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou. K 31. prosinci 2014 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 899 mil. Kč [2013: 0 mil. Kč].

Představenstvo Banky zároveň schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplaty výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Banka tento fond natvořila z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. Tento výnosový certifikát bez data splatnosti v nominální hodnotě 100 tis. Kč nese 10% roční výnos vyplácený na kvartální bázi. V roce 2014 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 20 mil. Kč.

24. NEKONTROLNÍ PODÍLY

mil. CZK	2014	2013
J&T Bank, zao	2	5
Interznanie, OAO	(7)	(1)
TERCES MANAGEMENT LIMITED	6	5
J&T REALITY, o.p.f.	640	611
Vaba d.d. banka Varaždin	173	-
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.	12	-
Celkem	826	620

V následující tabulce jsou uvedeny údaje o společnostech z konsolidačního celku Skupiny, které mají významný nekontrolní podíl.

mil. CZK	J&T REALITY, o.p.f.	Vaba d.d. banka Varaždin	ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.
31.12.2014			
Nekontrolní podíl	46,92%	41,67%	61,54%
Aktiva	1 401	4 841	20
Závazky	37	4 407	1
Čistá aktiva	1 364	435	19
Účetní hodnota nekontrolního podílu	640	173	12
Výnosy	91	166	-
Zisk za účetní období	62	(37)	-
Zisk za účetní období celkem	62	(37)	-
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	29	(14)	-
Peněžní tok z provozní činnosti	(244)	7	(8)
Peněžní tok z finanční činnosti	-	26	(1)
Peněžní tok z investiční činnosti	219	-	-
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(25)	33	(9)

mil. CZK

31.12.2013

Nekontrolní podíl	56,34%
Aktiva	1 093
Závazky	9
Čistá aktiva	1 084
Účetní hodnota nekontrolního podílu	611
Výnosy	92
Zisk za účetní období	80
Zisk za účetní období celkem	80
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	45
Peněžní tok z provozní činnosti	(965)
Peněžní tok z finanční činnosti	-
Peněžní tok z investiční činnosti	164
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(801)

25. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daň z příjmů právnických osob byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% v roce 2014 (2013: 19 %). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2015 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Banku jako celek placené v České republice. Sazba daně z příjmů právnických osob na Slovensku činí 22% pro rok 2014 (2013: 23%). Od 1. ledna 2015 bude daňová sazba činit 22%.

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

Efekt rozdílných daňových sazeb jednotlivých dceřiných společností je brán v úvahu při kalkulaci celkové daně z příjmů a je vykázán v řádku „Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích“. Sazba daně z příjmů právnických osob v Rusku pro rok 2014 činí 20% (2013: 20%). Sazba daně z příjmů právnických osob v Chorvatsku pro rok 2014 činí 20%.

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

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

mil. CZK	2014	2013
Zisk před zdaněním	1 723	1 006
Daňově neuznatelné náklady		375
Nezdanitelné příjmy a vratka daně za minulé období	(955)	(643)
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Daň z příjmů	(374)	(140)
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	(7)	(11)
Celková daň z příjmů	(381)	(151)
Z TOHO:		
Daň z příjmů – odložená	19	54
Daň z příjmů – splatná	(400)	(205)
Efektivní daňová sazba	22,1%	22,1%

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

26. ODLOŽENÁ DAŇ

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

mil. CZK	2014	2013
ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / (ZÁVAZEK)		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	(4)	(13)
Nezaplacené sankční úroky	(1)	-
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	7	2
Realizovatelná finanční aktiva	(19)	(24)
Investice do nemovitostí	(80)	(119)
Daňové ztráty	4	-
Ostatní položky / rezervy	84	56
Čistý odložený daňový závazek	(9)	(98)

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2014, tj. 19%, 20% pro J&T Bank, zao, a 22% pro slovenskou pobočku Banky (2013: 19%, 20% a 23%). Pro Vaba d.d. banka Varaždin byla v roce 2014 použita sazba 20%.

Následující tabulka uvádí vztah mezi nákladem na odloženou daň a změnou odloženého daňového závazku v roce 2014.

mil. CZK	2014	2013
Čistý odložený daňový závazek k 1. lednu	(98)	(141)
Příchozí z podnikové kombinace	4	(120)
Náklad z titulu odložené daně za období (bod 25)	19	54
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu	16	102
Kurzový rozdíl	50	7
Čistý odložený daňový závazek k 31. prosinci	(9)	(98)

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daňové pohledávky/závazku za jednotlivé společnosti Skupiny k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Pohledávka	Závazek	Netto
ODLOŽENÁ DAŇ			
J & T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	70	70	70
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	-	-	(1)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	-	-	(3)
Interznanie, OAO	-	-	(80)
J&T Bank, zao	-	-	(7)
Vaba d.d. banka Varaždin	12	12	12
Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]	82	82	(9)

Následující tabulka uvádí přehled čistého odloženého daňového závazku za jednotlivé společnosti Skupiny k 31. prosinci 2013:

mil. CZK	Pohledávka	Závazek	Netto
ODLOŽENÁ DAŇ			
J & T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	35	-	35
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	-	(2)	(2)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	-	(4)	(4)
Interznanie, OAO	-	(119)	(119)
J&T Bank, zao	-	(8)	(8)
Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]	35	(133)	(98)

27. ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. CZK	2014	2013
ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:		
Pohledávek vůči finančním institucím	42	49
Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	4 541	2 946
Repo operací	287	416
Dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	905	870
Ostatních operací	21	24
Celkem	5 796	4 305

Položka „Úrokové výnosy z úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů ve výši 48 mil. Kč [2013: 30 mil. Kč].

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

mil. CZK	2014	2013
ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	215	200
– finančních aktiv takto zařazených při prvotním zaúčtování	141	130
realizovatelných finančních aktiv	482	438
finančních aktiv držенých do splatnosti	89	126
úvěrů a ostatních pohledávek	4 869	3 411
– z toho: snížených úvěrů a pohledávek	67	39
Celkem	5 796	4 305

28. ÚROKOVÉ NÁKLADY

mil. CZK	2014	2013
ÚROKOVÉ NÁKLADY Z/ZE:		
Závazků k finančním institucím	(51)	(103)
Závazků ke klientům	(2 769)	(2 306)
Repo operací	(2)	(1)
Podřízených dluhopisů a směnek	(39)	(40)
Ostatních operací	(24)	(23)
Celkem	(2 885)	(2 473)

Úrokové náklady dle typu závazků:

mil. CZK	2014	2013
ÚROKOVÉ NÁKLADY Z:		
Finančních závazků v naběhlé hodnotě	(2 861)	(2 450)
Finančních závazků oceňované reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů	(24)	(23)
Celkem	(2 885)	(2 473)

29. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. CZK	2014	2013
VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ:		
Z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	616	476
Z úvěrové činnosti	67	50
Za zprostředkování platebního styku	94	44
Ostatní	20	33
Celkem	797	603

30. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

mil. CZK	2014	2013
NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE:		
Z transakcí s cennými papíry	(124)	(128)
Za zprostředkování platebního styku	(20)	(13)
Ostatní	(11)	(14)
Celkem	(155)	(155)

31. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

mil. CZK	2014	2013
Realizované a nerealizované zisky / (ztráty) z cenných papírů	296	460
Čisté zisky / (ztráty) z operací s deriváty	(1 079)	(1 329)
Zisk z postoupených pohledávek	(1)	2
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	943	1,361
Čistý zisk / (ztráta) ze zajišťovacích vztahů	(1)	(4)
Dividendové výnosy	1	3
Čistý zisk (ztráta) z obchodování celkem	159	493

mil. CZK	2014	2013
ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ ZAHHRNUJE:		
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	(1 005)	(1 345)
– takto zařazených při prvotním zaúčtování	22	7
Realizovatelná finanční aktiva	200	468
Zisk či ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	(1)	2
Kurzové rozdíly	943	1 361
Celkem	159	493

32. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. CZK	2014	2013
Výnosy z pronájmu investičních nemovitostí	75	78
Výnosy z prodeje dlouhodobého majetku	–	12
Výnosy z poradenských služeb	68	53
Výnosy z poskytnutého operativního leasingu	17	6
Výnosy z přefakturace služeb	4	–
Ostatní výnosy	86	23
Celkem	250	172

Ostatní výnosy ve výši 86 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (2013: 23 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

33. OSOBNÍ NÁKLADY

mil. CZK	2014	2013
Mzdy a platy	(609)	(535)
Odměny členů představenstva a dozorčí rady	(30)	(46)
Náklady na sociální zabezpečení	(135)	(102)
Ostatní sociální náklady	(19)	(15)
Osobní náklady celkem	(793)	(698)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	688	487

K 31. prosinci 2014 mělo představenstvo Skupiny 24 členů (2013: 20).

34. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. CZK	2014	2013
Náklady na nájemné	[129]	[113]
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	[150]	[113]
Daně a poplatky	[97]	[118]
PROVOZNÍ NÁKLADY:		
Poradenské služby	[18]	[12]
Komunikační poplatky	[18]	[13]
Spotřeba materiálu	[27]	[18]
Marketing a reprezentace	[181]	[148]
Audit, právní a daňové poradenství	[41]	[51]
Cestovné	[16]	[17]
Přefakturace	[4]	[6]
Opravy a údržba – IS, IT	[39]	[25]
Dary	[16]	[16]
Služby související s nájmem	[33]	[28]
Outsourcing	[138]	[110]
Náklady související s investicemi do nemovitostí	[7]	[6]
Jiné provozní náklady	[202]	[143]
Celkem	[1 116]	[937]

Ostatní náklady ve výši 198 mil. Kč k 31. prosinci 2014 (2013: 138 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Položka Daně a poplatky obsahuje zvláštní odvod slovenskému finančnímu úřadu za slovenskou pobočku Banky. Odvod nespadá do rámce IAS 12 Daně ze zisku. Skupina považuje tento odvod dle jeho podstaty za provozní a vytvořila příslušný náklad v rámci položky „Ostatní provozní náklady“.

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

mil. CZK	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Termínované vklady u centrálních bank – splatné do 3 měsíců	Úvěry bankám – repo operace	Pohledávky za bankami splat- né na požádání nebo do 3 měsíců	Celkem
31. prosince 2012	310	4 915	1 889	4 775	11 889
Změna v roce 2013	(25)	2 940	(1 889)	(2 283)	(1 257)
31. prosince 2013	285	7 855	–	2 492	10 632
Změna v roce 2014	504	3 108	2 299	1 241	7 152
31. prosince 2014	789	10 963	2 299	3 733	17 784

„Povinné minimální rezervy“ nejsou zahrnuty v položce „Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty“ pro účely výkazu o finanční pozici

36. FINANČNÍ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

mil. CZK	2013	2013
FINANČNÍ ZÁRUKY PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE ZAHRNÚJÍ:		
Poskytnuté záruky	2 657	1 836
Nevyužitá úvěrová linka	5 141	3 336
Cenné papíry držené jménem klientů	27 427	22 805
Celkem	35 225	27 977

37. INFORMACE O SEGMENTECH

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

[a] Obchodní segmenty

The Group comprises the following main business segments:

- Finanční trhy
 - zahrnuje aktivity obchodování a korporátního bankovníctví, zejména pak aktivity na finančních trzích bez ohledu na úroveň obsluhy a obchodní segment klienta;
- Korporátní bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k firemním zákazníkům (obsahuje obchodní segmenty: podniky, neziskové organizace, finanční instituce);
- Privátní bankovníctví
 - o zahrnuje úvěry, vklady a další transakce a zůstatky vůči klientům privátního a prémiového bankovníctví;

- Retailové bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k retailovým zákazníkům;
- Nealokované / ALCO
 - zahrnuje rozvahové položky strategického významu, které jsou řízeny Výborem pro řízení aktiv a pasiv

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

Segment „Nealokované / ALCO“ zahrnuje rozvahové položky strategického významu, které jsou řízeny Výborem pro řízení aktiv a pasiv. K nejdůležitějším položkám patří:

- Finanční nástroje realizovatelné a držené do splatnosti
- Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
- Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím
- Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank
- Vlastní kapitál

Osobní náklady, provozní náklady a odpisy, které nejsou přiřazeny obchodním segmentům, jsou rovněž zahrnuty do tohoto segmentu.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Nealokované / ALCO	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	–	–	–	–	13 339	13 339
Pohledávky za finančními institucemi	2 299	–	–	–	4 865	7 164
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční nástroje	9 438	–	–	–	23 442	32 880
Účasti ve společných podnicích a investice do přidružených podniků	–	–	–	–	7 150	7 150
Investice do nemovitostí	–	–	–	–	425	425
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8 675	51 807	9 756	932	–	71 170
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	2	2
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	82	82
Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	1 459	1 459
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	130	130
Aktiva celkem	20 412	51 807	9 756	932	50 894	133 801

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Nealokované / ALCO	Celkem
Záporná reálná hodnota derivátů	320	–	–	–	602	922
Závazky vůči bankám	–	–	–	–	4 616	4 616
Závazky vůči klientům	19	39 697	20 247	46 983	–	106 946
Podřízené závazky	–	1 125	439	344	–	1 908
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	128	128
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	91	91
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	–	3 847	3 847
Vlastní kapitál	–	–	–	–	15 343	15 343
Pasiva celkem	339	40 822	20 686	47 327	24 627	133 801

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2013:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Nealokované / ALCO	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	–	–	–	–	8 408	8 408
Pohledávky za finančními institucemi	–	–	–	–	3 556	3 556
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční nástroje	6 908	–	–	–	23 075	29 983
Účasti ve společných podnicích a investice do přidružených podniků	–	–	–	–	5 939	5 939
Investice do nemovitostí	–	–	–	–	646	646
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	14 475	35 912	8 997	620	–	60 004
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	30	30
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	35	35
Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	1 375	1 375
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	261	261
Aktiva celkem	21 383	35 912	8 997	620	43 325	110 237

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Nealokované / ALCO	Celkem
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	31	–	–	–	510	541
Závazky vůči bankám	–	–	–	–	5 083	5 083
Závazky vůči klientům	–	38 325	15 210	32 288	–	85 823
Podřízené závazky	–	1 050	361	97	–	1 508
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	52	52
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	133	133
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	–	3 051	3 051
Vlastní kapitál	–	–	–	–	14 046	14 046
Pasiva celkem	31	39 375	15 571	32 385	22 875	110 237

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2014:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovnictví	Privátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	Nealokované / ALCO	Celkem
Čisté úrokové výnosy	165	1 516	501	198	531	2 911
Výnosy z poplatků a provizí	666	111	5	9	6	797
Náklady na poplatky a provize	(127)	(24)	-	(3)	(1)	(156)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	-	-	-	-	75	75
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	-	-	-	-	(62)	(62)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	189	(30)	-	-	-	159
Ostatní provozní výnosy	72	92	-	1	86	250
Zisk z provozní činnosti						3 975
Osobní náklady	(106)	(110)	(101)	(33)	(443)	(793)
Ostatní provozní náklady	(74)	(67)	(31)	(53)	(891)	(1 116)
Odpisy	(11)	(18)	1	(2)	(60)	(90)
Snížení hodnoty goodwillu	-	-	-	-	(290)	(290)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním						1 686
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	-	(19)	-	-	-	(19)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	-	(227)	(50)	(7)	-	(284)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků						1 383
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	-	-	-	-	340	340
Zisk před zdaněním						1 723
Daň z příjmů	(159)	(254)	(80)	(59)	171	(381)
Zisk z pokračujících činností						1 342
Zisk z ukončovaných činností						-
Zisk za účetní období						1 342

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2013:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovnictví	Privátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	Nealokované / ALCO	Celkem
Čisté úrokové výnosy	180	989	298	150	215	1 832
Výnosy z poplatků a provizí	492	93	8	10	–	603
Náklady na poplatky a provize	(118)	(37)	–	–	–	(155)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	42	42
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	493	–	–	–	–	493
Ostatní provozní výnosy	132	–	–	–	40	172
Zisk z provozní činnosti						2 987
Osobní náklady	(122)	(97)	(73)	(16)	(390)	(698)
Ostatní provozní náklady	(116)	(36)	(16)	(6)	(763)	(937)
Odpisy	(27)	(2)	(1)	–	(55)	(85)
Snížení hodnoty goodwillu	(50)	–	–	–	–	(50)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním						1 217
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	–	(17)	–	–	–	(17)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	3	(473)	(43)	(2)	–	(515)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků						685
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	–	–	321	321
Zisk před zdaněním						1 006
Daň z příjmů	(191)	(72)	(34)	(39)	185	(151)
Zisk z pokračujících činností						855
Zisk z ukončovaných činností						214
Zisk za účetní období						1 069

(b) Geografické segmenty

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykazány dle země, v níž má daný zákazník sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. Provozní náklady a daň z příjmů nejsou alokovány.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřiráženo	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	12 235	94	692	318	–	13 339
Pohledávky za finančními institucemi	1 175	505	2 530	2 954	–	7 164
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční nástroje	21 637	5 691	4 612	940	–	32 880
Účasti ve společných podnicích a investice do přidružených podniků	–	7 096	10	44	–	7 150
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	16 382	12 655	40 341	1 792	–	71 170
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	2	2
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	82	82
Investice do nemovitostí	–	–	–	–	425	425
Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	1 459	1 459
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	130	130
Aktiva celkem	51 429	26 041	48 185	6 048	2 098	133 801

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřiráženo	Celkem
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	157	20	745	–	–	922
Závazky vůči finančním institucím	1 259	2 217	1 140	–	–	4 616
Závazky vůči klientům	70 907	25 544	7 394	3 101	–	106 946
Podřízené závazky	881	326	706	(5)	–	1 908
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	128	128
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	91	91
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	–	3 847	3 847
Vlastní kapitál	–	–	–	–	15 343	15 343
Pasiva celkem	73 204	28 107	9 985	3 096	19 409	133 801

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2013:

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřifaženo	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	7 821	421	–	166	–	8 408
Pohledávky za finančními institucemi	1 128	444	1 489	495	–	3 556
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční nástroje	17 030	7 505	3 020	2 428	–	29 983
Účasti ve společných podnicích a investice do přidružených podniků	–	5 930	9	–	–	5 939
Investice do nemovitostí	9 626	12 852	34 589	2 937	–	60 004
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	–	–	30	30
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	35	35
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	646	646
Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	1 375	1 375
Vyřazované skupiny držené k prodeji	113	–	–	148	–	261
Aktiva celkem	35 718	27 152	39 107	6 174	2 086	110 237
mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřifaženo	Celkem
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	26	–	513	2	–	541
Závazky vůči finančním institucím	2 074	328	2 681	–	–	5 083
Závazky vůči klientům	54 535	23 363	3 648	4 277	–	85 823
Podřízené závazky	506	322	687	[7]	–	1 508
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	52	52
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	133	133
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	–	3 051	3 051
Vlastní kapitál	–	–	–	–	14 046	14 046
Pasiva celkem	57 141	24 013	7 529	4 272	17 282	110 237

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2014

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřifázeno	Celkem
Úrokové výnosy	1 573	1 084	2 627	512	–	5 796
Úrokové náklady	(1 837)	(641)	(144)	(263)	–	(2 885)
Čisté úrokové výnosy	(264)	443	2 483	249	–	2 911
Výnosy z poplatků a provizí	334	135	294	34	–	797
Náklady na poplatky a provize	(117)	(26)	(6)	(6)	–	(155)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	64	–	11	–	–	75
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	(62)	–	–	–	–	(62)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	954	(96)	(599)	(100)	–	159
Ostatní provozní výnosy	–	–	–	–	250	250
Zisk z provozní činnosti						3 975
Osobní náklady	–	–	–	–	(793)	(793)
Ostatní provozní náklady	–	–	–	–	(1 116)	(1 116)
Odpisy	–	–	–	–	(90)	(90)
Snížení hodnoty goodwillu	–	–	–	–	(290)	(290)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním						1 686
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	–	–	–	–	(19)	(19)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	–	–	–	–	(284)	(284)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků						1 383
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	–	–	340	340
Zisk před zdaněním						1 723
Daň z příjmů	–	–	–	–	(381)	(381)
Zisk z pokračujících činností						1 342
Zisk z ukončovaných činností						–
Zisk za účetní období						1 342

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2013:

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřifaženo	Celkem
Úrokové výnosy	1 197	1 038	1 558	512	–	4 305
Úrokové náklady	(1 555)	(615)	(48)	(255)	–	(2 473)
Čisté úrokové výnosy	(358)	423	1 510	257	–	1 832
Výnosy z poplatků a provizí	300	151	116	36	–	603
Náklady na poplatky a provize	(133)	(18)	–	(4)	–	(155)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	16	18	7	1	–	42
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	1 362	309	(1 201)	23	–	493
Ostatní provozní výnosy	–	–	–	–	172	172
Zisk z provozní činnosti						2 987
Osobní náklady	–	–	–	–	(698)	(698)
Ostatní provozní náklady	–	–	–	–	(937)	(937)
Odpisy	–	–	–	–	(85)	(85)
Snížení hodnoty goodwillu	–	–	–	–	(50)	(50)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním						1 217
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	–	–	–	–	(17)	(17)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	–	–	–	–	(515)	(515)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků						685
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	–	–	321	321
Zisk před zdaněním						1 006
Daň z příjmů	–	–	–	–	(151)	(151)
Zisk z pokračujících činností						855
Zisk z ukončovaných činností						214
Zisk za účetní období						1 069

38. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY – OBECNÉ

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Skupiny se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost. Tato skupina zahrnuje mateřskou společnost J&T FINANCE GROUP SE a její konečné vlastníky Jozefa Tkáče and Ivana Jakoboviče.
- II. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce.
- III. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce se společným podnikem PGJT B.V. a jeho dceřinou společností PROFIREAL, 000. Dále pak transakce s přidruženou společností Poštová banka, a.s. a jejími dceřinými společnostmi.
- IV. Klíčoví vedoucí pracovníci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou s Bankou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Banky nebo její mateřské společnosti.

mil. CZK	Mateřská společnost	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Spřízněné strany propojeny přes klíčové vedoucí pracovníci účetní jednotky	Celkem
ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2014					
Pohledávky	4	1 078	500	8 791	10 373
Závazky	619	1 134	1 243	762	3 758
Poskytnuté záruky	2	10	–	4	16
Přijaté záruky	859	524	–	599	1 982
Poskytnuté přísliby	174	59	–	20	253
Přijatá zajištění	–	98	–	489	587
VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2014					
Náklady	(73)	(219)	(129)	(26)	(447)
Výnosy	30	197	132	579	938

mil. CZK	Mateřská společnost	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Spřízněné strany propojeny přes klíčové vedoucí pracovníci účetní jednotky	Celkem
ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2013					
Pohledávky	4	495	439	4 366	5 304
Závazky	1 032	1 436	263	1 542	4 273
Poskytnuté záruky	2	7	–	6	15
Přijaté záruky	2 139	392	194	588	3 313
Poskytnuté přísliby	7	35	–	24	66
Přijatá zajištění	27	–	–	472	499
VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2013					
Náklady	(25)	(265)	(219)	(31)	(540)
Výnosy	1	350	98	272	721

mil. CZK	2014	2013
POHLEDÁVKY ZA ČLENY PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY		
Poskytnuté úvěry	27	30

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Skupiny k 31. prosinci 2014 činila 93 mil. Kč (2013: 93 mil. Kč). Úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí radě a zaměstnancům byly poskytnuty za standardních tržních podmínek.

39. ŘÍZENÍ RIZIK

Strategie, hlavní cíle a procesy

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

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

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

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

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Skupiny.

40. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

(a) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů:

mil. CZK	2014	2013
Nefinanční instituce	52 802	46 775
Finanční instituce	14 578	10 016
Domácnosti	3 729	3 129
Ostatní	61	84
Celkem	71 170	60 004

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oborů:

mil. CZK	2014	2013
Finanční činnost	19 157	26 966
Činnosti v oblasti nemovitostí	15 889	11 820
Zpracovatelský průmysl	7 046	4 952
Výroba a distribuce elektřiny, plynu a tepla	5 550	3 526
Informace a komunikace	3 691	127
Stavebnictví	3 464	928
Těžba a dobývání, zemědělství	3 348	103
Ubytování a pohostinství	2 917	1 133
Činnosti vedení podniků, poradenství	2 723	72
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	2 485	1 501
Velkoobchod a maloobchod	1 470	2 390
Doprava a skladování	1 465	2 198
Sportovní, zábavní a rekreační činnost	1 204	884
Sběr, odstraňování, úprava odpadu	47	1 430
Reklama a průzkum trhu	–	551
Ostatní	714	1 423
Celkem	71 170	60 004

[c] Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:

mil. CZK	2014	2013
Kypr	30 543	28 126
Česká republika	16 382	9 861
Slovensko	12 655	12 617
Chorvatsko	2 458	55
Polsko	2 362	–
Rusko	1 604	2 621
Nizozemsko	1 376	2 961
Irsko	1 307	125
Britské Panenské ostrovy	885	54
Kajmanské ostrovy	559	–
Velká Británie	272	2 738
Ostatní	767	846
Celkem	71 170	60 004

[d] Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění:

	2014	2013
Česká republika	28 290	22 288
Slovensko	21 994	26 257
Chorvatsko	4 771	55
Rusko	4 424	4 036
Německo	3 206	792
Polsko	3 090	388
Slovinsko	1 339	–
Ukrajina	1 213	1 514
Řecko	724	1 368
Spojené státy americké	676	902
Kypr	606	534
Velká Británie	449	579
Rakousko	333	431
Lucembursko	35	548
Nizozemsko	12	82
Ostatní	8	230
Celkem	71 170	60 004

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženy jako zástava.

(e) Úvěrové riziko spojené s finančními aktivy

K 31. prosinci 2014

mil. CZK	Pohledávky za bankami	Smlouvy o zpětném odkupu – finanční instituce	Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	Smlouvy o zpětném odkupu – klienti
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA OPRAVNÁ POLOŽKA:				
Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě posuzovaná jednotlivě, ke kterým byla tvořena opravná položka:				
Hrubá výše	-	-	3 497	-
Opravná položka	-	-	(1 005)	-
Zůstatková hodnota	-	-	2 492	-
Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě posuzovaná společně, ke kterým byla tvořena opravná položka:				
Hrubá výše	-	-	122	-
Opravná položka	-	-	(2)	-
Zůstatková hodnota	-	-	120	-
Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem	-	-	2 612	-
FINANČNÍ AKTIVA BEZ OPRAVNÉ POLOŽKY:				
Do splatnosti bez opravné položky:	4 865	2 299	59 175	5 544
Po splatnosti bez opravné položky:	-	-	3 839	-
Do splatnosti	-	-	1 377	-
Do 1 měsíce	-	-	978	-
1 měsíc až 6 měsíců	-	-	456	-
6 měsíců až 12 měsíců	-	-	192	-
Více než 12 měsíců	-	-	836	-
Finanční aktiva bez opravné položky celkem	4 865	2 299	63 014	5 544
Celkem	4 865	2 299	65 626	5 544
z toho: Do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky				
Hrubá výše	-	-	3 833	-

K 31. prosinci 2013

mil. CZK	Pohledávky za bankami	Smlouvy o zpětném odkupu – finanční instituce	Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	Smlouvy o zpětném odkupu – klienti
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA OPRAVNÁ POLOŽKA:				
Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě posuzovaná jednotlivě, ke kterým byla tvořena opravná položka:				
Hrubá výše	–	–	3 704	–
Opravná položka	–	–	(1 175)	–
Zůstatková hodnota	–	–	2 529	–
Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě posuzovaná společně, ke kterým byla tvořena opravná položka:				
Hrubá výše	–	–	1 798	–
Opravná položka	–	–	(49)	–
Zůstatková hodnota	–	–	1 749	–
Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem	–	–	4 278	–
FINANČNÍ AKTIVA BEZ OPRAVNÉ POLOŽKY:				
Do splatnosti bez opravné položky:	3 556	–	45 532	9 383
Po splatnosti bez opravné položky:	–	–	811	–
Do splatnosti	–	–	751	–
Do 1 měsíce	–	–	10	–
1 měsíc až 6 měsíců	–	–	–	–
6 měsíců až 12 měsíců	–	–	31	–
Více než 12 měsíců	–	–	19	–
Finanční aktiva bez opravné položky celkem	3 556	–	46 343	9 383
Celkem	3 556	–	50 621	9 383
z toho: Do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky				
Hrubá výše	–	–	2 971	–

Aktiva klasifikovaná jako „Finanční aktiva do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky“ a „Po splatnosti bez opravné položky“ představují takové poskytnuté úvěry s náznakem snížení hodnoty, jejichž současná hodnota očekávaného cash-flow převyšuje účetní hodnotu pohledávky, proto k nim opravná položka nebyla vytvořena.

Pohledávky, které nejsou po splatnosti, jsou vykázány v řádku „Do splatnosti“. Pohledávky po splatnosti jsou vykázány v příslušných sloupcích dle doby po splatnosti.

(f) Zajištění finančních aktiv

mil. CZK	Účetní hodnota 2014	Reálná hodnota 2014	Účetní hodnota 2013	Reálná hodnota 2013
Do splatnosti bez snížení hodnoty:	42 111	74 171	42 470	62 575
Záruky	6 638	7 319	5 929	6 257
Akceptace směnek	1 363	23 709	1 652	12 992
Nemovité zástavy	7 699	10 042	9 157	11 597
Peněžní zástavy	1 319	1 319	1 705	1 705
Zástavy – cenné papíry	7 206	9 408	8 098	11 774
Ostatní zástavy	6 004	10 492	4 422	6 743
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	11 882	11 882	11 507	11 507
Po splatnosti, ale bez snížení hodnoty:	1 085	1 451	510	1 061
Záruky	–	–	–	–
Akceptace směnek	1	1	25	51
Nemovité zástavy	992	1 356	108	586
Peněžní zástavy	53	53	335	335
Zástavy – cenné papíry	36	36	38	38
Ostatní zástavy	3	5	4	51
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	–	–	–	–
Se snížením hodnoty:	1 598	1 777	1 341	1 392
Záruky	–	–	–	–
Akceptace směnek	–	–	–	–
Nemovité zástavy	1 418	1 564	1 279	1 330
Peněžní zástavy	8	8	–	–
Zástavy – cenné papíry	35	35	5	5
Ostatní zástavy	137	170	57	57
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	–	–	–	–

Pro účely zajištění úvěrů přijímala Skupina pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem. Skupina neobdržela žádná finanční aktiva z nároků na náhradu škody vyplývající z úvěrů v prodlení.

Účetní hodnota představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient. Účetní hodnota je omezena účetní hodnotou pohledávky. Reálná hodnota není upravena o stresový koeficient a není omezena účetní hodnotou pohledávky.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána v tržní hodnotě cenného papíru.

[g] Nekonsolidované strukturované jednotky

Skupina se podílí na řadě obchodních činností se strukturovanými jednotkami, což jsou společnosti, jejichž cílem je dosáhnout určitého obchodního cíle a které jsou obvykle koncipovány tak, aby hlasovací a obdobná práva nepředstavovala dominantní faktor při rozhodování o tom, kdo tuto jednotku ovládá.

Strukturovaná jednotka se často vyznačuje některými nebo všemi následujícími rysy nebo vlastnostmi:

- omezené činnosti;
- úzce a jasně definovaný cíl;
- nedostatek kapitálu, aby strukturovaná jednotka mohla své aktivity financovat bez podřízené finanční podpory.

Skupina poskytuje strukturovaným jednotkám finanční prostředky na nákup aktiv, která strukturované jednotky poskytují jako zajištění ve prospěch Skupiny. Skupina vstupuje do transakcí s těmito jednotkami při běžné obchodní činnosti s cílem usnadnit transakce se zákazníky a využít konkrétních investičních příležitostí. Jednotky, na které se vztahuje tento bod přílohy, nejsou konsolidované, protože je Skupina neovládá prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování nebo jinými způsoby. V roce 2014 Skupina identifikovala jednu významnou strukturovanou jednotku, které poskytla financování.

Příjmy dosažené v důsledku angažovanosti v strukturovaných jednotkách představují úrokový výnos, který Skupina vykazuje v souvislosti s finančními prostředky poskytnutými těmito strukturovaným jednotkám.

Podílem Skupiny v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí smluvních vztah, na jehož základě je Skupina vystavena proměnlivosti výnosů plynoucích z hospodaření strukturovaných jednotek.

Maximální míra vystavení Skupiny riziku ztráty se určí zhodnocením povahy jejího podílu v nekonsolidované strukturované jednotce a představuje maximální ztrátu, kterou by Skupina musela vykazovat v důsledku její angažovanosti v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách bez ohledu na pravděpodobnost vzniku této ztráty.

Maximální míru rizika u půjček vystihuje jejich účetní hodnota v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2014 ve výši 2 976 mil. Kč. V roce 2014 jednotka v souvislosti s těmito půjčkami nevykázala žádnou ztrátu.

Celková hodnota aktiv významné nekonsolidované strukturované jednotky, která byla identifikována, dosahuje výše 4 311 mil.Kč.

[h] Zůstatková hodnota finančních aktiv, která byla restrukturalizována

Skupina nevlastní žádná finanční aktiva vyplývající z restrukturalizace.

[i] Procesy týkající se úvěrového rizika

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

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

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

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

[j] Sledování úvěrového rizika

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

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

[k] Měření úvěrového rizika

Skupina 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 Skupina analýzy úvěrového vývoje. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

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

Pokles reálné hodnoty k poslednímu dni daného účetního období:

mil. CZK	2014	2013
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	62	397

(dle škály agentury Standard & Poor's)

(I) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

Skupina zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účtu klienta, kdy Skupina vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Spot Buy, spot Sell, 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 je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30% stanovené difference, Skupina bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Skupina pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Skupina dále rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

K 31. prosinci 2014 Skupina evidovala klientské obchody v celkové výši 414 mil. Kč [2013: 81 mil. Kč], přičemž tyto nejsou vykázány v účetní závěrce Skupiny.

41. RIZIKO LIKVIDITY

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

Skupina každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikovala potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Skupina využívá, a rovněž závazky, které je Skupina povinna zaplatit. Skupina rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

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

Skupina používá pro řízení rizika likvidity tři scénáře:

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

Stresový scénář vychází z rizikového scénáře a navíc zohledňuje výskyt velmi nepravděpodobných, avšak možných stresových situací týkajících se vývoje pohledávek a závazků.

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

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

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

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

a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2014:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. CZK	Účetní hodnota	Hrubý nominální přítok / (odtok)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
AKTIVA							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13 339	13 339	11 771	–	–	–	1 568
Pohledávky za finančními institucemi	7 164	7 259	6 891	9	108	243	8
Finanční nástroje (bez derivátů)	32 721	36 201	1 821	1 722	15 720	12 587	4 351
Účasti ve společných podnicích a investice do přidružených podniků	7 150	7 150	–	–	–	–	7 150
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	71 170	88 302	14 535	15 219	33 850	24 621	77
Aktiva celkem	131 544	152 251	35 018	16 950	49 678	37 451	13 154
PODROZVAHA							
Poskytnuté přísliby	5 141	5 062	2 867	1 018	1 187	–	–
Poskytnuté jiné záruky	2 657	2 657	2 548	109	–	–	–
PASIVA							
Závazky vůči finančním institucím	4 616	(4 651)	(3 371)	(66)	(1 214)	–	–
Závazky vůči klientům	106 946	(109 079)	(50 638)	(32 130)	(26 260)	(51)	–
Podřízené závazky	1 908	(2 720)	(38)	(97)	(583)	(2 002)	–
Pasiva celkem	113 470	(116 450)	(54 047)	(32 293)	(28 057)	(2 053)	–
Čistá likvidita celkem	18 074	35 801	(19 029)	(15 343)	21 621	35 398	13 154
Kumulovaná likvidita	–	–	(19 029)	(34 372)	(12 751)	22 647	35 801

Hrubý nominální příjem / (odtok) představuje očekávané peněžní toky vyplývající ze smluv.

Závazky vůči klientům zahrnují depozitní směnky ve výši 32 mil. Kč [2013: 42 mil. Kč] rozděleny dle data splatnosti (bod 20).

Očekávaná splatnost

V případě katastrofického scénáře (stress testu) je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu. Nejzazší datum očekávaného dokončení projektů se nemusí shodovat s datem smluvní splatnosti.

mil. CZK	Účetní hodnota	Hrubý nominální přítok / (odtok)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	71 170	88 302	14 043	14 969	34 433	24 609	248

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování.

a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2013:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. CZK	Účetní hodnota	Hrubý nominální přítok / (odtok)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
AKTIVA							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	8 408	8 408	8 187	–	–	–	221
Pohledávky za finančními institucemi	3 556	3 802	3 291	21	165	325	–
Finanční nástroje (bez derivátů)	29 647	33 544	2 114	1 580	17 624	8 316	3 910
Účasti ve společných podnicích a investice do přidružených podniků	5 939	5 939	–	–	–	–	5 939
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	60 004	69 542	20 523	14 941	21 844	12 228	6
Aktiva celkem	107 554	121 235	34 115	16 542	39 633	20 869	10 076
PODROZVAHA							
Poskytnuté přísliby	3 336	3 336	2 035	930	371	–	–
Poskytnuté jiné záruky	1 836	1 836	1 836	–	–	–	–

mil. CZK	Účetní hodnota	Hrubý nominální přítok / (odtok)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
PASIVA							
Závazky vůči finančním institucím	5 083	(5 381)	(3 756)	(42)	(994)	(589)	-
Závazky vůči klientům	85 823	(87 708)	(42 417)	(27 077)	(18 189)	(25)	-
Podřízené závazky	1 508	(2 299)	(17)	(74)	(381)	(1 827)	-
Pasiva celkem	92 414	(95 388)	(46 190)	(27 193)	(19 564)	(2 441)	-
Čistá likvidita celkem	15 140	25 847	(12 075)	(10 651)	20 069	18 428	10 076
Kumulovaná likvidita	-	-	(12 075)	(22 726)	(2 657)	15 771	25 847

Očekávaná splatnost

mil. CZK	Účetní hodnota	Hrubý nominální přítok / (odtok)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	60 004	69 542	20 011	13 752	23 389	12 226	164

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování.

b) Riziko likvidity derivátů k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Účetní hodnota	Hrubý nominální přítok / odtok	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – AKTIVA					
Měnové deriváty					
- odtok	-	(6 543)	(4 425)	(2 118)	-
- přítok	99	6 636	4 500	2 136	-
Akciové opce					
- odtok	-	-	-	-	-
- přítok	59	59	-	-	59
Komoditní opce					
- odtok	-	-	-	-	-
- přítok	1	1	-	-	1
Celkem	159	153	75	18	60

mil. CZK	Účetní hodnota	Hrubý nominální přítok / odtok	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – PASIVA					
Měnové deriváty					
– odtok	(922)	(44 676)	(39 006)	(5 668)	(2)
– přítok	–	43 773	38 656	5 115	2
Akciové opce					
– odtok	–	–	–	–	–
– přítok	–	–	–	–	–
Komoditní opce					
– odtok	–	(2)	–	(1)	(1)
– přítok	–	–	–	–	–
Celkem	(922)	(905)	(350)	(554)	(1)

b) Riziko likvidity derivátů k 31. prosinci 2013:

mil. CZK	Účetní hodnota	Hrubý nominální přítok / odtok	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – AKTIVA					
Měnové deriváty					
– odtok	–	(23 117)	(22 829)	(221)	(67)
– přítok	294	23 402	23 104	227	71
Akciové opce					
– odtok	–	–	–	–	–
– přítok	39	39	–	–	39
Komoditní opce					
– odtok	–	–	–	–	–
– přítok	3	3	2	–	1
Celkem	336	327	277	6	44

mil. CZK	Účetní hodnota	Hrubý nominální přítok / odtok	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – PASIVA					
Měnové deriváty					
– odtok	(541)	(15 052)	(8 365)	(1 202)	(5 485)
– přítok	–	14 521	8 331	1 193	4 997
Akciové opce					
– odtok	–	–	–	–	–
– přítok	–	–	–	–	–
Komoditní opce					
– odtok	–	–	–	–	–
– přítok	–	–	–	–	–
Celkem	(541)	(531)	(34)	(9)	(488)

42. TRŽNÍ RIZIKO

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

Tržní riziko spojené s portfoliem k obchodování zahrnuje:

- úrokové riziko;
- devizové riziko;
- další tržní rizika [akciová rizika, komoditní rizika].

Bližší informace o úrokovém a devizovém riziku jsou obsaženy v bodech 43 a 44.

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

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

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

Skupina denně provádí zpětné testování (backtesting) tržního rizika a to prostřednictvím metody hypotetického zpětného testování.

Údaje VaR k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 jsou následující:

mil. CZK	2014	2013
celkové tržní riziko dle VaR	133	85
úrokové riziko dle VaR	7	45
devizové riziko dle VaR	127	50
akciové riziko dle VaR	10	11
komoditní riziko dle VaR	3	3

Aby bylo možné zhodnotit dopad extrémně nepříznivých tržních podmínek, provádí Skupina stresové testování. To umožňuje identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, 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 Skupiny jako celku uplatní krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v předchozím roce (krátkodobý

scénář), 2 letech (střednědobý scénář) nebo 5 letech (dlouhodobý scénář). Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

mil. CZK	2014	2013
Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře		
Krátkodobý historický scénář	49	49
Střednědobý historický scénář	80	49
Dlouhodobý historický scénář	144	101

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

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

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

mil. CZK	2014	2013
[% OF TIER 1 + TIER 2]		
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	14,31	10,17

43. ÚROKOVÉ RIZIKO

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

Úrokové riziko k 31. prosinci 2014 bylo následující:

mil. CZK	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 497	–	–	842	13 339
Pohledávky za finančními institucemi	6 934	–	222	8	7 164
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční nástroje	16 930	6 980	3 249	5 721	32 880
Účasti ve společném podnikání a investice do přidružených podniků	–	–	–	7 150	7 150
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	62 748	5 016	2 859	548	71 170
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill a investice do nemovitostí	–	–	–	985	985
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	2	2
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	82	82
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	899	899
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	130	130
Aktiva celkem	99 109	11 995	6 330	16 367	133 801
PASIVA					
Záporná reálná hodnota derivátů	922	–	–	–	922
Závazky vůči finančním institucím	3 408	1 208	–	–	4 616
Závazky vůči klientům	84 554	22 442	26	(76)	106 946
Podřízené závazky	719	130	1 059	–	1 908
Splatný daňový závazek	–	–	–	128	128
Odložený daňový závazek	–	–	–	91	91
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	3 847	3 847
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	–
Základní kapitál	–	–	–	9 558	9 558
Nerozdělený zisk, kapitálové fondy, rezerva z přecenění a nekontrolní podíly	–	–	–	5 785	5 785
Pasiva celkem	89 603	23 780	1 085	19 333	133 801
Čisté úrokové riziko	9 506	(11 785)	5 245	(2 966)	–
Kumulativní úrokové riziko	9 506	(2 279)	2 966	–	–

Úrokové riziko k 31. prosinci 2013 bylo následující:

mil. CZK	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	8 185	–	–	223	8 408
Pohledávky za finančními institucemi	3 337	–	219	–	3 556
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční nástroje	6 319	12 160	7 544	3 960	29 983
Účasti ve společném podnikání a investice do přidružených podniků	–	–	–	5 939	5 939
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	43 397	12 216	2 883	1 508	60 004
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill a investice do nemovitostí	–	–	–	1 427	1 427
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	30	30
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	35	35
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	594	594
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	261	261
Aktiva celkem	61 238	24 376	10 646	13 977	110 237
PASIVA					
Záporná reálná hodnota derivátů	539	–	–	2	541
Závazky vůči finančním institucím	4 268	813	–	2	5 083
Závazky vůči klientům	67 372	17 090	63	1 298	85 823
Podřízené závazky	689	–	819	–	1 508
Splatný daňový závazek	–	–	–	52	52
Odložený daňový závazek	–	–	–	133	133
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	30	–	–	3 021	3 051
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	–
Základní kapitál	–	–	–	9 558	9 558
Nerozdělený zisk, kapitálové fondy, rezerva z přecenění a nekontrolní podíly	–	–	–	4 488	4 488
Pasiva celkem	72 898	17 903	882	18 554	110 237
Čisté úrokové riziko	(11 660)	6 473	9 764	(4 577)	–
Kumulativní úrokové riziko	(11 660)	(5 187)	4 577	–	–

44. DEVIZOVÉ RIZIKO

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

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

K 31. prosinci 2014 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v mil. Kč):

mil. CZK	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 199	135	146	253	606	13 339
Pohledávky za finančními institucemi	830	2 988	2 538	224	584	7 164
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční nástroje	19 289	508	12 016	495	572	32 880
Účasti ve společném podnikání a investice do přidružených podniků	–	–	7 106	44	–	7 150
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	18 730	6 654	41 905	1 397	2 484	71 170
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	2	–	2
Odložená daňová pohledávka	43	–	27	–	12	82
Investice do nemovitostí, dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	674	126	258	518	308	1 884
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	–	22	–	130
Celkem	51 873	10 411	63 996	2 955	4 566	133 801
PASIVA						
Závazky vůči bankám	1 453	151	2 800	4	208	4 616
Závazky vůči klientům	70 071	2 736	30 946	1 804	1 389	106 946
Podřízené závazky	878	–	1 030	–	–	1 908
Splatný daňový závazek	125	–	3	–	–	128
Odložený daňový závazek	5	–	–	86	–	91
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	18 016	347	2 360	(818)	207	20 112
Celkem	90 548	3 234	37 139	1 076	1 804	133 801
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	44 277	506	7 983	11	218	52 995
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	44	1	1	–	–	46
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	8 679	8 618	35 675	52	722	53 746
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	45	–	1	–	–	46
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(3 078)	(934)	(835)	1 838	2 258	(751)

K 31. prosinci 2013 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v mil. Kč):

mil. CZK	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	7 793	13	434	162	168	8 408
Pohledávky za finančními institucemi	148	1 278	1 704	171	426	3 556
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční nástroje	16 309	1 013	11 873	608	788	29 983
Účasti ve společném podnikání a investice do přidružených podniků	–	–	5 939	–	–	5 939
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	15 266	5 593	36 293	2 527	2 852	60 004
Splatná daňová pohledávka	1	–	29	–	–	30
Odložená daňová pohledávka	–	–	35	–	–	35
Investice do nemovitostí, dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	646	56	192	1 090	1 127	2 021
Vyřazované skupiny držené k prodeji	113	–	–	148	148	261
Celkem	40 276	7 953	56 499	4 706	5 509	110 237
PASIVA						
Závazky vůči bankám	1 415	664	2 914	–	90	5 083
Závazky vůči klientům	53 582	1 735	26 863	3 578	3 643	85 823
Podřízené závazky	506	–	1 002	–	–	1 508
Splatný daňový závazek	51	–	–	1	1	52
Odložený daňový závazek	5	–	–	128	128	133
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	15 337	314	1 844	127	143	17 638
Celkem	70 896	2 713	32 623	3 834	4 005	110 237
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	34 344	378	3 775	886	943	39 440
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	23	7	6	–	–	36
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	3 825	6 259	28 908	86	657	39 649
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	1 005	7	–	–	–	1 012
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(1 083)	(641)	(1 251)	1 672	1 790	(1 185)

45. KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST A ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Politikou Banky je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 [dále jen „CRR“]. Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost kalkulována v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb.

Regulační kapitál je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 - Kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk [zisk běžného období není zahrnut], kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), sníženého o goodwill, odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
 - Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR [bod 23 Ostatní kapitálové nástroje].
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 1 857 mil. Kč [31. prosince 2013: 1 420 mil. Kč].

Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost dle regulačních pravidel počítána jako poměr regulačního kapitálu a kapitálových požadavků násobený 8%. Kapitálová přiměřenost musela dosahovat minimálně hodnoty 8%.

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, tier 1 kapitál a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). RWA ve výpočtu nahradila kapitálové požadavky [RWA = kapitálové požadavky * 12,5], přičemž na základě této skutečnosti byly přepočteny kapitálové požadavky na RWA k porovnávanému období 31. prosince 2013. ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% na úrovni CET1 kapitálu.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5%	2,5%	7,0%
Tier 1 kapitál	6,0%	2,5%	8,5%
Celkový regulační kapitál	8,0%	2,5%	10,5%

Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2014

mil. CZK	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	9 558	9 558
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 949	3 102
Zisk za účetní období	–	1 330
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(576)	(535)
Rezervní fondy	83	163
Nekontrolní podíly	107	826
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(10)	–
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	(189)	–
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	10	–
(-) Goodwill	(95)	–
Splacené AT1 nástroje	899	899
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	12 736	–
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 857	–
Celkem vlastní kapitál	14 593	15 343

K 31. prosinci 2013

mil. CZK	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	9 558	9 558
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 510	2 706
Zisk za účetní období	415	977
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	–	(100)
Rezervní fondy	185	185
Nekontrolní podíly	571	620
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	(101)	100
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	(165)	–
(-) Goodwill	(405)	–
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	(100)	–
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	12 468	–
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 420	–
Odpočty od kapitálu Tier 1 a Tier 2	(37)	–
Celkem vlastní kapitál	13 851	14 046

mil. CZK	31. prosince 2014	31. prosince 2013
RWA A UKAZATELE KAPITÁLOVÝCH POMĚRŮ		
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	108 573	87 420

K 31. prosinci 2013 byl vykazován místo RWA kapitálový požadavek ve výši 6 994 mil. Kč, který byl přepočten na RWA podle výše uvedené logiky [6 994 * 12,5 = 87 420 mil. Kč].

V procentech	31. prosince 2014	31. prosince 2013
UKAZATELE KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI		
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	10,90	x
Tier 1 kapitál	11,73	14,26
Celkový regulační kapitál	13,44	15,85

Hlavním cílem řízení kapitálu Skupiny je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Skupiny a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti. V rámci strategického rámce Skupiny představenstvo rovněž stanovilo hodnotu 12 % pro střednědobou kapitálovou přiměřenost, zohledňující rizikovou toleranci Banky.

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

Odbor řízení rizik pravidelně vyhodnocuje, zda regulační kapitál Banky 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.

46. REÁLNÉ HODNOTY

Odhad reálných hodnot

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

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti a rizikovou přírážkou. 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.

Finanční nástroje držené do splatnosti: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici.

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

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

K 31. prosinci 2014

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálná hodnota	Celková účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	13 337	–	13 337	13 339
Pohledávky za finančními institucemi	–	7 142	–	7 142	7 164
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	68 803	3 333	72 136	71 170
Finanční nástroje držené do splatnosti	1 391	–	–	1 391	1 329
FINANČNÍ PASIVA					
Závazky vůči bankám	–	4 569	–	4 569	4 616
Závazky vůči klientům	–	105 900	–	105 900	106 946
Podřízené závazky	–	1 753	–	1 753	1 908

K 31. prosinci 2013

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálná hodnota	Celková účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	8 407	–	8 407	8 408
Pohledávky za finančními institucemi	–	3 552	–	3 552	3 556
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	55 691	5 262	60 953	60 004
Finanční nástroje držené do splatnosti	1 939	–	–	1 939	1 846
FINANČNÍ PASIVA					
Závazky vůči bankám	–	5 080	–	5 080	5 083
Závazky vůči klientům	–	83 276	–	83 276	85 823
Podřízené závazky	–	1 450	–	1 450	1 508

48. AKVIZICE A PRODEJE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ, PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ A SPOLEČNÝCH PODNIKŮ

a) Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků

mil. CZK	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Odtok pen. prostředků
NOVÉ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI V ROCE 2014				
Vaba d.d. banka Varaždin	9.6.2014	–	272	–
J&T Cafe, s.r.o.	30.9.2014	–	3	–
J&T Bank, zao	13.8.2014	–	204	–
Celkem		–	479	–
Získané peněžní prostředky				687
Celkový přítok/(odtok) peněžních prostředků				687

Vklad do kapitálu společností Vaba d.d. banka Varaždin a J&T Cafe, s.r.o. se uskutečnil k datu akvizice.

Navýšení kapitálu společnosti J&T Cafe, s.r.o. bylo posléze zaúčtováno proti splacení dluhů Bance.

mil. CZK	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Odtok pen. prostředků
NOVÉ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI V ROCE 2013				
TERCES MANAGEMENT LIMITED	8.2.2013	–	435	–
– Interznanie OAO	8.2.2013	–	–	–
J&T Bank, zao	19.12.2013	–	28	–
Celkem		–	463	–
Získané peněžní prostředky				1
Celkový přítok/(odtok) peněžních prostředků				1

Vklad do kapitálu TERCES MNAAGEMENT LIMITED v hodnotě 435 mil. Kč se uskutečnil po datu akvizice.

Vklad do kapitálu dceřiných společností nepředstavuje odtok peněžních prostředků ze Skupiny.

Nové přidružené společnosti v roce 2014

Skupina nepořídila v roce 2014 žádnou novou přidruženou společnost.

Skupina navýšila základní kapitál společnosti Poštová banka, a.s. (viz bod 1).

Navýšení kapitálu přidružených společností představuje odtok peněžních prostředků ze Skupiny – viz podrobnější údaje níže:

mil. CZK	Datum	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Odtok pen. prostředků
PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI 2014				
Poštová banka, a.s.	4.7.2014	–	599	599
Poštová banka, a.s.	11.7.2014	–	82	82
Celkem		–	681	681

mil. CZK	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Odtok pen. prostředků
NOVÉ PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI V ROCE 2013				
Poštová banka, a.s.	1.7.2013	5 194	–	5 194
Celkem		5 194	–	5 194

b) Založení dceřiných společností a společných podniků

mil. CZK	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Odtok pen. prostředků
NOVÉ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI V ROCE 2014				
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s. (dceřiná společnost)	5.12.2014	–	8	–
J&T Reality, o.p.f. (dceřiná společnost)	27.2.2014	–	219	–
Celkem		–	227	–

mil. CZK	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Odtok pen. prostředků
NOVÉ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A SPOLEČNÉ PODNIKY V ROCE 2013				
PGJT B.V. (společný podnik)	20.3.2013	–	103	103
J&T REALITY, o.p.f. (dceřiná společnost)	30.7.2013	–	420	–
Celkem		–	523	103

Vklad do kapitálu dceřiných společností nepředstavuje odtok peněžních prostředků ze Skupiny. Vklad do kapitálu společných podniků představuje odtok peněžních prostředků ze Skupiny, protože nejsou konsolidované plnou metodou.

c) Efekt z akvizic dceřiných společností

Akvizice nových dceřiných společností (konsolidované plnou metodou) mají následující efekt na aktiva a závazky Skupiny:

1.1. – 31.12.2014:

mil. CZK	2014
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	959
Povinné minimální rezervy	326
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	9
Finanční nástroje realizovatelné	664
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	2 432
Budovy a zařízení	171
Jiný nehmotný majetek	27
Odložená daňová pohledávka	8
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	71
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	248
Závazky vůči klientům	3 656
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	306
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	457
Nekontrolní podíl	(190)
Goodwill	5
Poskytnutá peněžní úhrada	272
Získané peněžní prostředky	687
Zisk od data akvizice	(37)
Výnosy od data akvizice	57
Zisk nabytých společností za celý rok 2014	(24)
Výnosy nabytých společností za celý rok 2014	93

1.1. – 31.12.2013:

mil. CZK	2013
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	13
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	373
Budovy a zařízení	180
Goodwill	273
Investice do nemovitostí	667
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	17
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	509
Závazky vůči klientům	803
Splatné daňové závazky	–
Odložený daňový závazek	120
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	39
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	53
Oceňovací rozdíly z akvizic nových dceřiných společností	[53]
Požizovací cena akvizice	0
Poskytnutá peněžní úhrada	0
Získané peněžní prostředky	1
Zisk od data akvizice	[2]
Zisk nabytých společností za celý rok 2013	[14]

Goodwill z akvizice v hodnotě 273 mil. Kč vzniklé na TERCES skupině, odpovídá zejména očekávaným ekonomickým výhodám získaných Skupinou vzhledem na momentální operace Skupiny v Rusku.

d) Prodeje dceřiných společností

V roce 2014 Banka neprodala žádnou dceřinou společnost.

mil. CZK	Datum prodeje	Prodejní cena	Příliv pen. prostředků	Zisk / (ztráta) z prodeje
J&T FVE Group*	23.12.2013	243	243	69
Celkem		243	243	69

Částečný prodej podílů na dceřiných společnostech bez ztráty kontroly

mil. CZK	Datum prodeje	Prodejní cena	Příliv pen. prostředků
J&T FVE Group*	V průběhu roku 2013	53,15%	424
Celkem			424

e) Dopad prodejů dceřiných společností

Skupina v roce 2014 neprodala žádnou dceřinou společnost.

Prodeje dceřiných společností a jednotek zvláštního určení měly následující dopad na aktiva a závazky Skupiny:

mil. CZK	2013
DOPAD PRODEJŮ	
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	1 524
Závazky spojené s vyřazovanou skupinou drženou k prodeji	(784)
Nekontrolní podíly	(393)
Čisté aktiva a závazky	347
Požizovací cena	243
Ostatní získaná hodnota	173
Zisk/(ztráta) z prodeje	69
Prodané peněžní prostředky	–
Čistý příliv peněžních prostředků	243

*J&T FVE UPF, FVE Napajedla s.r.o. (Kokusai CzechSol Three (3) s.r.o.), FVE Němčice s.r.o. (Kokusai CzechSol Two (2) s.r.o.), FVE Slušovice s.r.o. (Kokusai CzechSol One (1) s.r.o.)

Ke dni 14. srpna 2013 Banka prodala svůj rozhodující podíl v investičním fondu J&T FVE UPF. Ke dni 23. prosince 2013 Banka prodala významný podíl na svém zbývajícím podílu v investičním fondu J&T FVE UPF, který byl vykázán jako Vyřazovaná skupina držená k prodeji podle IFRS 5.

48. ÚČASTI VE SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A INVESTICE DO PŘIDRUŽENÝCH PODNIKŮ

Následující tabulka uvádí rozpad individuálních účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků:

31. prosinec 2014

mil. CZK	Poštová banka, a.s.	PGJT B.V.	Celkem
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	5 636	103	5 739
Goodwill	239	–	239
Rozdíly z kurzových přepočtů	404	8	412
Podíl Skupiny na po-akvizčním zisku / (ztrátě)	334	(13)	321
Podíl Skupiny na po-akvizčních ostatním úplném výsledku	358	(18)	340
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	124	(25)	99
Celkem	7 095	55	7 150

31. prosinec 2013

mil. CZK	Poštová banka, a.s.	PGJT B.V.	Celkem
Podíl skupiny na konsolidované reální hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	4 955	103	5 058
Goodwill	239	–	239
Rozdíly z kurzových přepočtů	337	7	344
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě)	334	(13)	321
Podíl Skupiny na po-akvizičních ostatním úplném výsledku	(25)	2	(23)
Celkem	5 840	99	5 939

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2014

mil. CZK	Poštová banka, a.s.	PGJT B.V.	Celkem
Typ	Přidružená společnost	Společný podnik	
Aktiva	122 775	329	123 104
Závazky	102 766	21	102 787
Čistá aktiva	20 009	308	20 317
Výnosy	45 506	27	45 533
Náklady	(44 745)	(64)	(44 809)
Zisk / (ztráta)	761	(37)	–
Podíl Skupiny	37.17%	50%	–
Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků	358	(18)	340

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2013, pro období začínající 1. července 2013 a končící 31. prosince 2013 (pro Poštovou banku, a.s.) a pro období začínající 20. března a končící 31. prosince 2013 (pro PGJT B.V.) je následující:

mil. CZK	Poštová banka, a.s.	PGJT B.V.	Celkem
Typ	Přidružená společnost	Společný podnik	
Aktiva	118 676	416	119 092
Závazky	96 058	20	96 078
Čistá aktiva	22 618	396	23 014
Výnosy	10 405	5	10 410
Náklady	(9 474)	(32)	(9 506)
Zisk / (ztráta)	931	(27)	904
Podíl Skupiny	36 36%	50%	–
Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků	334	(13)	321

Finanční informace prezentované v tabulce výše jsou tvořeny finančními informacemi mateřských společností (Poštová banka, a.s. a PGJT B.V.) a jejich dceřiných společností (bod 1).

49. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Na základě rozhodnutí představenstva a se souhlasem dozorčí rady Banka dne 11. února 2015 navýšila základní kapitál společnosti Vaba d.d. banka Varaždin o 37 500 000 HRK. Po navýšení dosáhne kapitál této společnosti výše 166 085 400 HRK a budou tak splněné veškeré potřebné podmínky pro další rozvoj a růst banky a zabezpečení kvalitnějších služeb zákazníkům. K navýšení došlo prostřednictvím vydání nových akcií v celkovém počtu 3 750 000 kusů s nominální hodnotou 10 HRK/akcii. Podíl Banky bude po navýšení kapitálu činit 67,74%.

Dne 16. února 2015 změnila dceřiná společnost J&T Bank, zao obchodní jméno na J&T Bank, a.o.

Dne 24. února 2015 Banka uzavřela smlouvu se společností J&T FINANCE GROUP SE o prodeji akcií společnosti Poštová banka, a.s., na základě které došlo k převodu 10 473 kusů zaknihovaných kmenových akcií se jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii, což představuje 3,17% podíl.

Dne 25. února 2015 Banka uzavřela smlouvu se společností PBI, a.s. o prodeji 34% akcií společnosti Poštová banka, a.s., na základě které dojde k převodu 112 506 ks zaknihovaných kmenových akcií se jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii. Převod vlastnického práva je podmíněn souhlasem příslušného národního regulátora. Do data zveřejnění účetní závěrky nebyl tento souhlas udělen. Mateřskou společností PBI, a.s. je mateřská společnost Banky J&T FINANCE GROUP SE. Společnost PBI, a.s. vstupuje do obezřetnostní konsolidace Banky a je zároveň zahrnuta do konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti Banky J&T FINANCE GROUP SE.

Individuální účetní závěrka

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014

mil CZK	Bod přílohy	2014	2013
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6	12 329	8 242
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	6 295	2 940
Kladná reálná hodnota derivátů	8	100	297
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11a	66 311	56 383
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	9a	8 768	6 618
Finanční nástroje realizovatelné	9b	21 100	20 330
Finanční nástroje držené do splatnosti	9c	1 311	1 846
Vyřazované skupiny držené k prodeji	1	107	113
Majetkové účasti	1	8 800	7 361
Odložená daňová pohledávka	23	70	35
Dlouhodobý hmotný majetek	13	51	40
Dlouhodobý nehmotný majetek	14	115	102
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	16	684	461
Aktiva celkem		126 041	104 768
PASIVA			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	17	4 537	4 736
Závazky vůči klientům	18	100 356	82 018
Záporná reálná hodnota derivátů	8	988	598
Podřízené závazky	19	1 897	1 508
Splatný daňový závazek		117	6
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	20	3 770	2 985
Cizí zdroje celkem		111 665	91 851
Základní kapitál	21	9 558	9 558
Výsledek hospodaření minulých let, kapitálové fondy, rezerva z přecenění, ostatní kapitálové nástroje a zisk za úč. období	21	4 818	3 359
Vlastní kapitál celkem		14 376	12 917
Pasiva celkem		126 041	104 768

Příloha uvedená na stranách 138 až 211 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2014

mil. CZK	Bod přílohy	2014	2013
Úrokové výnosy	24	5 155	3 876
Úrokové náklady	25	(2 528)	(2 220)
Čisté úrokové výnosy		2 627	1 656
Výnosy z poplatků a provizí	26	576	447
Náklady na poplatky a provize	27	(95)	(101)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		481	346
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv		75	42
Dividendy z majetkových účastí		122	62
Čistý zisk z obchodování	28	270	472
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	9b	(62)	-
Ostatní provozní výnosy	29	98	106
Provozní výnosy		3 611	2 684
Osobní náklady	30	(640)	(566)
Ostatní provozní náklady	31	(975)	(822)
Odpisy	13,14	(51)	(49)
Provozní náklady		(1 666)	(1 437)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		1 945	1 247
Rezervy na finanční aktivity	20	(19)	(17)
Čistá tvorba opravných položkách k úvěrům	12	(259)	(476)
Opravná položka k majetkovým účastem	1	(92)	(6)
Zisk před zdaněním		1 575	748
Daň z příjmů	22	(332)	(117)
Zisk za účetní období		1 243	631
Zisk za účetní období přiřaditelný:			
Akcionářům		1 243	631
Zisk za účetní období		1 243	631
Ostatní úplný výsledek po zdanění:			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů			
Přecenění na reálnou hodnotu		72	(6)
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období		(84)	(412)
Ostatní oceňovací rozdíly		(20)	22
Úplný výsledek za účetní období celkem		1 211	235

Příloha uvedená na stranách 138 až 211 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky. Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 31. března 2015. Za představenstvo podepsáni:

Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva

Ing. Igor Kováč
člen představenstva

Individuální účetní závěrka

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2014

mil. CZK	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Kapitálové fondy	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2013	3 858	2 769	109	–	–	497	7 233
Emise kapitálu	5 700	–	–	–	–	–	5 700
Zisk za účetní období	–	631	–	–	–	–	631
Převod do zákonného rezervního fondu	–	[46]	46	–	–	–	–
Výplata dividend	–	[251]	–	–	–	–	[251]
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů:							
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	–	–	–	[6]	[6]
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku	–	–	–	–	–	[412]	[412]
Kurzový rozdíl	–	–	–	–	–	22	22
Zůstatek k 1. lednu 2014	9 558	3 103	155	–	–	101	12 917
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM							
Zisk za účetní období	–	1 243	–	–	–	–	1 243
Převod zákonného rezervního fondu	–	155	[155]	–	–	–	–
Výplata dividend	–	[631]	–	–	–	–	[631]
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	–	–	–	[20]	899	–	879
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	[100]	–	100	–	–	–
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK							
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů:							
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	–	–	–	72	72
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku	–	–	–	–	–	[84]	[84]
Kurzový rozdíl	–	–	–	–	–	[20]	[20]
Zůstatek k 31. prosinci 2014	9 558	3 770	–	80	899	69	14 376

Příloha uvedená na stranách 138 až 211 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Další informace o Účelovém fondu Perpetuita a Ostatních kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 21.

Individuální účetní závěrka

Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2014

mil. CZK	Bod přílohy	2014	2013
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		1 575	748
Úpravy o:			
Odpisy	13, 14	51	49
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	259	476
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	7	39
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		-	23
Změna stavu odložené daně		(35)	(151)
Změna stavu rezerv		171	247
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(67)	48
Změna rezervy z přecenění realizovatelných finančních nástrojů		(12)	(418)
Kurzové rozdíly z přepočtu slovenské pobočky		(20)	22
Majetkové účasti – nerealizovaný kurzový rozdíl / zajištění reálné hodnoty		(144)	(398)
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	1	92	6
Realizovatelné cenné papíry – nerealizovaný kurzový rozdíl / zajištění reálné hodnoty		(28)	(228)
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	9b	62	-
[Zvýšení] / snížení provozních aktiv:			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(950)	1 500
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		122	(1 129)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(10 194)	(17 568)
Finanční nástroje držené do splatnosti		535	279
Finanční nástroje k obchodování a oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(2 083)	(1 826)
Realizovatelné finanční nástroje		(804)	2 791
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(223)	317
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:			
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím		(199)	(6 092)
Závazky vůči klientům		18 338	19 932
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		614	(894)
Zaplacená daň		(221)	(225)
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		587	336
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		7 433	(2 116)

mil. CZK	Bod přílohy	2014	2013
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Navýšení základního kapitálu upsáním nových akcií		–	5 700
Vyplacené dividendy		(631)	(251)
Emise ostatních kapitálových nástrojů		899	–
Výplata výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(20)	–
Podřízené závazky		376	446
Kurzové rozdíly z podřízených závazků		13	66
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		637	5 961
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(75)	(80)
Majetkové účasti		(1 387)	(6 137)
Vyřazované skupiny držené k prodeji		6	783
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(1 456)	(5 434)
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		6 614	(1 589)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 32	9 555	11 144
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 32	16 169	9 555
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		4 777	2 851
Zaplacené úroky		1 813	1 726
Přijaté dividendy		197	104

Příloha uvedená na stranách 138 až 211 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2014

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 privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

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

Banka má sídlo na adrese Pobřežní 14, Praha 8, Česká republika. Banka (zahrnující pobočku v Slovenské republice) měla v roce 2014 v průměru 434 zaměstnanců (2013: 378). Banka podniká v České republice a Slovenské republice.

Slovenská pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla 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“ (dále jen „Pobočka“) se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

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

Dne 1. ledna 2009 Slovenská republika vstoupila do eurozóny a přijala Euro, které tak nahradilo slovenskou korunu. S účinností od tohoto data proto Pobočka sestavuje účetní závěrku a vede účetnictví v Euro.

Na základě projektu přeshraniční fúze sloučením ze dne 23. září 2013 došlo k 1. lednu 2014 ke změně právní formy a sloučení mateřské společnosti Banky J & T FINANCE, a.s. se společnostmi J&T Finance Group, a.s. a Techno Plus, a.s. Nástupnickou společností se stala společnost J & T FINANCE, a.s., která se přejmenovala na J&T FINANCE GROUP SE a zároveň změnila i právní formu na evropskou společnost Societa Europaea (SE) se sídlem v Praze.

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby pod Banku se staly dceřinými společnostmi, přidruženou společností a společným podnikem Banky níže uvedené společnosti.

Banka je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Očekává se, že všechny akvizice významně přispějí k růstu ziskovosti banky.

mil. CZK	Stav k 31.12.2014	Základní kapitál	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Bank, zao	633	305	99,536	Bankovní činnost	Rusko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	147	81	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	20	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	2	100	Poradenská činnost	Česká republika
TERCES MANAGEMENT LIMITED	501	0,05	99	Investiční činnost	Kypr
PGJT B.V.	111	222	50	Finanční činnost	Nizozemsko
Poštová banka, a.s.	6 279	10 166	37,165	Bankovní činnost	Slovensko
J&T REALITY, o.p.f.	692	-	53,080	Investiční činnost	Česká republika
Vaba d.d. banka Varaždin	275	466	58,330	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T Cafe, s.r.o.	3	3	100	Pohostinská činnost	Česká republika
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	8	18	38,462	Činnosti v oblasti umění	Slovensko
Celkem	8 800				

Dne 27. února 2014 Banka navýšila částkou 8 mil. EUR do základního kapitálu svoji účast ve společnosti J&T REALITY, o.p.f., ve které po navýšení drží majetkový podíl ve výši 53,08%. Banka ovládá tuto společnost prostřednictvím své dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., která tento fond spravuje.

Dne 9. června 2014 Banka nabyla 58,33% majetkový podíl ve společnosti VABA d.d. banka Varaždin.

V červenci 2014 banka navýšila majetkový podíl ve společnosti Poštová banka, a.s. Dne 4. července 2014 upsala 19 706 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 21 814 542 EUR a dne 11. července upsala 2 673 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 2 959 011 EUR.

Dne 30. září 2014 Banka nabyla 100% majetkový podíl ve společnosti J&T Cafe, s.r.o.

Dne 13. listopadu 2014 Banka nabyla 38,462% majetkový podíl ve společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s. Na základě ustanovení akcionářské smlouvy má Banka nad touto společností rozhodující vliv.

Banka v roce 2014 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 92 mil. Kč [2013: 6 mil. Kč].

Výřazované skupiny držené k prodeji k 31.12.2014:

mil. CZK	Stav k 31.12.2014	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	107	46,74	Investice do společností vlastnících nemovitosti	Česká republika
Celkem	107			

V průběhu roku 2014 Banka prodala 2,17% podíl na své investici do fondu J&T Ostravice Active Life UPF.

Dceřiné společnosti Banky k 31.12.2013 jsou uvedeny v následující tabulce:

mil. CZK	Stav k 31.12.2013	Základní kapitál	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Bank, zao	429	266	99,125	Bankovní činnost	Rusko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	214	81	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	20	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	2	100	Poradenská činnost	Česká republika
TERCES MANAGEMENT LIMITED	459	0,05	99	Investiční činnost	Kypr
PGJT B.V.	110	219	50	Finanční činnost	Nizozemsko
Poštová banka, a.s.	5 533	8 400	36,357	Bankovní činnost	Slovensko
J&T REALITY, o.p.f.	465	-	43,66	Investiční činnost	Česká republika
Celkem	7 361				

Dne 8. února 2013 Banka pořídila 99% podíl ve společnosti TERCES MANAGEMENT LIMITED a následně došlo k navýšení základního kapitálu o 435 mil. Kč. Společnost TERCES MANAGEMENT LIMITED drží 100% podíl v ruské společnosti Interznanie OAO, která se zabývá provozováním a pronájmem nemovitosti v Moskvě.

Dne 20. března 2013 Banka splatila základní kapitál ve výši 4 mil. EUR v nově založené společnosti PGJT B.V., ve které Banka drží 50% podíl.

Banka dne 1. července 2013 koupila 36,357% podíl na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s. od společnosti ISTROKAPITAL SE. Mateřská společnost Banky, J&T FINANCE GROUP SE, zároveň ve stejný den koupila 46,052% podíl na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s. Skupina JTFG touto akvizicí získala většinový podíl ve výši 88,055% ve společnosti Poštová banka, a.s. se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, Slovenská republika.

Výřazované skupiny držené k prodeji k 31.12.2013:

mil. CZK	Stav k 31.12.2013	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	113	48,91	Investice do společností vlastnících nemovitosti	Česká republika
Celkem	113			

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (50%) a Ivan Jakabovič (50%).

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

[a] Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka je nekonsolidovanou účetní závěrkou za období začínající 1. ledna 2014 a končící 31. prosince 2014 (dále jen „účetní závěrka“) a zahrnuje informace za Banku a její pobočku (dále jen „Banka“) a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

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

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

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

Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) schválených pro použití v EU

V běžném účetním období Banka vyhodnotila několik nových a novelizovaných IFRS vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a schválených pro použití v EU, které jsou povinně platné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 nebo po tomto datu.

Úprava IAS 32 Započtení finančních aktiv a finančních závazků

Úpravy IAS 32 vyjasňují požadavky na započtení finančních aktiv a finančních závazků. Konkrétně úpravy vyjasňují význam „má okamžitě vymahatelné právo na započtení“ a „současně prováděná realizace a vypořádání“. Je vyžadována retrospektivní aplikace těchto úprav. Tento standard nemá vliv na vykázaní v účetní závěrce.

Úprava IAS 36 Snížení hodnoty aktiv – zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv

Úpravy standardu IAS 36 odstraňují požadavek zveřejnit zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž byl přiřazen goodwill či jiná nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti, pokud u této peněžotvorné jednotky nedošlo ke snížení hodnoty nebo k odúčtování snížení hodnoty. Mimo to tyto úpravy zavádějí další požadavky na zveřejnění, jež se uplatňují v případě, že zpětně získatelná částka aktiva či peněžotvorné jednotky je oceněna reálnou hodnotou po odečtení nákladů na vyřazení. Tato nová zveřejnění zahrnují hierarchii reálné hodnoty, klíčové předpoklady a techniky ocenění, které se používají v souladu se zveřejněním, jak vyžaduje IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou. Tyto úpravy vyžadují retrospektivní použití. Aplikace tohoto standardu nemá významný vliv na vykázaní v účetní závěrce.

Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví

Novelizace umožňuje pokračování zajišťovacího účetnictví v situaci, kdy je v důsledku právních předpisů u derivátu, který byl označen jako zajišťovací nástroj, provedena novace s cílem provést clearing u centrální protistrany. Aplikace tohoto standardu nemá vliv na vykázání v účetní závěrce.

IFRIC 21 Poplatky

IFRIC 21 byl schválen pro použití v Evropské unii v červnu 2014 a v rámci Evropské unie je účinný pro roční období začínající dne 17. června 2014 či po tomto datu. Je možné dřívější použití.

IFRIC 21 se zabývá problematikou toho, kdy vykázat závazek k úhradě poplatku. Tato interpretace poplatek definuje a upřesňuje, že událostí zakládající závazek, která je důvodem pro zaúčtování závazku k úhradě poplatku, je činnost, která na základě právních předpisů vyvolá platbu poplatku. Interpretace poskytuje pokyny pro to, jak účtovat rozdílné poplatky, zejména pak objasňuje, že ani ekonomická potřeba, ani sestavení účetní závěrky vycházející ze schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách neznamenaají, že účetní jednotka má současný závazek k úhradě poplatku, jenž bude vyvolán činností účetní jednotky v budoucím období. IFRIC 21 vyžaduje retrospektivní použití. Aplikace tohoto standardu nemá významný dopad na vykázání v účetní závěrce.

IFRIC 21 Poplatky

IFRIC 21 byl schválen pro použití v Evropské unii v červnu 2014 a v rámci Evropské unie je účinný pro roční období začínající dne 17. června 2014 či po tomto datu. Je možné dřívější použití.

IFRIC 21 se zabývá problematikou toho, kdy vykázat závazek k úhradě poplatku. Tato interpretace poplatek definuje a upřesňuje, že událostí zakládající závazek, která je důvodem pro zaúčtování závazku k úhradě poplatku, je činnost, která na základě právních předpisů vyvolá platbu poplatku. Interpretace poskytuje pokyny pro to, jak účtovat rozdílné poplatky, zejména pak objasňuje, že ani ekonomická potřeba, ani sestavení účetní závěrky vycházející ze schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách neznamenaají, že účetní jednotka má současný závazek k úhradě poplatku, jenž bude vyvolán činností účetní jednotky v budoucím období. IFRIC 21 vyžaduje retrospektivní použití. Aplikace tohoto standardu nemá významný dopad na vykázání v účetní závěrce.

Nové a novelizované standardy o konsolidaci, společných ujednáních, přidružených podnicích a zveřejňování informací

V květnu 2011 byl vydán radou IASB balíček pěti standardů o konsolidaci, společných ujednáních, přidružených podnicích a zveřejňování informací, který obsahoval standardy:

IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, vč. následných úprav přechodných ustanovení

Standard IFRS 10 nahrazuje části standardu IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, které se zabývají konsolidovanou účetní závěrkou a interpretací SIC 12 Konsolidace – jednotky zvláštního určení.

Standard IFRS 10 mění definici kontroly (ovládání) – investor ovládá jednotku, do níž bylo investováno, pokud:

- a) má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno;
- b) je vystaven variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval;
- c) má schopnost vyžívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše svých výnosů.

Všechna tato kritéria musí být splněna, aby měl investor kontrolu nad jednotkou, do níž bylo investováno. Dříve byla kontrola definována jako moc ovládat finanční a provozní politiky účetní jednotky s cílem získat užitek její činnosti. Do IFRS 10 byly zařazeny další pokyny, které objasňují, kdy má investor kontrolu nad jednotkou, do níž bylo investováno. Pro banku jsou relevantní některé pokyny standardu IFRS, které se zabývají tím, zda investor, jenž vlastní méně než 50 % hlasovacích práv v jednotce, do níž bylo investováno, má či nemá kontrolu nad touto jednotkou.

Vedení společnosti provedlo k datu první aplikace standardu IFRS 10 posouzení kontroly na stávajících investicích podle nové definice kontroly a souvisejících pokynů. Banka neidentifikovala žádnou změnu v posouzení nově definované kontroly, která by měla vliv na vykázání v účetní závěrce.

IFRS 11 Společná ujednání, vč. následných úprav přechodných ustanovení

IFRS 11 nahrazuje standard IAS 31 Účasti ve společném podnikání. Standard IFRS 11 se zabývá tím, jak má být klasifikováno společné ujednání, které je spoluovládané dvěma nebo více stranami. Podle IFRS 11 existují pouze dva typy společných ujednání:

- společná činnost nebo společný podnik (joint venture)

Banka neidentifikovala žádnou změnu v posouzení těchto typů ujednání, která by měla vliv na vykázání v účetní závěrce.

IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách, vč. následných úprav přechodných ustanovení

Standard IFRS 12 je standard o zveřejňování informací a platí pro účetní jednotky, které mají účasti v dceřiných podnicích, společných ujednáních, přidružených podnicích a/nebo nekonsolidovaných strukturovaných účetních jednotkách. Aplikace IFRS 12 obecně vede k rozsáhlejšímu zveřejněním v účetní závěrce. Tabulka v bodě 37 (g) obsahuje zveřejnění požadovaná tímto standardem.

IAS 27 (novelizovaný v roce 2011) – Individuální účetní závěrka

Novelizovaný standard stanovuje pouze požadavky týkající se individuální účetní závěrky. Většina požadavků novelizovaného standardu byla z předcházejícího standardu převedena v nezměněné podobě, tudíž tato novelizace nemá vliv na vykázání v účetní závěrce.

IAS 28 [novelizovaný v roce 2011] Investice do přidružených a společných podniků

Podobně jako v předcházejícím standardu se nový standard zabývá tím, jak použít účetní metodu ekvivalence. Rozsah novelizovaného standardu se však změnil tak, aby zahrnoval i investice do společných podniků, protože IFRS 11 vyžaduje, aby se o investicích do společných podniků účtovalo za použití ekvivalenční metody. Banka neidentifikovala žádnou změnu, která by měla vliv na vykázání v účetní závěrce.

Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti / Standardy a interpretace vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), ale dosud nepřijaté EU

Banka vyhodnotila dopad níže uvedených standardů, interpretací a novel platných standardů, které dosud nejsou účinné, ale které již byly schváleny a v budoucnu budou mít dopad na účetní závěrku Banky. Banka má v úmyslu tyto standardy zavést k datu, kdy nabydou účinnosti.

Doplnění k IAS 1

Účinné pro účetní období, které začíná 1. ledna 2016 a nebo později. Pozdější aplikace je povolena.

Doplnění k IAS 1 obsahuje vylepšení, která jsou úzce zaměřená na požadavky zveřejňování, která jsou obsažená ve standardu.

Usměrnění k významnosti v IAS 1 byla změněna tak, aby objasnila, že:

- Nevýznamné informace mohou odvádět pozornost od užitečných informací.
- Významnost se uplatňuje na celou účetní závěrku.
- Významnost se uplatňuje na každý požadavek zveřejnění v IFRS.

Banka neočekává, že doplnění budou mít významný vliv na prezentaci účetní závěrky Banky.

IFRS 9 – Finanční nástroje

Účinný pro účetní období, které začíná 1. lednem 2018 či později, aplikuje se retrospektivně s určitými výjimkami. Úprava minulých období se nevyžaduje a je povolena jen v případě, pokud jsou informace k dispozici bez zpětného přehodnocení. Pozdější aplikace je povolena.

Standard nahrazuje standard IAS 39 Finanční nástroje: Vykazování a oceňování, kromě výjimek dle IAS 39 pro zajištění realné hodnoty úrokového rizika portfolio finančního majetku a nebo finančních závazků, které nadále zůstávají v platnosti. Společnosti mají možnost volby účetní politiky mezi zajišťovacím účetnictvím podle IFRS 9 a nebo pokračováním dle IAS 39 pro všechny zajišťovací transakce.

Finanční majetek se ocení naběhlou hodnotou, pokud jsou splněné následující dvě podmínky:

- Majetek je držen v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet majetek za účelem obdržení smluvních peněžních toků, a
- Smluvní podmínky vedou k určenému termínu pro peněžní toky, které představují výhradně platby jistiny a úroků z nezaplacené jistiny.

Model znehodnocení majetku "vzniklá ztráta" v IAS 39 je v IFRS 9 nahrazen modelem "očekávané úvěrové ztráty", což znamená, že ztrátová událost nemusí vzniknout předtím, než se vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zajišťovacího účetnictví, který přináší zajišťovací účetnictví blíže k řízení rizik. Typy zajišťovacích vztahů – reálná hodnota, cash flow a čisté investice v zahraničních jednotkách zůstávají nezměněné, ale vyžadují dodatečné úsudky.

Banka očekává, že aplikace nového standardu IFRS 9 v rámci oceňování bude mít významný vliv na účetní závěrku, z titulu změny klasifikace finančního majetku. Zároveň v případě úvěrového rizika bude mít významný vliv, jelikož dojde k časové a objemové změně tvorby opravných položek.

IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci

Účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 či později. Dřívější uplatnění je povoleno.

Tento standard podrobně popisuje účtování o zůstatcích na účtech časového rozlišení vyplývajících z cenové regulace. Tento standard mohou uplatnit pouze prvouživatelé IFRS, kteří již vykazují zůstatky na účtech časového rozlišení podle svých lokálních účetních postupů a pravidel. Banka neočekává dopad na prezentaci účetní závěrky.

Doplnění k IFRS 11 Účtování o pořízení účasti ve společných jednotkách

Účinné pro účetní období, které začínají 1. ledna 2016 či později, aplikuje se prospektivně. Pozdější aplikace je povolena.

Tyto doplnění vyžadují, aby se účtování o podnikových kombinacích aplikovalo na pořízení účasti ve společných jednotkách, které tvoří podnik.

Účtování o podnikových kombinacích se uplatňuje i na pořízení další účasti ve společných jednotkách, když si společný provozovatel ponechává společnou kontrolu. Další obstarání účasti se oceňuje reálnou hodnotou. Účast ve společné jednotce, která se pořídila předtím, se nepřeceňuje. Banka neočekává, že doplnění bude mít významný vliv na prezentaci účetní závěrky banky.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

Účinný pro účetní období, které začíná 1. ledna 2017 a nebo později. Pozdější aplikace je povolena.

Nový standard přináší rámec, který nahrazuje existující návod v IFRS o vykazování výnosů. Společnosti musí přijmout 5letý model na to, aby určily, kdy se má vykázat výnos a v jaké výšce. Nový model specifikuje, že výnosy se musí vykázat tehdy, kdy společnost převede kontrolu nad zbožím a službami na zákazníka a ve výšce, o které společnost očekává, že bude mít na ní nárok.

Podle toho, či se určité kritéria splní, se výnos vykáže v:

- Průběhu času způsobem, který zobrazuje výkon společnosti,
- A nebo v okamžiku, kdy se kontrola nad zbožím a službami převede na zákazníka.

Banka analyzuje možné dopady tohoto standardu, ale neočekává, že bude mít významný vliv na účetní závěrku.

Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud platné

Banka předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční pozici. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, banka rozhodne o aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Banka neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku.

[b] Měna

Účetní závěrka je vykázána v národní měně České republiky, českých korunách [„Kč“], zaokrouhlených na milióny.

3. ÚČETNÍ METODY

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

[a] Finanční nástroje

Klasifikace

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

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

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou aktiva s fixními nebo jednoznačně určitelnými platbami a s pevnou splatností, která Banka 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 v Bance ani finančním aktivem drženým do splatnosti.

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;
- Banka pravidelně vyhodnocuje likviditu daného finančního nástroje s ohledem na tržní podmínky (hloubku trhu);
- při klasifikaci finančních nástrojů jako nástrojů držených do splatnosti stanovilo vedení Banky, že Banka má kladný úmysl i schopnost držet tyto nástroje do jejich splatnosti v souladu s příslušnými požadavky.

Účtování

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

Banka 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 držných do splatnosti se účtuje ke dni realizace obchodu.

Oceňování

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

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceňují reálnou hodnotou. Nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

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

Principy oceňování reálnou hodnotou

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

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

Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty z přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku a zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních nástrojů jsou účtovány přímo

do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Změny reálné hodnoty jsou odúčtovány z vlastního kapitálu oproti účtům nákladů a výnosů v okamžiku prodeje. Úroky z realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

Odúčtování

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

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

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

Snížení hodnoty

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

Banka ke konci každého čtvrtletí posoudí, zda neexistují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má vliv na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat: známky významných finančních problémů na straně dlužníka nebo skupiny dlužníků; pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo skupiny dlužníků; prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení; a případy, kdy pozorovatelné údaje naznačují, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků, např. změny v objemu opožděných plateb nebo hospodářské podmínky, které korelují s prodleními.

Je-li u realizovatelného finančního aktiva zjištěno snížení hodnoty, jsou kumulované zisky nebo ztráty zachycené dříve v ostatním úplném výsledku reklasifikovány v daném období do hospodářského výsledku.

V případě snížení hodnoty z titulu snížení základního kapitálu realizovatelného finančního aktiva je související příjem vykázan jako přijatá dividenda v rámci hospodářského výsledku.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank

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

Banka zařazuje všechny své pohledávky za klienty do 5 základních kategorií stanovených Vyhláškou ČNB č. 163/2014, a to na pohledávky bez selhání v kategoriích standardní a sledované, a pohledávky se selháním v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové.

Kategorizace klienta zohledňuje jak kvalitativní, tak i kvantitativní kritéria pro hodnocení kvality úvěrového případu. Mezi zmíněná kritéria Banka zahrnuje následující:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úleva udělená věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zánik aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- pozorovatelné údaje značící, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv po okamžiku prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině;
- a jiné.

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 37.

Na základě pravidelných hodnocení jednotlivých pohledávek jsou vytvářeny specifické opravné položky k těm úvěrům a pohledávkám, u kterých bylo identifikováno snížení hodnoty, čímž se pohledávka sníží na zpětně získatelnou částku.

Ke zhodnocení návratnosti takového úvěru používá Banka především účetní výkazy klienta a své vlastní analýzy.

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

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

Pokladniční poukázky

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

Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v pořizovací ceně (včetně transakčních nákladů) a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou

vykázány v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech.

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

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

3. Účetní metody [pokračování]

Zajišťovací účetnictví – zajištění reálné hodnoty

Je-li derivát použit jako zajištění změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného závazného příslibu, jsou změny reálné hodnoty derivátu účtovány okamžitě do výkazu o úplném výsledku společně se změnami reálné hodnoty zajištěné položky, které se vztahují k zajištěnému riziku, a to na stejném řádku jako zajištěná položka.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, jestliže uplyne platnost derivátu nebo je derivát prodán, ukončen nebo uplatněn nebo již nesplňuje kritéria pro zajištění reálné hodnoty, nebo pokud se zajišťovací vztah zruší. Jakákoli úprava zajištěné položky, pro kterou se použije metoda efektivní úrokové míry, se odepíše do výsledku hospodaření v rámci přepočítané efektivní úrokové míry položky, a to po dobu její zbývající životnosti.

[b] Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu [repo operace] jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji [reverzní repo operace] nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako poskytnutý 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.

[c] Nehmotný majetek

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

Technické zhodnocení

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

[d] 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 neodepisuje. Průměrné odpisové sazby pro jednotlivé kategorie aktiv jsou následující:

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

Pozemky nejsou odepisovány.

Technické zhodnocení

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

(e) Leasing

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

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

(f) Přepočty cizích měn

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

(g) Účtování nákladů a výnosů

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

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

(h) Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykázaného ve výkazu o úplném výsledku dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely. Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové

účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě odečitatelných dočasných rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

[j] Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

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

[j] Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank a u ostatních bank a krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek s původní splatností do 3 měsíců.

[k] Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vyazuje tehdy, má-li Banka 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.

[l] Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

[m] Majetkové účasti

Dceřiným podnikem se rozumí účast s rozhodujícím vlivem na subjektu, ve kterém Banka identifikovala ovládání/kontrolu. Ovládání vzniká, pokud Banka získává nebo má právo získat variabilní výnosy ze své účasti v dané společnosti a má schopnost ovlivnit tyto výnosy prostřednictvím své moci nad danou společností, bez ohledu na výši majetkové účasti.

V případě ovládání/kontroly musí být splněny všechny následující podmínky:

- moc nad společností, do níž bylo investováno;
- právo nebo oprávnění získat práva na získání variabilních výnosů z titulu své investice ve společnosti;
- schopnost využít svou moc nad společností, tak aby byla ovlivněna výše výnosů banky z této investice.

Přidruženým podnikem je subjekt, ve kterém má Banka podstatný vliv a který není ani dceřiným podnikem, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv představuje moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoluovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoluovládání je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

Účasti 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 Bankou zpětně získatelnou hodnotu.

Banka aplikuje zajištění reálné hodnoty na cizoměnové majetkové účasti, které se týká pouze kurzového rizika.

[n] Vyřazované skupiny držené k prodeji

Vyřazované skupiny držené k prodeji představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Banka předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na „Vyřazované skupiny držené k prodeji“.

Vyřazované skupiny držené k prodeji jsou oceňovány v nižší z:

- Čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na „Vyřazované skupiny držené k prodeji“;
- Reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej.

Majetek klasifikovaný jako „Vyřazované skupiny držené k prodeji“ není odepisován.

[o] Vykazování podle segmentů

Členění na segmenty vychází z typu klientů a poskytovaných služeb.

Vedení Banky dostává informace, které umožňují hodnotit výkonnost jednotlivých segmentů.

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

- finanční trhy;
- korporátní bankovníctví;
- privátní bankovníctví;
- retailové bankovníctví;
- nealokované / ostatní.

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

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

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

4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

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

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

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(a).

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

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

Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

Pokud by reálné hodnoty byly o 10 % vyšší nebo nižší než odhady vedení, byla by stanovená účetní hodnota finančních nástrojů na úrovni 3 o 412 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2014 (2013: 429 mil. Kč).

Finanční nástroje

Ve valné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u dané investice. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF provedlo vedení pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifik odvětví a států dané investice. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby. Další informace o cenných papírech zařazených do úrovně 3 jsou zveřejněny v bodech 9a and 9b.

5. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKIVALENTY

mil. CZK	2014	2013
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (bod 6)	195	166
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců (bod 6)	10 963	7 855
Úvěry ostatním bankám – reverzní repo operace (bod 7)	2 299	–
Pohledávky za bankami na požádání či do 3 měsíců (bod 7)	2 712	1 534
Celkem	16 169	9 555

6. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. CZK	2014	2013
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	1 171	221
Nostro zůstatek	14	21
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	10 963	7 855
Vklady u centrálních bank celkem	12 148	8 097
Pokladní hotovost	181	145
Celkem	12 329	8 242

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

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

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

mil. CZK	2014	2013
Pohledávky za bankami splatné na požádání	2 111	1 289
Termínované vklady u jiných bank do 3 měsíců	601	245
Termínované vklady a úvěry nad 3 měsíce	60	213
Úvěry ostatním bankám – reverzní repo operace	2 299	–
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	422	402
Ostatní pohledávky za bankami	802	791
Celkem	6 295	2 940

Položka „Ostatní pohledávky za bankami“ obsahuje peněžní zajištění derivátových operací ve výši 799 mil. Kč [2013: 790 mil. Kč].

K 31. prosinci 2014 ani k 31. prosinci 2013 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činila 2,6% [2013: 1,7 %].

8. FINANČNÍ DERIVÁTY

[a] Deriváty k obchodování:

mil. CZK	2014 Nominální hodnota nákup	2014 Nominální hodnota prodej	2014 Kladná reálná hodnota	2014 Záporná reálná hodnota
Forwardové obchody s měnovými nástroji	39 939	[40 223]	99	[386]
Komoditní opce	352	[355]	1	-
Celkem k 31. prosinci 2014	40 291	[40 578]	100	[386]
mil. CZK	2013 Nominální hodnota nákup	2013 Nominální hodnota prodej	2013 Kladná reálná hodnota	2013 Záporná reálná hodnota
Forwardové obchody s měnovými nástroji	28 962	[28 757]	286	[80]
Komoditní opce	795	[798]	3	-
Celkem k 31. prosinci 2013	29 757	[29 555]	289	[80]

Veškeré deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

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.

Forwardové obchody jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Tyto obchody v případě kladné reálné hodnoty generují úvěrové riziko. Forwardový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku z titulu změn tržních cen oproti smluvním částkám.

Přestože všechny tyto deriváty představují formu zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“, jelikož IAS 39 nedovoluje zařadit tento typ derivátových operací do kategorie zajišťovacích derivátů.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

	CZK	EUR	USD	ostatní
NÁKUP				
31. prosince 2014	83 %	15 %	1 %	1 %
31. prosince 2013	90 %	8 %	1 %	1 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

	CZK	EUR	USD	ostatní
PRODEJ				
31. prosince 2014	13 %	70 %	16 %	1 %
31. prosince 2013	8 %	76 %	14 %	2 %

(b) Zajišťovací deriváty:

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů

mil. CZK	2014 Nominální hodnota nákup	2014 Nominální hodnota prodej	2014 Kladná reálná hodnota	2014 Záporná reálná hodnota
Obchody s měnovými nástroji	11 449	(12 042)	–	(602)
Celkem k 31. prosinci 2014	11 449	(12 042)	–	(602)

mil. CZK	2013 Nominální hodnota nákup	2013 Nominální hodnota prodej	2013 Kladná reálná hodnota	2013 Záporná reálná hodnota
Obchody s měnovými nástroji	9 114	(9 619)	8	(518)
Celkem k 31. prosinci 2013	9 114	(9 619)	8	(518)

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty cizoměnových kapitálových realizovatelných cenných papírů a cizoměnových majetkových účastí. Banka používá měnové nástroje a cizoměnová termínovaná depozita k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu.

**9. FINANČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ A VÝNOSŮ,
FINANČNÍ NÁSTROJE REALIZOVATELNÉ A FINANČNÍ NÁSTROJE DRŽENÉ DO SPLATNOSTI**

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

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	133	14
– zahraniční	58	42
PODÍLOVÉ LISTY		
– domácí	25	29
DLUHOPISY		
– domácí	6 907	4 157
– zahraniční	1 645	2 376
Celkem	8 768	6 618

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	191	56
PODÍLOVÉ LISTY		
– nekótované	25	29
DLUHOPISY		
– kótované	8 552	6 533
Celkem	8 768	6 618

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– vydané finančními institucemi	45	14
– korporátní	146	42
PODÍLOVÉ LISTY		
– vydané finančními institucemi	25	29
DLUHOPISY		
– státní	6 004	3 275
– vydané finančními institucemi	733	621
– korporátní	1 806	2 628
– vydané mezinárodními institucemi	9	9
Celkem	8 768	6 618

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
- Úroveň 1 – tržní cena	187	31
- Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	4	25
PODÍLOVÉ LISTY		
- Úroveň 1 – tržní cena	25	29
DLUHOPISY		
- Úroveň 1 – tržní cena	8 362	4 751
- Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	190	1 782
Celkem	8 768	6 618

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 2,65 % [2013: 4,26 %].

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních nástrojů Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

mil. CZK	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2014	25	1 782	1 807
Zisky / (ztráty) vykázané ve výsledku hospodaření celkem	3	[2]	1
Přírůstky	1	235	236
Úbytky	[2]	[1 565]	[1 567]
Převod do Úrovně 1	[20]	[267]	[287]
Vliv kurzových změn	[3]	2	[1]
Úrokové výnosy	-	5	5
Zůstatek k 31. prosinci 2014	4	190	194

Kvůli změnám tržních podmínek některých finančních nástrojů byly v běžném období již k dispozici kótované ceny těchto cenných papírů na aktivním trhu. Banka převedla z Úrovně 3 do Úrovně 1 dluhopisy v hodnotě 267 mil. Kč a akcie v hodnotě 20 mil. Kč.

(b) Finanční nástroje realizovatelné:

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	271	362
– zahraniční	118	126
PODÍLOVÉ LISTY		
– domácí	2 492	261
– zahraniční	1 190	3 013
DLUHOPISY		
– domácí	11 422	11 983
– zahraniční	5 607	4 585
Celkem	21 100	20 330

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	315	414
– nekótované	74	74
PODÍLOVÉ LISTY		
– nekótované	3 682	3 274
DLUHOPISY		
– kótované	15 888	15 416
– nekótované	1 141	1 152
Celkem	21 100	20 330

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
– finanční instituce	–	1
– korporátní	389	487
PODÍLOVÉ LISTY		
– finanční instituce	3 682	3 274
DLUHOPISY		
– státní	11 084	10 211
– finanční instituce	1 224	1 271
– korporátní	4 721	5 086
Celkem	21 100	20 330

mil. CZK	2014 Reálná hodnota	2013 Reálná hodnota
AKCIE		
- Úroveň 1 – tržní cena	239	277
- Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	150	211
PODÍLOVÉ LISTY		
- Úroveň 1 – tržní cena	3 682	3 274
DLUHOPISY		
- Úroveň 1 – tržní cena	13 134	14 243
- Úroveň 3 – nezjistitelné vstupní údaje	3 895	2 325
Celkem	21 100	20 330

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 1,90% [2013: 3,17 %].

Banka v roce 2014 identifikovala znehodnocení realizovatelných cenných papírů z titulu snížení základního kapitálu emitenta realizovatelného aktiva ve výši 62 mil. Kč. [2013: 0 mil. Kč].

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních nástrojů Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2014	211	2 325	2 536
Zisky / (ztráty) vykázané ve výsledku hospodaření celkem	1	-	1
Zisky / (ztráty) vykázané ve vlastním kapitálu	-	(26)	(26)
Přírůstky	-	3 484	3 484
Úbytky	-	(1 297)	(1 297)
Znehodnocení	(62)	-	(62)
Přesun do Úrovně 1	-	(699)	(699)
Úrokové výnosy	-	108	108
Zůstatek k 31. prosinci 2014	150	3 895	4 045

Kvůli změnám tržních podmínek některých finančních nástrojů byly v běžném období již k dispozici kótované ceny těchto cenných papírů na aktivním trhu. Banka převedla z Úrovně 3 do Úrovně 1 dluhopisy v hodnotě 699 mil. Kč.

[c] Finanční nástroje držené do splatnosti:

mil. CZK	2014	2013
DLUHOPISY		
- zahraniční	1 311	1 846
Celkem	1 311	1 846

mil. CZK	2014	2013
DLUHOPISY		
– kótované	1 311	1 846
Celkem	1 311	1 846
mil. CZK	2014	2013
DLUHOPISY		
– finanční instituce	–	548
– korporátní	1 311	1 298
Celkem	1 311	1 846

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,87% [2013: 6,19 %].

10. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

[a] Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Banka nakupuje finanční nástroje na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na Banku, respektive subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2014 a 2013 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry ostatním bankám (bod 7)	3 690	2 299	Do 3 měsíců	2 312
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	7 816	5 313	Do 3 měsíců	5 525
Celkem k 31. prosinci 2014	11 506	7 612		7 837
mil. CZK	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	11 110	9 157	Do 6 měsíců	9 199
Celkem k 31. prosinci 2013	11 110	9 157		9 199

[b] Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu jsou účtovány jako zajištěné přijaté 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 ostatním finančním institucím“ či „Závazků vůči klientům“.

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od ostatních bank (bod 17)	639	640	Do 1 měsíce	640
Půjčky od klientů (bod 18)	34	35	Do 3 měsíců	35
Celkem k 31. prosinci 2014	673	675		675

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od ostatních bank	2 198	2 024	Do 1 měsíce	2 024
Půjčky od klientů	23	23	Do 3 měsíců	23
Celkem k 31. prosinci 2013	2 221	2 047		2 047

Banka prodala k 31. prosinci 2014 finanční nástroje na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 639 mil. Kč [2013: 2 198 mil. Kč], které jsou vykázány v rámci výkazu o finanční pozici, a ostatní finanční nástroje prodané k 31. prosinci 2014 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 34 mil. Kč [2013: 22 mil. Kč] byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

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

[a] Úvěry a ostatní pohledávky za klienty

mil. CZK	2014	2013
Úvěry poskytnuté klientům	57 829	44 374
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	5 313	9 157
Kontokorentní úvěry poskytnuté klientům	3 928	3 719
Dluhové cenné papíry – směnky	103	221
Ostatní pohledávky vůči klientům	78	62
Opravné položky na ztráty z úvěrů (bod 12)	(940)	(1 150)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem	66 311	56 383

K 31. prosinci 2014 položka „Úvěry poskytnuté klientům“ zahrnovala úvěry ve výši 19 292 mil. Kč [2013: 9 327 mil. Kč], jejichž splacení je závislé na úspěšné realizaci majetku, který byl pořízen prostřednictvím poskytnutého úvěru. Tento majetek je zastaven ve prospěch Banky.

Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty jsou stanoveny a vytvářeny na základě finanční situace a aktivit klienta. V úvahu je též brána hodnota zajištění a záruky třetích stran. Metodika tvorby opravných položek je popsána v bodu 4. Využití odhadů a úsudků.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2014 činila 107 mil. Kč [2013: 101 mil. Kč]. Jedná se většinou o úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze směnek činila 4,85 % [2013: 6,82 %].

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 6,78 % [2013: 6,79 %].

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 37.

(b) Podmíněná aktiva

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

12. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

mil. CZK	2014	2013
1. ledna	1 150	778
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	259	476
Použití opravných položek / (odpis) úvěrů	(476)	(143)
Kurzové rozdíly	7	39
ke konci období	940	1 150

Použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2014 ve výši 466 mil. [2013: Kč 143 mil. Kč] představuje prodej pohledávky v hrubé výši 1 033 mil. Kč [2013: 303 mil. Kč], ke které byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 466 mil. Kč [2013: 143 mil. Kč]. Prodejní cena těchto pohledávek byla 566 mil. Kč [2013: 160 mil. Kč]. Zároveň došlo v roce 2014 k odpisu a použití opravných položek z titulu ukončení konkurzního řízení ve výši 10 mil. Kč.

13. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. CZK	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA				
1. ledna 2013	15	130	6	151
Přírůstky	5	7	–	12
Úbytky	–	(87)	(6)	(93)
Ostatní	–	1	–	1
31. prosince 2013	20	51	–	71
OPRÁVKY				
1. ledna 2013	1	82	–	83
Odpisy	2	14	–	16
Úbytky	–	(68)	–	(68)
31. prosince 2013	3	28	–	31
mil. CZK	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA				
1. ledna 2014	20	51	–	71
Přírůstky	–	22	–	22
Úbytky	–	(1)	–	(1)
Ostatní	–	–	–	–
31. prosince 2014	20	72	–	92
OPRÁVKY				
1. ledna 2014	3	28	–	31
Odpisy	2	9	–	11
Úbytky	–	(1)	–	(1)
31. prosince 2014	5	36	–	41
ZŮSTATKOVÁ CENA				
31. prosince 2013	17	23	–	40
31. prosince 2014	15	36	–	51

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

Banka od 1. ledna 2013 převedla činnosti týkající se služeb informačních technologií včetně příslušného majetku na společnost ve skupině J&T, od které si tyto služby outsourcuje.

14. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. CZK	Software	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2013	215	6	221
Přírůstky	25	50	75
Úbytky	(31)	-	(31)
Ostatní	3	-	3
31. prosince 2013	212	56	268
OPRÁVKY			
1. ledna 2013	155	-	155
Odpisy	33	-	33
Úbytky	(25)	-	(25)
Ostatní	3	-	3
31. prosince 2013	166	-	166
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2014	212	56	268
Přírůstky	53	-	109
Transfer	56	(56)	
Úbytky	(1)	-	(57)
Ostatní	-	-	-
31. prosince 2014	320	-	320
OPRÁVKY			
1. ledna 2014	166	-	166
Odpisy	40	-	40
Úbytky	(1)	-	(1)
Ostatní	-	-	-
31. prosince 2014	205	-	205
ZŮSTATKOVÁ CENA			
31. prosince 2013	46	56	102
31. prosince 2014	115	-	115

Přírůstek na nedokončeném nehmotném majetku v roce 2013 představuje především pořizovací výdaje ve výši 38 mil. Kč související s tvorbou nového internetového bankovníctví „ePortál“.

V roce 2014 byl „Nedokončený nehmotný majetek“, který představoval zaplacené zálohy na pořízení majetku, reklasifikován k příslušnému typu pořizovaného majetku.

15. OPERATIVNÍ LEASING

(a) Banka v pozici nájemce

Banka má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

mil. CZK	2014	2013
Do jednoho roku	90	82
Od jednoho roku do pěti let	308	292
Více než pět let	100	162
Celkem	498	536

(b) Banka v pozici pronajímatele

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

mil. CZK	2014	2013
Do jednoho roku	1	1
Od jednoho roku do pěti let	2	2
Více než pět let	–	1
Celkem	3	4

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

mil. CZK	2014	2013
Náklady a příjmy příštích období	68	69
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	239	142
Ostatní obchodní pohledávky	268	160
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	23	25
Ostatní pohledávky	68	48
Zálohové platby – ostatní	20	19
Opravné položky k ostatním aktivům	[2]	[2]
Celkem	684	461

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2014 zahrnují pohledávky z úpisu dluhopisů a směnek ve výši 261 mil. Kč (2013: 60 mil. Kč).

Opravné položky k ostatním aktivům:

mil. CZK	2014	2013
1. ledna	2	4
Použití	-	[2]
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	-	-
Na konci období	2	2

17. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A OSTATNÍM FINANČNÍM INSTITUCÍM

Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím zahrnují:

mil. CZK	2014	2013
Závazky vůči bankám	3 897	2 712
Půjčky od ostatních bank – smlouvy o zpětném odkupu	640	2 024
Celkem	4 537	4 736

Položka „Závazky vůči bankám“ obsahuje vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky.

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 0,84% [2013: 0,24 %].

18. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům zahrnují:

mil. CZK	2014	2013
Běžné účty	10 019	10 522
Termínované vklady	90 302	71 471
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném odkupu	35	23
Ostatní závazky vůči klientům	-	2
Celkem	100 356	82 018

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 2,3% [2013: 2,5 %].

19. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Podřízené závazky v naběhlé hodnotě:

mil. CZK	2014	2013
Vydané podřízené dluhopisy	690	680
Podřízené závazky – termínované vklady	1 207	828
Celkem	1 897	1 508

Dne 28. února 2007 vydala Banka podřízené dluhopisy v nominální hodnotě 25 mil. EUR se splatností v roce 2022. Podřízený úvěr byl schválen Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely. Aktuální úroková sazba k 31. prosinci 2014 činila 5,16% [2013: 5,14 %].

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2024 jsou úročeny sazbou od 5% p.a. do 8% p.a. Podřízené termínované vklady byly schváleny Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely.

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

mil. CZK	2013	2012
Závazky z obchodního styku	151	99
Ostatní závazky	96	88
Ostatní rezervy	17	16
Rezerva na nevybranou dovolenou	10	10
Rezerva na podrozvahové položky	48	29
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	392	269
Rezerva – věrnostní systém klienti	88	59
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	3
Závazky k zaměstnancům	24	21
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	10	9
Závazky v souvislosti s klientskými obchody s cennými papíry	2 719	2 207
Výdaje a výnosy příštích období	166	142
Ostatní daňové závazky	47	33
Celkem	3 770	2 985

Ostatní závazky zahrnují závazky z clearingů ve výši 26 mil. Kč [2013: 45 mil. Kč] a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 3 mil. Kč [2013: 6 mil. Kč].

mil. CZK	Stav k 1.1.2014	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2014
Rezerva na nevybranou dovolenou	10	9	[9]	–	10
Rezerva na podrozvahové položky	29	60	[41]	–	48
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	269	306	[184]	1	392
Rezerva – věrnostní systém klienti	59	36	[7]	–	88
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	3	2	[3]	–	2
Ostatní rezervy	16	7	[6]	–	17
Celkem	386	420	[250]	1	557

21. ZÁKLADNÍ KAPITÁL, NEROZDĚLENÝ ZISK, KAPITÁLOVÉ FONDY A REZERVA Z PŘECENĚNÍ

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

mil. CZK	2014
9 557 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	9 557
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1
Základní kapitál celkem	9 558

Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu oznámených dividend.

Rozdělení zisku schválí valná hromada. Vedení Banky předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu banky, a zbývající část bude vyplacena akcionářům ve formě dividendy.

Banka neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2014 nerozdělený zisk činil 3 770 mil. Kč [2013: 3 103 mil. Kč].

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny účelovým fondem pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů a ostatním kapitálovým fondem tvořeným ze zisku.

Dle nových legislativních předpisů, které již nestanoví povinnost tvorby zákonného rezervního fondu, a stanov Banky byl převeden zůstatek zákonného rezervního fondu do ostatních kapitálových fondů vykazovaných jako součást nerozděleného zisku. V minulosti bylo použití zákonného rezervního fondu omezeno legislativou a stanovami Banky.

K 31. prosinci 2014 činil zákonný rezervní fond 0 mil. Kč [2013: 155 mil. Kč].

Oceňovací rozdíly

a) Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv

Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních nástrojů jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. K 31. prosinci 2014 činila rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů 67 mil. Kč [2013: 79 mil. Kč].

b) Ostatní oceňovací rozdíly

Ostatní oceňovací rozdíly představují kurzový rozdíl z přepočtu výkazů slovenské pobočky Banky ve výši 2 mil. Kč [2013: 22 mil. Kč].

Ostatní kapitálové nástroje

Dne 19. června 2014 Česká národní banka schválila prospekt emise podřízených výnosových certifikátů kombinující prvky kapitálových i dluhových cenných papírů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč. ČNB tyto instrumenty chápe jako kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1). Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou. K 31. prosinci 2014 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 899 mil. Kč.

Představenstvo Banky zároveň schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplatu výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Banka tento fond natvořila z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. Tento výnosový certifikát bez data splatnosti v nominální hodnotě 100 tis. Kč nese 10% roční výnos vyplácený na kvartální bázi. V roce 2014 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 20 mil. Kč.

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ PRÁVNICKÝCH OSOB

Daň z příjmů právnických osob za rok 2014 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% [2013: 19%]. Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2015 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 22%. V roce 2015 bude činit 22%. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Banku jako celek placené v České republice.

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

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

mil. CZK	2014	2013
Zisk před zdaněním	1 575	748
Daňově neuznatelné náklady	723	363
Nezdanitelné příjmy	(443)	(223)
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Daň z příjmů za běžné období	352	169
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	1	(1)
Rozdíl ze zápočtu daně slovenské pobočky	11	–
Odložená daň (bod 23)	(32)	(51)
Daň z příjmů celkem	332	117
Efektivní daňová sazba	21,1%	15,6 %

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, tvorba rezerv a náklady na reprezentaci. Hlavními nezdanitelnými příjmy jsou zejména příjmy z dividend majetkových účastí, rozpuštění/použití opravných položek k pohledávkám a rozpuštění/použití rezerv.

Daň z příjmů ve výši 352 mil. Kč (2013: 169 mil. Kč) je vypočtena v souladu s českými účetními standardy ze zisku upraveného dle českého Zákona o daních z příjmů v platném znění.

23. ODLOŽENÁ DAŇ

Banka má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

mil. CZK	2014	2013
ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / [ZÁVAZEK]		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	(2)	(2)
Nezaplacené sankční úroky	(1)	–
Realizovatelná finanční aktiva	(16)	(18)
Dohadné účty pasivní / rezervy	89	55
Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]	70	35

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2015, tj. 19 % (pro 2014: 19 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi nákladem na odloženou daň a změnou odloženého daňového závazku v roce 2014.

mil. CZK	2014	2013
Čistá odložená daňová pohledávka k 1. lednu	35	(116)
Náklad z titulu odložené daně za období (bod 22)	32	51
Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaném ve vlastním kapitálu	2	99
Kurzový rozdíl (slovenská pobočka)	1	1
Odložená daňová pohledávka / [závazek] na konci období	70	35

24. ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. CZK	2014	2013
ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:		
pohledávek vůči finančním institucím	60	66
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	3 995	2 571
revezních repo operací	271	406
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	807	809
ostatních operací	22	24
Celkem	5 155	3 876

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 48 mil. Kč [2013: 30 mil. Kč], které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

mil. CZK	2014	2013
ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	215	200
– finančních aktiv takto zařazených při prvotním zaúčtování	70	78
realizovatelných finančních aktiv	459	429
finančních aktiv držených do splatnosti	84	126
úvěrů a ostatních pohledávek	4 327	3 043
– z toho: ze znehodnocených úvěrů a pohledávek	57	64
Celkem	5 155	3 876

25. ÚROKOVÉ NÁKLADY

mil. CZK	2014	2013
ÚROKOVÉ NÁKLADY Z / ZE:		
závazků k finančním institucím	(29)	(45)
závazků ke klientům	(2 437)	(2 115)
repo operací	(1)	(1)
podřízených dluhopisů	(37)	(37)
zajišťovacích nástrojů	(24)	(22)
Celkem	(2 528)	(2 220)

Úrokové náklady dle typu závazků:

mil. CZK	2014	2013
ÚROKOVÉ NÁKLADY Z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(2 504)	(2 198)
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	(24)	(22)
Celkem	(2 528)	(2 220)

26. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. CZK	2014	2013
VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ:		
z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	430	331
z úvěrové činnosti	61	48
za zprostředkování platebního styku	73	37
ostatní	12	31
Celkem	576	447

27. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

mil. CZK	2014	2013
NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE:		
z transakcí s cennými papíry	(76)	(66)
za zprostředkování platebního styku	(14)	(11)
ostatní	(5)	(24)
Celkem	(95)	(101)

28. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

mil. CZK	2014	2013
Realizované a nerealizované zisky / (ztráty) z cenných papírů	369	458
Čisté zisky / (ztráty) z operací s deriváty	(1 029)	(1 336)
Zisk z postoupených pohledávek	(1)	2
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	930	1 346
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	–	(2)
Dividendové výnosy	1	4
Čistý zisk (ztráta) z obchodování celkem	270	472

Čistý zisk z obchodování má následující zdroje:

mil. CZK	2014	2013
FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ A VÝNOSŮ:		
– k obchodování	(894)	(1 349)
– označené při prvotním zaúčtování	–	7
Realizovatelná finanční aktiva	235	466
Zisk či ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	(1)	2
Kurzové rozdíly	930	1 346
Celkem	270	472

29. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. CZK	2014	2013
Čistý zisk z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	–	12
Výnosy z přefakturace služeb	4	6
Zisk z prodeje aktiv držených k prodeji	–	52
Výnos z outsourcingu	17	18
Ostatní výnosy	77	18
Celkem	98	106

Ostatní výnosy zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

30. OSOBNÍ NÁKLADY

mil. CZK	2014	2013
Mzdy a platy	(486)	(430)
Odměny členů představenstva a dozorčí rady	(29)	(43)
Náklady na sociální zabezpečení	(108)	(80)
Ostatní sociální náklady	(17)	(13)
Osobní náklady celkem	(640)	(566)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	434	378

V roce 2014 mělo představenstvo 4 členy [2013: 4].

31. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. CZK	2014	2013
Náklady na nájemné	(111)	(106)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(141)	(107)
Daně a poplatky	(77)	(90)
PROVOZNÍ NÁKLADY:		
Opravy a údržba – ostatní	(3)	(5)
Poradenské služby	(12)	(11)
Komunikační poplatky	(12)	(11)
Spotřeba materiálu	(25)	(15)
Marketing	(174)	(135)
Audit, právní a daňové poradenství	(25)	(38)
Cestovné	(14)	(15)
Náklady z přefakturace	(4)	(6)
Dary	(16)	(16)
Opravy a údržba – IS, IT	(35)	(25)
Služby týkající se nájmu	(22)	(19)
Outsourcing	(138)	(109)
Jiné provozní náklady	(166)	(114)
Celkem	(975)	(822)

Jiné provozní náklady ve výši 166 mil. Kč v roce 2014 [2013: 114 mil. Kč] jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Položka Daně a poplatky obsahuje zvláštní odvod slovenskému finančnímu úřadu za slovenskou pobočku Banky. Banka považuje tento odvod dle jeho podstaty za provozní, jelikož nespadá do rámce IAS 12 Daně ze zisku.

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

mil. CZK	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Termínované vklady u centrálních bank – splatné do 3 měsíců	Úvěry bankám – repo dohody	Pohledávky za bankami splatné na požádání nebo do 3 měsíců	Celkem
31. prosince 2012	137	4 915	1 888	4 204	11 144
Změna v roce 2013	29	2 940	(1 888)	(2 670)	(1 589)
31. prosince 2013	166	7 855	-	1 534	9 555
Změna v roce 2014	29	3 108	2 299	1 178	6 614
31. prosince 2014	195	10 963	2 299	2 712	16 169

33. FINANČNÍ ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE

Finanční závazky nevykázané v rozvaze zahrnují:

mil. CZK	2014	2013
Poskytnuté záruky	2 827	2 413
Nevyužitě úvěrové linky	5 104	3 382
Cenné papíry držené jménem klientů	17 919	15 342
Celkem	25 850	21 137

34. INFORMACE O SEGMENTECH

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

[a] Obchodní segmenty

Banka se skládá z následujících hlavních obchodních segmentů:

- Finanční trhy
 - zahrnuje činnosti Banky týkající se korporátních finančních činností, zejména aktivity ve správě úseku finančních trhů, bez ohledu na úroveň obsluhy a obchodní segment klienta;
- Korporátní bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k firemním zákazníkům [obsahuje obchodní segmenty: podniky, neziskové organizace, finanční instituce];
- Privátní bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu ke klientům privátního a prémiového bankovníctví;

- Retailové bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k retailovým zákazníkům;
- Nealokované / ostatní
 - zahrnuje položky, které mají strategický význam a jsou řízené výborem ALCO.

Nejdůležitější položky v segmentu „Nealokované / ostatní“ jsou tyto:

- Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank;
- Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi;
- Finanční nástroje realizovatelné a držené do splatnosti;
- Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím;
- Vlastní kapitál.

Osobní náklady, provozní náklady a odpisy, které nejsou přiřazeny obchodním segmentům, jsou rovněž zahrnuty do tohoto segmentu.

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

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	Nealokované / ostatní	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	–	–	–	–	12 329	12 329
Pohledávky za finančními institucemi	2 299	–	–	–	3 996	6 295
Finanční nástroje	8 867	–	–	–	22 412	31 279
Majetkové účasti	–	–	–	–	8 800	8 800
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	7 994	48 481	9 756	80	–	66 311
Pohledávky z odložené daně	–	–	–	–	70	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	850	850
Vyřazené skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	107	107
Aktiva celkem	19 160	48 481	9 756	80	48 564	126 041
Záporná reálná hodnota derivátů	386	–	–	–	602	988
Závazky vůči bankám	–	–	–	–	4 537	4 537
Závazky vůči klientům	–	38 439	19 424	42 493	–	100 356
Podřízené závazky	–	1 114	439	344	–	1 897
Závazky ze splatné daně	–	–	–	–	117	117
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	–	3 770	3 770
Vlastní kapitál	–	–	–	–	14 376	14 376
Pasiva celkem	386	39 553	19 863	42 837	23 402	126 041

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2013:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovnictví	Privátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	Nealokované / ostatní	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	-	-	-	-	8 242	8 242
Pohledávky za finančními institucemi	-	-	-	-	2 940	2 940
Finanční nástroje	6 079	-	-	-	23 012	29 091
Majetkové účasti	-	-	-	-	7 361	7 361
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	12 931	34 375	8 997	25	55	56 383
Pohledávky z odložené daně	-	-	-	-	35	35
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	-	-	-	-	603	603
Vyřazované skupiny držené k prodeji	-	-	-	-	113	113
Aktiva celkem	19 010	34 375	8 997	25	42 361	104 768
Záporná reálná hodnota derivátů	80	-	-	-	518	598
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	4 736	4 736
Závazky vůči klientům	-	36 688	15 117	30 213	-	82 018
Podřízené závazky	-	1 050	361	97	-	1 508
Závazky ze splatné daně	-	-	-	-	6	6
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	2 207	-	-	-	778	2 985
Vlastní kapitál	-	-	-	-	12 917	12 917
Pasiva celkem	2 287	37 738	15 478	30 310	18 955	104 768

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2014:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovnictví	Privátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	Nealokované / ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy	80	1 131	516	346	554	2 627
Výnosy z poplatků a provizí	489	79	5	3	-	576
Náklady na poplatky a provize	(75)	(20)	-	-	-	(95)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	-	-	-	-	75	75
Dividendy z majetkových účastí	-	-	-	-	122	122
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	-	-	-	-	(62)	(62)
Čistý zisk z obchodování	270	-	-	-	-	270
Ostatní provozní výnosy	-	-	-	-	98	98
Zisk z provozní činnosti						3 611
Osobní náklady	(72)	(43)	(101)	(21)	(403)	(640)
Ostatní provozní náklady	(37)	(5)	(31)	(45)	(857)	(975)
Odpisy	-	-	(1)	-	(50)	(51)
Zisk před tvorbou opravných položek						1 945
Rezervy na finanční aktivity	-	(19)	-	-	-	(19)
Změna v opravných položkách k úvěrům	-	(207)	(50)	(2)	-	(259)
Opravná položka k majetkovým úcastem	-	-	-	-	(92)	(92)
Zisk před zdaněním						1 575
Daň z příjmů	(138)	(174)	(71)	(59)	110	(332)
Zisk za účetní období						1 243

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2013:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovnictví	Privátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	Nealokované / ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy	117	799	298	227	215	1 656
Výnosy z poplatků a provizí	354	83	8	2	-	447
Náklady na poplatky a provize	[66]	[35]	-	-	-	[101]
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	-	-	-	-	42	42
Dividendy z majetkových účastí	-	-	-	-	62	62
Čistý zisk z obchodování	472	-	-	-	-	472
Ostatní provozní výnosy	-	-	-	-	106	106
Zisk z provozní činnosti						2 684
Osobní náklady	[61]	[35]	[73]	[16]	[381]	[566]
Ostatní provozní náklady	[35]	[6]	[17]	[6]	[758]	[822]
Odpisy	-	-	[1]	-	[48]	[49]
Zisk před tvorbou opravných položek						1 247
Rezervy na finanční aktivity	-	[17]	-	-	-	[17]
Změna v opravných položkách k úvěrům	3	[434]	[43]	[2]	-	[476]
Opravná položka k majetkovým úcastem	-	-	-	-	[6]	[6]
Zisk před zdaněním						748
Daň z příjmů	[123]	[55]	[27]	[32]	120	[117]
Zisk za účetní období						631

(b) Geografické segmenty

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykazány dle země, v níž má daný zákazník sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. Provozní náklady a daň z příjmů nejsou alokovány.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřifaženo	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	12 235	94	–	–	–	12 329
Pohledávky za finančními institucemi	1 156	505	1 817	2 817	–	6 295
Finanční nástroje	21 557	5 653	3 775	294	–	31 279
Majetkové účasti	993	6 287	887	633	–	8 800
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	15 474	12 655	37 612	570	–	66 311
Pohledávky z odložené daně	–	–	–	–	70	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	850	850
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	107	107
Aktiva celkem	51 415	25 194	44 091	4 314	1 027	126 041
Záporná reálná hodnota derivátů	223	20	745	–	–	988
Závazky vůči bankám	1 259	2 213	1 036	29	–	4 537
Závazky vůči klientům	70 996	25 526	3 253	581	–	100 356
Podřízené závazky	881	326	695	(5)	–	1 897
Závazky ze splatné daně	–	–	–	–	117	117
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	–	3 770	3 770
Vlastní kapitál	–	–	–	–	14 376	14 376
Pasiva celkem	73 359	28 085	5 729	605	18 263	126 041

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2013:

mil. CZK	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřřazeno	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	7 821	421	–	–	–	8 242
Pohledávky za finančními institucemi	1 086	445	969	440	–	2 940
Finanční nástroje	16 965	7 439	3 881	806	–	29 091
Majetkové účasti	830	5 533	569	429	–	7 361
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8 930	12 849	34 288	316	–	56 383
Pohledávky z odložené daně	–	–	–	–	35	35
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	603	603
Vyřazované skupiny držené k prodeji	113	–	–	–	–	113
Aktiva celkem	35 746	26 686	39 708	1 990	638	104 768
Záporná reálná hodnota derivátů	84	–	514	–	–	598
Závazky vůči bankám	2 049	329	2 173	185	–	4 736
Závazky vůči klientům	54 623	23 355	3 530	510	–	82 018
Podřízené závazky	506	322	687	(7)	–	1 508
Závazky ze splatné daně	–	–	–	–	6	6
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	–	2 985	2 985
Vlastní kapitál	–	–	–	–	12 917	12 917
Pasiva celkem	57 262	24 006	6 904	688	15 908	104 768

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2014:

mil. CZK	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřítřazeno	Celkem
Čisté úrokové výnosy	849	(769)	2 442	105	–	2 627
Výnosy z poplatků a provizí	156	134	269	17	–	576
Náklady na poplatky a provize	(21)	(70)	(2)	(2)	–	(95)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	64	–	11	–	–	75
Dividendy z majetkových účastí	122	–	–	–	–	122
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	988	(15)	(624)	(79)	–	270
Znehodnocení z realizovatelných finančních aktiv	(62)	–	–	–	–	(62)
Ostatní provozní výnosy	–	–	–	–	98	98
Zisk z provozní činnosti						3 611
Ostatní náklady	–	–	–	–	(640)	(640)
Ostatní provozní náklady	–	–	–	–	(975)	(975)
Odpisy	–	–	–	–	(51)	(51)
Zisk před tvorbou opravných položek						1 945
Rezervy na finanční aktivity	–	–	–	–	(19)	(19)
Změna v opravných položkách k úvěrům	–	–	–	–	(259)	(259)
Opravná položka k majetkovým účastem	–	–	–	–	(92)	(92)
Zisk před zdaněním						1 575
Daň z příjmů	–	–	–	–	(332)	(332)
Zisk za účetní období						1 243

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2013:

mil. CZK	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Nepřifaženo	Celkem
Čisté úrokové výnosy	(404)	418	1 501	141	–	1 656
Výnosy z poplatků a provizí	162	151	117	17	–	447
Náklady na poplatky a provize	(82)	(18)	–	(1)	–	(101)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	16	18	7	1	–	42
Dividendy z majetkových účastí	62	–	–	–	–	62
Čistý zisk / [ztráta] z obchodování	1 469	201	(1 218)	20	–	472
Ostatní provozní výnosy	–	–	–	–	106	106
Zisk z provozní činnosti						2 684
Ostatní náklady	–	–	–	–	(566)	(566)
Ostatní provozní náklady	–	–	–	–	(822)	(822)
Odpisy	–	–	–	–	(49)	(49)
Zisk před tvorbou opravných položek						(1 247)
Rezervy na finanční aktivity	–	–	–	–	(17)	(17)
Změna v opravných položkách k úvěrům	–	–	–	–	(476)	(476)
Opravná položka k majetkovým účastem	–	–	–	–	(6)	(6)
Zisk před zdaněním						748
Daň z příjmů	–	–	–	–	(117)	(117)
Zisk za účetní období						631

35. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY – OBECNÉ

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

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost. Tato skupina zahrnuje mateřskou společnost J&T FINANCE GROUP SE a její konečné vlastníky Jozefa Tkáče and Ivana Jakoboviče.
- II. Dceřinné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřinné společnosti J&T FINANCE GROUP SE, které které jsou zahrnuty v její účetní závěrce a dceřinné společnosti Banky.
- III. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce se společným podnikem PGJT B.V. a jeho dceřinou společností PROFIREAL, OOO. Dále pak transakce s přidruženou společností Poštová banka, a.s. a jejími dceřinými společnostmi.
- IV. Klíčoví vedoucí pracovníci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou s Bankou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Banky nebo její mateřské společnosti.

mil. CZK	Mateřská společnost	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Spřízněné strany propojeny přes klíčové vedoucí pracovníci účetní jednotky	Celkem
ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2014					
Pohledávky	4	1 987	500	8 791	11 282
Závazky	619	1 734	1 240	761	4 354
Poskytnuté záruky	2	475	–	4	481
Přijaté záruky	859	524	–	599	1 982
Poskytnuté přísliby	174	280	–	20	474
Přijatá zajištění	–	98	–	489	587
VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2014					
Náklady	(73)	(222)	(129)	(26)	(450)
Výnosy	25	265	132	579	1 001

mil. CZK	Mateřská společnost	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Spřízněné strany propojeny přes klíčové vedoucí pracovníci účetní jednotky	Celkem
ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2013					
Pohledávky	4	1 408	439	4 366	6 217
Závazky	1 032	2 134	263	1 542	4 971
Poskytnuté záruky	2	594	–	6	602
Přijaté záruky	2 139	392	194	588	3 313
Poskytnuté přísliby	7	116	–	24	147
Přijatá zajištění	27	–	–	472	499
VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2013					
Náklady	(24)	(313)	(222)	(31)	(590)
Výnosy	–	406	98	273	777

Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

mil. CZK	2014	2013
Poskytnuté úvěry	27	30

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Banky k 31. prosinci 2014 činila 44 mil. Kč [2013: 55 mil. Kč].

Úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí radě a zaměstnancům byly poskytnuty za standardních tržních podmínek.

36. ŘÍZENÍ RIZIK

Strategie, hlavní cíle a procesy

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

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

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

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

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Banky.

37. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

[a] Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

mil. CZK	2014	2013
Nefinanční instituce	48 782	43 664
Finanční instituce	14 756	10 386
Domácnosti	2 713	2 305
Ostatní	60	28
Celkem	66 311	56 383

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru

mil. CZK	2014	2013
Peněžnictví	18 860	26 774
Činnosti v oblasti nemovitostí	14 956	10 819
Zpracovatelský průmysl	6 402	4 952
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	5 550	3 525
Informační a komunikační činnosti	3 673	127
Těžba a dobývání, zemědělství	3 192	103
Stavebnictví	2 888	443
Ubytování a pohostinství	2 835	1 073
Profesní, vědecké a technické činnosti	2 429	72
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	2 086	1 502
Doprava a skladování	1 427	2 198
Sportovní, zábavní a rekreační činnost	1 204	884
Velkoobchod, maloobchod	574	1 334
Administrativní a podpůrné činnosti	155	136
Zdravotní a sociální péče	43	43
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	–	1 430
Reklama a průzkum trhu	–	551
Ostatní	37	417
Celkem	66 311	56 383

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí

mil. CZK	2014	2013
Kypr	30 312	27 906
Česká republika	15 474	8 930
Slovensko	12 655	12 849
Polsko	2 362	–
Nizozemsko	1 337	2 880
Irsko	1 306	125
Britské Panenské ostrovy	885	54
Rusko	568	–
Kajmanské ostrovy	559	–
Rakousko	398	347
Velká Británie	272	2 738
Malta	181	182
Seyshelly	–	315
Chorvatsko	–	55
Ostatní	2	2
Celkem	66 311	56 383

(d) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění

mil. CZK	2014	2013
Česká republika	27 342	21 504
Slovensko	21 808	26 257
Rusko	3 410	1 497
Německo	3 179	756
Polsko	3 090	388
Chorvatsko	2 211	54
Slovinsko	1 339	-
Ukrajina	1 213	1 514
Řecko	724	1 368
Spojené státy americké	676	902
Velká Británie	446	619
Kypr	338	314
Rakousko	333	430
Lucembursko	35	548
Rumunsko	-	107
Ostatní	167	125
Celkem	66 311	56 383

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženy jako zástava.

[e] Úvěrové riziko spojené s finančními aktivy

K 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA OPRAVNÁ POLOŽKA:				
Původní hodnota	–	–	2 633	–
Opravná položka	–	–	(940)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 693	–
FINANČNÍ AKTIVA BEZ VYTVOŘENÉ OPRAVNÉ POLOŽKY:				
Do splatnosti bez opravné položky:	3 996	2 299	57 925	5 313
Po splatnosti bez opravné položky:	–	–	1 380	–
– do splatnosti	–	–	1 288	–
– do 1 měsíce	–	–	21	–
– od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	16	–
– od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	7	–
– více 12 měsíců	–	–	48	–
Celkem Finanční aktiva bez vytvořené opravné položky	3 996	2 299	59 305	5 313
Celkem	3 996	2 299	60 998	5 313
DO SPLATNOSTI S OSTATNÍMI INDIKÁTORY ZNEHODNOCENÍ BEZ OPRAVNÉ POLOŽKY:				
Původní hodnota	–	–	3 833	–

[e] Úvěrové riziko spojené s finančními aktivy

K 31. prosinci 2013:

mil. CZK	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA OPRAVNÁ POLOŽKA:				
Původní hodnota	–	–	3 670	–
Opravná položka	–	–	(1 150)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	2 520	–
FINANČNÍ AKTIVA BEZ VYTVOŘENÉ OPRAVNÉ POLOŽKY:				
Do splatnosti bez opravné položky:	2 940	–	43 895	9 157
Po splatnosti bez opravné položky:	–	–	811	–
– do splatnosti	–	–	751	–
– do 1 měsíce	–	–	10	–
– od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	–	–
– od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	31	–
– více 12 měsíců	–	–	19	–
Celkem Finanční aktiva bez vytvořené opravné položky	2 940	–	44 706	9 157
Celkem	2 940	–	47 226	9 157
DO SPLATNOSTI S OSTATNÍMI INDIKÁTORY ZNEHODNOCENÍ BEZ OPRAVNÉ POLOŽKY:				
Původní hodnota	–	–	2 971	–

Aktiva klasifikovaná jako „Do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky“ představují takové poskytnuté úvěry s náznakem snížení hodnoty, jejichž současná hodnota očekávaného cash-flow převyšuje účetní hodnotu pohledávky, proto k nim opravná položka nebyla vytvořena.

Všechny pohledávky za bankami a pohledávky ze smluv o zpětném prodeji jsou drženy do splatnosti. Příslušná část pohledávek, která není po splatnosti, je uvedena ve sloupci „Do splatnosti“. Část pohledávek, která je po splatnosti, je uvedena v příslušném sloupci dle doby po splatnosti.

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

[f] Zajištění finančních aktiv

mil. CZK	2014 Účetní hodnota	2014 Reálná hodnota	2013 Účetní hodnota	2013 Reálná hodnota
Do splatnosti bez opravné položky:	39 627	71 777	39 521	57 314
- Záruky	6 638	7 319	4 581	4 909
- Akceptace směnek	1 363	23 709	1 652	11 995
- Nemovité zástavy	5 985	8 419	7 388	9 803
- Peněžní zástavy	1 235	1 235	1 501	1 501
- Zástavy – cenné papíry	7 010	9 212	7 914	11 590
- Ostatní zástavy	5 889	10 377	4 086	6 406
- Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	11 506	11 506	11 110	11 110

mil. CZK	2014 Účetní hodnota	2014 Reálná hodnota	2013 Účetní hodnota	2013 Reálná hodnota
Po splatnosti bez opravné položky:	1 085	1 451	510	1 060
- Záruky	-	-	-	-
- Akceptace směnek	1	1	25	51
- Nemovité zástavy	992	1 356	108	586
- Peněžní zástavy	53	53	335	335
- Zástavy – cenné papíry	36	36	38	38
- Ostatní zástavy	3	5	4	50
- Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	-	-	-	-

mil. CZK	2014 Účetní hodnota	2014 Reálná hodnota	2013 Účetní hodnota	2013 Reálná hodnota
Finanční aktiva s opravnou položkou:	1 598	1 777	1 313	1 364
- Záruky	-	-	-	-
- Akceptace směnek	-	-	-	-
- Nemovité zástavy	1 418	1 564	1 254	1 305
- Peněžní zástavy	8	8	-	-
- Zástavy – cenné papíry	35	35	5	5
- Ostatní zástavy	137	170	54	54
- Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	-	-	-	-

Banka pro účely zajištění úvěrů přijímá pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem.

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

Účetní hodnota představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient. Účetní hodnota je omezena účetní hodnotou pohledávky. Reálná hodnota není upravena o stresový koeficient a není omezena účetní hodnotou pohledávky.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána v tržní hodnotě cenného papíru.

[g] Nekonsolidované strukturované jednotky

Banka se podílí na řadě obchodních činností se strukturovanými jednotkami, což jsou společnosti, jejichž cílem je dosáhnout určitého obchodního cíle a které jsou obvykle koncipovány tak, aby hlasovací a obdobná práva nepředstavovala dominantní faktor při rozhodování o tom, kdo tuto jednotku ovládá.

Strukturovaná jednotka se často vyznačuje některými nebo všemi následujícími rysy nebo vlastnostmi:

- omezené činnosti;
- úzce a jasně definovaný cíl;
- nedostatek kapitálu, aby strukturovaná jednotka mohla své aktivity financovat bez podřízené finanční podpory.

Banka poskytuje strukturovaným jednotkám finanční prostředky na nákup aktiv, která strukturované jednotky poskytují jako zajištění ve prospěch Banky. Banka vstupuje do transakcí s těmito jednotkami při běžné obchodní činnosti s cílem usnadnit transakce se zákazníky a využít konkrétních investičních příležitostí. Jednotky, na které se vztahuje tento bod přílohy, nejsou konsolidované, protože je Banka neovládá prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování nebo jinými způsoby. V roce 2014 Banka identifikovala jednu významnou strukturovanou jednotku, které poskytla financování.

Příjmy dosažené v důsledku angažovanosti v strukturovaných jednotkách představují úrokový výnos, který banka vykazuje v souvislosti s finančními prostředky poskytnutými těmito strukturovaným jednotkám.

Podílem Banky v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí smluvních vztah, na jehož základě je Banka vystavena proměnlivosti výnosů plynoucích z hospodaření strukturovaných jednotek.

Maximální míra vystavení Banky riziku ztráty se určí zhodnocením povahy jejího podílu v nekonsolidované strukturované jednotce a představuje maximální ztrátu, kterou by Banka musela vykazovat v důsledku její angažovanosti v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách bez ohledu na pravděpodobnost vzniku této ztráty.

Maximální míru rizika u půjček vystihuje jejich účetní hodnota v účetní závěrce k 31. prosinci 2014 ve výši 2 976 mil. Kč. V roce 2014 jednotka v souvislosti s těmito půjčkami nevykázala žádnou ztrátu.

Celková hodnota aktiv významné nekonsolidované strukturované jednotky, která byla identifikována, dosahuje výše 4 311 mil. Kč.

[h] Zůstatková hodnota finančních aktiv, která byla restrukturalizována

Banka nevlastní žádná finanční aktiva vyplývající z restrukturalizace.

(j) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze platební schopnosti, kterou zpracovává odbor Řízení kreditních 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 investičního portfolia, které je sledováno měsíčně.

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

(j) Sledování úvěrového rizika

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

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

(k) Měření úvěrového rizika

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

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

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

Pokles reálné hodnoty k danému datu:

mil. CZK	31.12.2014	31.12.2013
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	53	161
[dle škály agentury Standard & Poor's]		

Celkově došlo ke zlepšení struktury obchodního portfolia z hlediska ratingového hodnocení, které se projevilo v nižším dopadu stresového scénáře.

(I) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

Banka zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účet 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 je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30% stanovené difference, Banka bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Banka pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Banka dále rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

K 31. prosinci 2014 Banka evidovala tyto klientské obchody v celkové výši 414 mil. Kč [2013: 81 mil. Kč], přičemž nejsou vykázány v účetní závěrce Banky.

38. RIZIKO LIKVIDITY

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

Banka každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikovala potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Banka využívá, a rovněž závazky, které je Banka povinna zaplatit. Banka rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

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

Banka používá pro řízení rizika likvidity tři scénáře:

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

Stresový scénář vychází z rizikového scénáře a navíc zohledňuje výskyt velmi nepravděpodobných, avšak možných stresových situací týkajících se vývoje pohledávek a závazků. Stresový scénář pomáhá identifikovat období, během nichž je třeba řídit peněžní toky Banky 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 informován odbor Treasury a Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

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

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

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

Riziko likvidity k 31. prosinci 2014:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. CZK	Účetní hodnota	Hodnota příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
AKTIVA							
Peníze a zůstatky s centrální bankou	12 329	12 329	11 176	–	–	–	1 153
Pohledávky za bankami	6 295	6 538	5 836	22	174	506	–
Finanční nástroje (bez derivátů)	31 179	33 345	876	1 404	15 146	12 131	3 788
Pohledávky za klienty	66 311	82 861	13 435	14 035	31 196	24 195	–
Celkem	116 114	135 073	31 323	15 461	46 516	36 832	4 941
PODROZVAHA							
Bankovní přísliby	5 104	5 104	2 857	1 024	1 223	–	–
Bankovní záruky	2 827	2 827	2 827	–	–	–	–

mil. CZK	Účetní hodnota	Hodnota příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
PASIVA							
Závazky za bankami	4 537	4 564	3 389	21	1 154	-	-
Závazky za klienty	100 356	102 369	48 296	28 751	25 298	24	-
Podřízené závazky	1 897	2 708	27	96	583	2 002	-
Celkem	106 790	109 641	51 712	28 868	27 035	2 026	-
Čistá likvidita celkem	9 324	25 432	(20 389)	(13 407)	19 481	34 806	4 941
Kumulovaná likvidita	-	-	(20 389)	(33 796)	(14 315)	20 491	25 432

Příchozí / odchozí hodnota představuje smluvně očekávané peněžní toky.

Očekávaná splatnost

V případě katastrofického scénáře je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu.

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování.

mil. CZK	Účetní hodnota	Hodnota příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Pohledávky za klienty	66 311	82 861	12 943	13 785	31 779	24 183	171

Riziko likvidity k 31. prosinci 2014 deriváty:

mil. CZK	Účetní hodnota	Hodnota příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let
DERIVÁTY – AKTIVA						
Měnové deriváty						
- odchozí	-	(6 532)	(4 414)	(2 118)	-	-
- příchozí	99	6 625	4 489	2 136	-	-
Komoditní deriváty						
- odchozí	-	-	-	-	-	-
- příchozí	1	1	-	-	-	1
Celkem	100	94	75	18	1	1

mil. CZK	Účetní hodnota	Hodnota příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – PASIVA					
Měnové deriváty					
– odchozí	(988)	(45 725)	(39 006)	(5 668)	(1 051)
– příchozí	–	44 755	38 656	5 115	984
Akciové deriváty					
– odchozí	–	–	–	–	–
– příchozí	–	–	–	–	–
Komoditní deriváty					
– odchozí	–	(3)	(1)	(1)	(1)
– příchozí	–	–	–	–	–
Celkem	(988)	(973)	(351)	(554)	(68)

Riziko likvidity k 31. prosinci 2013:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. CZK	Účetní hodnota	Hodnota příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
AKTIVA							
Peníze a zůstatky s centrální bankou	8 242	8 242	8 021	–	–	–	221
Pohledávky za bankami	2 940	3 194	2 333	189	165	507	–
Finanční nástroje (bez derivátů)	28 794	30 854	2 113	1 200	17 203	8 201	2 137
Pohledávky za klienty	56 383	65 064	19 813	13 100	19 947	12 204	–
Celkem	96 359	107 354	32 280	14 489	37 315	20 912	2 358
PODROZVAHA							
Bankovní přísliby	3 382	3 382	2 035	1 011	336	–	–
Bankovní záruky	2 413	2 413	2 413	–	–	–	–
PASIVA							
Závazky za bankami	4 736	4 766	3 908	15	843	–	–
Závazky za klienty	82 018	83 654	40 653	25 606	17 370	25	–
Podřízené závazky	1 508	2 299	17	74	381	1 827	–
Celkem	88 262	90 719	44 578	25 695	18 594	1 852	–
Čistá likvidita celkem	8 097	16 635	(12 298)	(11 206)	18 721	19 060	2 358
Kumulovaná likvidity	–	–	(12 298)	(23 504)	(4 783)	14 277	16 635

Očekávaná splatnost

mil. CZK	Účetní hodnota	Hodnota příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Pohledávky za klienty	56 383	65 064	19 301	11 911	21 492	12 202	158

Riziko likvidity k 31. prosinci 2013 deriváty:

mil. CZK	Účetní hodnota	Hodnota příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – AKTIVA					
Měnové deriváty					
– odchozí	–	(23 062)	(22 775)	(221)	(66)
– příchozí	294	23 348	23 050	227	71
Komoditní deriváty					
– odchozí	–	–	–	–	–
– příchozí	3	3	2	–	1
Celkem	297	289	277	6	6

mil. CZK	Účetní hodnota	Hodnota příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – PASIVA					
Měnové deriváty					
– odchozí	(598)	(15 426)	(7 701)	(1 202)	(6 523)
– příchozí	–	14 840	7 668	1 193	5 979
Akciové deriváty					
– odchozí	–	–	–	–	–
– příchozí	–	–	–	–	–
Komoditní deriváty					
– odchozí	–	–	–	–	–
– příchozí	–	–	–	–	–
Celkem	(598)	(586)	(33)	(9)	(544)

39. TRŽNÍ RIZIKO

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

Tržní riziko spojené s portfoliem k obchodování zahrnuje:

- úrokové riziko;
- devizové riziko;
- další tržní rizika [akciová rizika, komoditní rizika].

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

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

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

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a investičnímu výboru („Investment Committee“).

Banka 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 2014 a 2013 jsou následující:

mil. CZK	31.12.2014	31.12.2013
celkové tržní riziko dle VaR	30	44
úrokové riziko dle VaR	4	22
devizové riziko dle VaR	32	21
akciové riziko dle VaR	10	2
komoditní riziko dle VaR	3	3

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. 7 letech. Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Pokles celkového rizika je spojen zejména s poklesem úrokového rizika, přičemž pokles úrokového rizika je dán sníženou volatilitou úrokových sazeb. Narůst akciového rizika je způsoben více než dvojnásobným navýšením akciových pozic a nárůst měnového rizika zejména zvýšenou volatilitou měnových kurzů.

mil. CZK	31.12.2014	31.12.2013
Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře		
Krátkodobý historický scénář	21	34
Střednědobý historický scénář	77	34
Dlouhodobý historický scénář	143	72

Zhoršení dopadu stresových scénářů je důsledkem zvýšení celkové pozice v cenných papírech obchodního portfolia. V krátkodobém scénáři se promítá snížená volatilita tržních faktorů za poslední rok. Ve střednědobém i dlouhodobém scénáři se promítá zvýšená expozice obchodního portfolia oproti předchozímu roku.

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

Podrobnosti o úrokovém riziku jsou obsaženy v bodě 40.

Banka provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů [u vybraných měn může být paralelní posun i o více než 200 bp].

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

[% Tier 1 + Tier 2]	31.12.2014	31.12.2013
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	15,40	10,71

40. ÚROKOVÉ RIZIKO

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

Úrokové riziko k 31. prosince 2013 bylo následující:

mil. CZK	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 148	–	–	181	12 329
Pohledávky za finančními institucemi	5 875	–	420	–	6 295
Finanční nástroje	16 290	6 587	2 804	5 598	31 279
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	60 933	2 674	2 194	510	66 311
Majetkové účasti	–	–	–	8 800	8 800
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	166	166
Pohledávky z odložené daně	–	–	–	70	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	684	684
Vyřazené skupiny držené k prodeji	–	–	–	107	107
Aktiva celkem	95 246	9 261	5 418	16 116	126 041
PASIVA					
Záporná reálná hodnota derivátů	978	10	–	–	988
Závazky vůči bankám	3 382	1 155	–	–	4 537
Závazky vůči klientům	79 083	21 398	9	(134)	100 356
Podřízené závazky	708	130	1 059	–	1 897
Závazky ze splatné daně	–	–	–	117	117
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	3 770	3 770
Základní kapitál	–	–	–	9 558	9 558
Výsledek hospodaření minulých let, kapitálové fondy a rezerva z přecenění	–	–	–	4 818	4 818
Pasiva celkem	84 151	22 693	1 068	18 129	126 041
Čisté úrokové riziko	11 095	(13 432)	4 350	(2 013)	–
Kumulativní úrokové riziko	11 095	(2 337)	2 013	–	–

Úrokové riziko k 31. prosinci 2013 bylo následující:

mil. CZK	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	8 097	–	–	145	8 242
Pohledávky za finančními institucemi	2 539	–	401	–	2 940
Finanční nástroje	5 955	11 836	7 443	3 857	29 091
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	41 080	10 936	2 864	1 503	56 383
Majetkové účasti	–	–	–	7 361	7 361
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	142	142
Pohledávky z odložené daně	–	–	–	35	35
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	461	461
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	113	113
Aktiva celkem	57 671	22 772	10 708	13 617	104 768
PASIVA					
Záporná reálná hodnota derivátů	598	–	–	–	598
Závazky vůči bankám	3 920	813	–	3	4 736
Závazky vůči klientům	65 628	16 366	21	3	82 018
Podřízené závazky	689	–	819	–	1 508
Závazky ze splatné daně	–	–	–	6	6
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	30	–	–	2 955	2 985
Základní kapitál	–	–	–	9 558	9 558
Výsledek hospodaření minulých let, kapitálové fondy a rezerva z přecenění	–	–	–	3 359	3 359
Pasiva celkem	70 865	17 179	840	15 884	104 768
Čisté úrokové riziko	(13 194)	5 593	9 868	(2 267)	–
Kumulativní úrokové riziko	(13 194)	(7 601)	2 267	–	–

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

K 31. prosinci 2014 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

mil. CZK	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 198	18	106	–	7	12 329
Pohledávky za finančními institucemi	824	2 905	1 864	153	549	6 295
Finanční nástroje	19 217	319	11 587	–	156	31 279
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	17 555	6 947	41 583	38	188	66 311
Majetkové účasti	302	501	7 089	633	275	8 800
Pohledávky z odložené daně	42	–	28	–	–	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	458	124	234	1	33	850
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	–	–	–	–	107
Celkem	50 703	10 814	62 491	825	1 208	126 041
PASIVA						
Závazky vůči bankám	1 468	152	2 828	8	81	4 537
Závazky vůči klientům	70 128	2 080	27 990	94	64	100 356
Podřízené závazky	878	–	1 019	–	–	1 897
Závazky ze splatné daně	114	–	3	–	–	117
Záporná reálná hodnota derivátů, výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	17 036	314	1 755	–	29	19 134
Celkem	89 624	2 546	33 595	102	174	126 041
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	44 449	506	7 983	–	218	53 156
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	44	1	1	–	–	46
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	7 928	8 608	36 724	52	722	54 034
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	45	–	1	–	–	46
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(2 401)	167	155	671	530	(878)

K 31. prosinci 2013 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

mil. CZK	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	7 793	9	434	–	6	8 242
Pohledávky za finančními institucemi	126	604	1 576	379	255	2 940
Finanční nástroje	16 264	916	11 731	–	180	29 091
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	14 145	5 540	36 373	–	325	56 383
Majetkové účasti	795	459	6 107	–	–	7 361
Pohledávky z odložené daně	–	–	35	–	–	35
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	333	54	176	3	37	603
Vyřazované skupiny držené k prodeji	113	–	–	–	–	113
Celkem	39 569	7 582	56 432	382	803	104 768
PASIVA						
Závazky vůči bankám	1 431	157	3 056	3	89	4 736
Závazky vůči klientům	53 621	1 569	26 616	146	66	82 018
Podřízené závazky	506	–	1 002	–	–	1 508
Závazky ze splatné daně	35	–	(29)	–	–	6
Záporná reálná hodnota derivátů, výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	14 611	351	1 522	–	16	16 500
Celkem	70 204	2 077	32 167	149	171	104 768
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	34 722	378	3 774	169	57	39 100
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	23	7	6	–	–	36
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	3 259	5 596	29 891	86	571	39 403
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	1 005	7	0	–	–	1 012
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(154)	287	(1 846)	316	118	(1 279)

42. KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST A ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Politikou Banky je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 [dále jen „CRR“]. Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost kalkulována v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb.

Regulační kapitál je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 - Kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk [zisk běžného období není zahrnut], kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), sníženého o odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
 - Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR.
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 1 857 mil. Kč [31. prosince 2013: 1 420 mil. Kč].

Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost dle regulačních pravidel počítána jako poměr regulačního kapitálu a kapitálových požadavků násobený 8%. Kapitálová přiměřenost musela dosahovat minimálně hodnoty 8%.

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, tier 1 kapitál a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). RWA ve výpočtu nahradila kapitálové požadavky ($RWA = \text{kapitálové požadavky} \cdot 12,5$), přičemž na základě této skutečnosti byly přepočteny kapitálové požadavky na RWA k porovnávanému období 31. prosince 2013. ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% na úrovni CET1 kapitálu.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5%	2,5%	7%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	8,5%
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	8%	2,5%	10,5%

Regulatorní kapitál

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31 prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál instituce a rozvahu.

K 31. prosinci 2014

mil. CZK	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	9 558	9 558
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 518	2 527
Zisk za účetní období	-	1 243
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-	69
Rezervní fondy	-	80
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(11)	-
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	(113)	-
Splacené AT1 nástroje	899	899
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	12 851	-
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 857	-
Celkem vlastní kapitál	14 708	14 376
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	14 708	-

K 31. prosinci 2013

mil. CZK	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	9 558	9 558
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 472	2 472
Zisk za účetní období	416	631
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-	-
Rezervní fondy	155	155
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	(101)	79
(-) Nehmotný majetek jiný než goodwill	(102)	-
Výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	22	22
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	12 420	-
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 420	-
Celkem vlastní kapitál	13 840	12 917
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	13 840	-

RWA a ukazatele kapitálových poměrů

	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	101 186	80 996

K 31. prosinci 2013 byl vykazován místo RWA kapitálový požadavek ve výši 6 480 mil. Kč, který byl přepočten na RWA podle výše uvedené logiky [6 480 * 12,5 = 80 996 mil. Kč].

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

V procentech	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	11,81	x
Tier 1 kapitál	12,70	15,33
Celkový regulační kapitál	14,54	17,09

Hlavním cílem řízení kapitálu Banky je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Banky a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti. V rámci strategického rámce Banky představenstvo rovněž stanovilo hodnotu 12% pro střednědobou kapitálovou přiměřenost, zohledňující rizikovou toleranci Banky.

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

Odbor řízení rizik pravidelně vyhodnocuje, zda regulační kapitál Banky 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 oceňovaných naběhlou hodnotou uvedených v tabulce.

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

Finanční nástroje držené do splatnosti: Reálná hodnota finančního nástroje je vypočtena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici.

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

Reálná hodnota vydaných podřízených dluhopisů, které jsou vykázány v položce „Podřízené závazky“ nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

Odhady reálných hodnot finančních nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

31. prosinec 2014

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	12 329	–	12 329	12 329
Pohledávky za finančními institucemi	–	6 295	–	6 295	6 295
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	64 534	2 301	66 835	66 311
Finanční nástroje držené do splatnosti	1 368	–	–	1 368	1 311
FINANČNÍ PASIVA					
Závazky vůči bankám	–	4 494	–	4 494	4 537
Závazky vůči klientům	–	99 697	–	99 697	100 356
Podřízené závazky	–	1 742	–	1 742	1 897

31. prosinec 2013

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	8 241	–	8 241	8 242
Pohledávky za finančními institucemi	–	2 930	–	2 930	2 940
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	53 395	3 380	56 775	56 383
Finanční nástroje držené do splatnosti	1 939	–	–	1 939	1 846
FINANČNÍ PASIVA					
Závazky vůči bankám	–	4 692	–	4 692	4 736
Závazky vůči klientům	–	81 160	–	81 160	82 018
Podřízené závazky	–	1 450	–	1 450	1 508

44. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Na základě rozhodnutí představenstva a se souhlasem dozorčí rady Banka dne 11. února 2015 navýšila základní kapitál společnosti Vaba d.d. banka Varaždin o 37 500 000 HRK. Po navýšení dosáhne kapitál této společnosti výše 166 085 400 HRK a budou tak splněné veškeré potřebné podmínky pro další rozvoj a růst banky a zabezpečení kvalitnějších služeb zákazníkům. K navýšení došlo prostřednictvím vydání nových akcií v celkovém počtu 3 750 000 kusů s nominální hodnotou 10 HRK/akcii. Podíl Banky bude po navýšení kapitálu činit 67,74%.

Dne 16. února 2015 změnila dceřiná společnost J&T Bank, zao obchodní jméno na J&T Bank, a.o.

Dne 24. února 2015 Banka uzavřela smlouvu se společností J&T FINANCE GROUP SE o prodeji akcií společnosti Poštová banka, a.s., na základě které došlo k převodu 10 473 kusů zaknihovaných kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii, což představuje 3,17% podíl.

Dne 25. února 2015 Banka uzavřela smlouvu se společností PBI, a.s. o prodeji 34% akcií společnosti Poštová banka, a.s., na základě které dojde k převodu 112 506 ks zaknihovaných kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii. Převod vlastnického práva je podmíněn souhlasem příslušného národního regulátora. Do data zveřejnění účetní závěrky nebyl tento souhlas udělen. Mateřskou společností PBI, a.s. je mateřská společnost Banky J&T FINANCE GROUP SE. Společnost PBI, a.s. vstupuje do obezřetnostní konsolidace Banky a je zároveň zahrnuta do konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti Banky J&T FINANCE GROUP SE.



1.

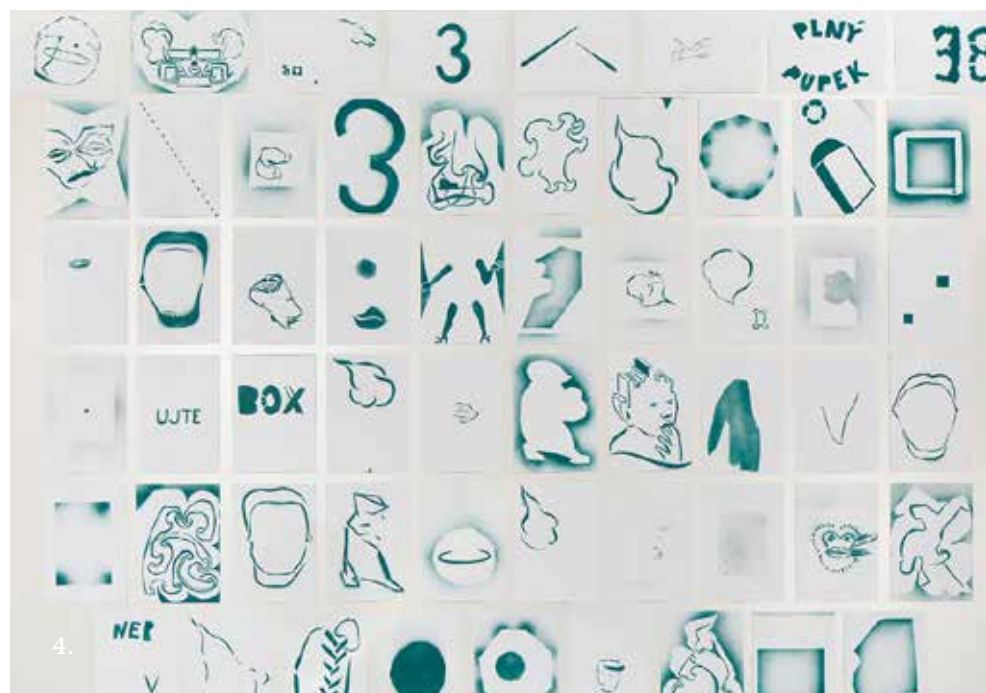


2.



3.

1. Jan Černický
Výbuch – sklo, světlo (110x 60 cm), 1997
2. Vladimír Houdek
Bez názvu, (60x48 cm), olej a papír na plátně, 2012
3. Jiří Skála
Zprávy ve stavu ohrožení – soubor textů a videí z let 2008 a 2009
4. Tomáš Vaněk
Vzorník č. 01 – 64 listů, spray painted A4 sheets, ed. 1/3 (barvy laky (1996), participy č. 2 (1998), 3 (1998), 6 (1999), 15, 15/2 a 15/3 (2001)



4.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014

Vypracovaná dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK).

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

1. Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby v něm, způsob a prostředky ovládní.

Představenstvu společnosti J & T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2014 do 31.12.2014 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

Představenstvu J & T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2014 do 31.12.2014 byla J & T BANKA, a.s. ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič,
R.č. 721008/6246, bytem Bratislava, Donnerova 15, PSČ 841 05, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:

- J & T Securities, s.r.o.
IČ: 31366431, se sídlem Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič
- DANILLA EQUITY LIMITED
IČ: HE297027, se sídlem Akropoleos, 59-61 SAVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, CY - P.C.2012, ovládá Ing. Ivan Jakobovič a Ing. Jozef Tkáč

Ing. Jozef Tkáč
R.č. 500616/210, bytem Bratislava, Na Revíne 2941/13, PSČ 830 00, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

Představenstvu J & T BANKA, a.s. je známo, že od 1.1.2014 do 31.12.2014 byla J & T BANKA, a.s. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE.

Poštová banka, a.s.
IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

Poist'ovňa Poštovej banky, a. s.

IČ: 31405410, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.

IČ: 35904305, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PRVÁ PENZIUNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

POBA Servis, a. s.

IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PB PARTNER, a. s.

IČ: 36864013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

Salve Finance, a.s.

IČ: 35700165, se sídlem Plynárenská 7/A, 824 60 Bratislava, Slovenská Republika, ovládaná společností PB PARTNER, a.s. **Od 5.8.2014.**

PB Finančné služby, a. s.

IČ: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

SPPS, a. s.

IČ: 46552723, se sídlem Nám. SNP 35, Bratislava 811 01, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PB IT, a.s.

IČ: 47621320, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s. **Od 17.1.2014.**

J&T SERVICES ČR, a.s. [J&T Management, a.s.]

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE.

J & T SERVICES SR, s.r.o.

IČ: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností J&T SERVICES ČR, a.s.

První zpravodajská a.s.

IČ: 27204090, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T Integris Group LTD. **Do 30.6.2014.**

J&T GLOBAL SERVICES LIMITED

IČ: HE131634, se sídlem Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 2nd floor, Flat/Office 21, P.C. 1061, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

JTG Services Anstalt

IČ: FLO0023085917, se sídlem Industriestrasse 26, 9491 Ruggell, Lichtenštejnsko, ovládána společností J&T GLOBAL SERVICES LIMITED.

J&T FINANCE, LLC

IČ: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

Hotel Kadashevskaya, LLC

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace, ovládána společností J & T FINANCE, LLC. **Od 12.9.2014.**

KHASOMIA LIMITED

IČ: HE238546, se sídlem Nicosia, Akropoleos, 59-61, SAVIDES CENTRE, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation

IČ: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarská konfederace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

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 GROUP SE.

J&T Cafe, s.r.o.

IČ: 24165409, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE. **Od 1.10.2014 ovládána společností J & T BANKA, a.s.**

PBI, a.s.

IČ: 03633527, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE. **Od 15.12.2014.**

J&T Sport Team ČR, s.r.o.

IČ: 24215163, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

Do 30.6.2014.

J&T Integris Group Ltd.

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

Bayshore Merchant Services Inc.

IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J & T Integris Group Ltd.

J&T Bank & Trust Inc.

IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

J and T Capital, Sociedad Anonima de Capital Variable

IČ: 155559102, se sídlem Explanada 905-A, Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de Mexico, Mexiko, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD

IČ: HE260754, se sídlem Akropoleos, 59-61, SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C.2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

Equity Holding, a.s.

IČ: 100050005, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

ABS PROPERTY LIMITED

IČ: 385594, se sídlem 41 Central Chambers, Dame Court, Dublin 2, Irsko, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

J&T Global Finance I., B.V.

IČ: 53836146, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

J&T Global Finance II., B.V.

IČ: 53835697, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

J&T Global Finance III., s.r.o.

IČ: 47101181, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

J&T Global Finance IV., B.V.

IČ: 60411740, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group LTD. **Od 4.4.2014.**

J&T Global Finance V., s.r.o.

IČ: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group LTD. **Od 10.10.2014.**

J & T BANKA, a.s. je členem konsolidačního celku finanční holdingové osoby Ing. Jakoboviče a Ing. Tkáče podle zákona č. 21/1992 Sb. o bankách. Způsoby a prostředky ovládnání uvedené v této zprávě vyplývají z ovládnání na základě podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech dané společnosti.

2. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2014, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněna žádná jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Banky zjištěného podle poslední účetní závěrky.

3. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

Se společností J&T FINANCE GROUP SE:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Dohoda o záměru ze dne 16.9.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. dohodla se společností J&T FINANCE GROUP SE a třetí stranou o spolupráci, v případě že se Banka rozhodne pořídit nový bankovní informační systém od třetí strany této dohody.
- Dohoda o ochraně důvěrných informací a postupu při jejich poskytování ze dne 30.4.2014, na základě které jsou strany této Dohody povinné zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 2/KTK_SR/2014 ze dne 7.2.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 3/KTK_SR/2014 ze dne 26.3.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 6/KTK_SR/2014 ze dne 28.8.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Komisionářská smlouva ze dne 30.12.2008, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 15.1.2007, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 2.11.2005, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 3.1.2012, na základě které si J & T BANKA, a.s. vypořádává pohledávky a závazky vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty, jelikož jsou členy jedné skupiny DPH, kde je banka zastupujícím členem.
- Smlouva o dělení nákladů ze dne 19.12.2011, na základě které si společnosti navzájem poskytly v roce 2014 následující plnění 50% nákladů za audit konsolidačních balíčků, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o poskytnutí garance ze dne 15.12.2005, na základě které J&T FINANCE GROUP SE poskytla v roce 2014 následující plnění garanci určité hodnoty minimálního výnosu portfolia klienta, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování ručení ze dne 21.8.2006, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2014 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 SE Bance poskytla v roce 2014 následující plnění přistoupení k případnému závazku J & T BANKY, a.s. vyplývajícím z Kupní smlouvy s prvotními nabyvateli podřízeného dluhu, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o podnikatelském nájmu movitých věcí ze dne 22.9.2010 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE. Bance poskytla v roce 2014 následující plnění nájem inventáře, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o nájmu movitých věcí a finančním vypořádání ze dne 30.5.2011 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE. Bance poskytla v roce 2014 nájem inventáře v budově Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o spolupráci při poskytování bankových služeb J&T Family and Friends a při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 25.11.2011, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavazuje poskytovat zvýhodněný balík služeb a vstup do věrnostního systému MAGNUS jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytovaných služeb.
- Smlouva o převodu podílu ze dne 25.9.2014, na základě které se J&T FINANCE GROUP SE zavázala k převodu podílu v J&T Cafe, s.r.o., k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 22.1.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o rozdělení nákladů ze dne 6.10.2014, na základě které se společnosti J&T FINANCE GROUP SE a J & T BANKA, a.s. dělí o náklady v souvislosti se vstupem strategického investora do finanční skupiny J&T, k následujícímu protiplnění úhrady těchto nákladů.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Ing. Ivan Jakabovič:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 17726 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 13.3.2009, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o úschově listinných finančních nástrojů ze dne 5.10.2009, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.

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

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností DANILLA EQUITY LIMITED:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Ing. Jozef Tkáč:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o úschově listinných finančních nástrojů ze dne 10.12.2009, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Poštová banka, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 5.10.2010, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla J & T BANCE nájem nebytových prostor v komplexu River Park, Dvořákovo nábřeží v Bratislavě.
- Zmluva o spolupráci při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 22.10.2013, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout vstup do Věrnostního systému Magnus jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Dohoda o ochraně důvěrných informací a postupu při jejich poskytování ze dne 30.4.2014, na základě které jsou strany této Dohody povinné zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva č. 17673 ze dne 7.2.2005, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytnutí úvěru ve formě podřízeného dluhu ze dne 21.9.2011, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky-úvěr a Poštová banka, a.s. se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky dle podmínek stanovených ve smlouvě.
- Zmluva o podpoře členstva v kartovej společnosti MasterCard ze dne 24.6.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla v roce 2014 propojené osobě J & T BANKA, a.s. služby spojené se zabezpečením poskytování služeb platebního styku, k následujícím protiplnění úhradě odměny.
- Zmluva o spolupráci ze dne 5.10.2010, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla Bance v roce 2014 k využívání bankomat v komplexu River Park, Dvořákovo nábřeží v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny.
- Mandátna zmluva ze dne 12.12.2013, na základě které poskytla Poštová banka, a.s. bankovní záruku J & T BANCE, a.s. dle ustanovení smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Zmluva o loro účte ze dne 27.5.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla služby spojené s vedením účtu v měně EUR, který slouží pro vypořádání transakcí s platebními kartami MasterCard.
- Zmluva o loro účte ze dne 27.5.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla služby spojené s vedením účtu v měně CZK, který slouží pro vypořádání transakcí s platebními kartami MasterCard.
- Listina upisovatelov ze dne 11.7.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. upsala kmenové akcie Poštové banky, a.s., a tím zvýšila základní kapitál této společnosti.
- Mezibankovní úložky dle obchodních podmínek Banky.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Poistovňa Poštovej banky, a. s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.:

- Zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 21.5.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností PRVÁ PENZIUNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva č. 17345 ze dne 3.12.2008, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o spolupráci ze dne 13.7.2009, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 služby dle této smlouvy spojené s činností kolektivního investování podle platného zákona na území České republiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

- Zmluva o poskytovaní investičnej služby prijatia a vykonania pokynu klienta ze dne 13.9.2013 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které se obě strany dohodly na spolupráci při obstarání koupě či prodeje podílových listů podílových fondů spravovaných PPSS, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

Se společností J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, a.s.):

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Mandátní smlouva o vedení personální a mzdové agendy ze dne 31.3.2011 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2014 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2014 následující plnění činností mzdové a personální agendy dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 95/KTK/2013 ze dne 11.12.2013 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T SERVICES ČR, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 09/OAO/2008 ze dne 21.4.2008 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny. Bance ani jiné osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 08/OAO/2011 ze dne 30.6.2011, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny. Bance ani jiné osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Kupní smlouva ze dne 31.12.2014 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA a.s. poskytla následující plnění prodej IT techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Nájemní smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 1.7.2008 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2014 následující plnění nájem nebytových prostor a inventáře v budově Sokolovská 394/17, Praha 8, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytnutí prostoru ze dne 1.1.2014, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2014 následující plnění nájem nebytových prostor v objektu Prosek Point, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 1.1.2009, na základě které si J & T BANKA, a.s. vypořádává pohledávky a závazky vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty, jelikož jsou členy jedné skupiny DPH, kde je banka zastupujícím členem.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 28.12.2012, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2014 následující plnění činností IT/IS dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2012, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2014 následující plnění činností v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 28.6.2012, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2014 následující plnění služby konsolidace obezřetnostního celku dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 1.9.2014 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J & T

SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2014 následující plnění služby sestavování obezřetnostních konsolidovaných výkazů dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.1.2013, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2014 následující plnění právních služeb dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o nájmu movitých věcí ze dne 1.7.2013, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2014 nájem kancelářského nábytku a vybavení dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Mandátní smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 3.1.2011, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2014 služby daňového poradenství a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Servisní smlouva ze dne 26.3.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2014 služby rozvoje a služby údržby k bankovnímu informačnímu systému Quaestor a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí ze dne 1.1.2014, na základě které se J&T SERVICES ČR, a.s. zavázala k zajištění kulturních a společenských akcí pro zaměstnance dle podmínek této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě poměrných nákladů.
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 2.1.2014, na základě které J&T Services ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2014 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J & T SERVICES SR, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Mandátní smlouva o vedení mzdové a personální agendy ze dne 26.10.2012 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J & T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2014 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 15/KTK_SR/2014 ze dne 31.12.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J & T SERVICES SR, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o nájmu motorových vozidel ze dne 2.1.2013, na základě které J & T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2014 následující plnění nájem motorových vozidel, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které byly v roce 2014 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) IS/IT služeb ze dne 28.12.2012, na základě které J & T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2014 Bance služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o zprostředkování ze dne 3.4.2013, na základě které J & T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2014 následující plnění zprostředkování bankovních produktů dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

- Kupní smlouva ze dne 2.9.2013 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2014 následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Kupní smlouva ze dne 3.2.2014 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla následující plnění prodej telekomunikační a IT techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Kupní smlouva ze dne 18.6.2014 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla následující plnění prodej telekomunikační techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Zmluva o spolupráci pri poskytovaní bankových služieb J&T Family and Friends a pri účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 27.12.2011, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavazuje poskytovat zvýhodněný balík služeb a vstup do věrnostního systému MAGNUS jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytovaných služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností První zpravodajská a.s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T GLOBAL SERVICES LIMITED:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- 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", na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Rámcová komisionářská zmluva o obstaraní kúpy alebo predaja cenných papierov ze dne 1.2.2008 ve znění pozdějšího Dodatku.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Vyhlásenie klienta ze dne 1.2.2008, na základě kterého J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 služby člena Centrálního depozitáře.
- Zmluva o spolupráci pri poskytovaní bankových služieb J&T Family and Friends a pri účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 24.2.2012, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavazuje poskytovat zvýhodněný balík služeb a vstup do věrnostního systému MAGNUS jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytovaných služeb.
- Smlouva o úschově investičních nástrojů ze dne 27.10.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností JTG Services Anstalt:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T FINANCE, LLC:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. RUB 20/OAO/2014 ze dne 28.3.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout peněžní prostředky/úvěr a J&T FINANCE, LLC se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky za stanovených podmínek.
- Smlouva o zprostředkování č. 01-01/14 ze dne 17.1.2014, na základě které J&T FINANCE, LLC zprostředkoval příležitosti k uzavření smluv s potencionálními klienty, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. K této smlouvě se vztahuje Protokol o poskytnutých službách.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Hotel Kadashevskaya, LLC:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 49/OAO/2014 ze dne 19.11.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny. Bance ani jiné osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 50/OAO/2014 ze dne 19.11.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny. Bance ani jiné osobě nevznikla z této smlouvy újma.

Se společností KHASOMIA LIMITED:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Concierge, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 23/KTK/2010 ze dne 9.6.2010 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T Concierge, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. USD 100/KTK/2010 ze dne 30.12.2013, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 propojené osobě finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T Concierge, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 99/KTK/2010 ze dne 30.12.2013, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T Concierge, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 3.1.2012, na základě které si J & T BANKA, a.s. vypořádává pohledávky a závazky vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty, jelikož jsou členy jedné skupiny DPH, kde je banka zastupujícím členem.
- Smlouva o spolupráci ze dne 31.8.2011, na základě které J&T Concierge, s.r.o. poskytla v roce 2014 propojené osobě J & T BANKA, a.s. služby dle této smlouvy spojené s poskytováním služeb Concierge držitelům platebních karet, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 3.1.2013 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T Concierge, s.r.o. poskytla v roce 2014, zejména marketingové služby, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 1.8.2014, na základě které společnost J&T Concierge, s.r.o. poskytla v roce

2014, zejména marketingové služby, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

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

Se společností J&T Cafe, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 15/KTK/2012 ze dne 11.4.2012 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T Cafe, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 65/KTK/2012 ze dne 3.10.2012 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T Cafe, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o provozování kavárny ze dne 30.3.2012 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě v roce 2014 poskytnout k užívání nebytové prostory v pobočce Brno specifikované v této smlouvě k následujícímu protiplnění poskytnutí hostinské služby klientům.
- Smlouva o provozování kavárny ze dne 31.8.2012 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě v roce 2014 poskytnout k užívání nebytové prostory v pobočce Ostrava specifikované v této smlouvě k následujícímu protiplnění poskytnutí hostinské služby klientům.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Sport Team ČR, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva ze dne 11.12.2014, na základě které se propojená osoba zavázala zařídit záležitost spojenou s poskytnutím daru dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě provize.
- Komisionářská smlouva o propagaci ze dne 27.3.2014 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které se propojené osoby dohodly na propagaci jména a značky na akci Davis Cup a FED Cup a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě úplaty.
- Komisionářská smlouva o propagaci ze dne 11.12.2014, na základě které se propojené osoby dohodly na propagaci jména a značky v rámci činnosti a prostorů I.ČLTK a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě úplaty.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Integris Group Ltd.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Bank & Trust Inc.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva k obstarání koupě a prodeje investičních nástrojů ze dne 13.8.2012, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva č. 19181 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 20.8.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 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.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 17599 ze dne 15.12.2008, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě 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 ABS PROPERTY LIMITED:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. USD 61/DAO/2012 ze dne 30.8.2012 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla peněžní prostředky/dlouhodobý úvěr a ABS PROPERTY LIMITED se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky za stanovených podmínek.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance I., B.V.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 16.11.2011 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Komisionářská smlouva ze dne 18.9.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 investiční služby za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance II., B.V.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 12.1.2012 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Komisionářská smlouva ze dne 23.12.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 investiční služby za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

- Zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 23.4.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance III., s.r.o.:

- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 13.5.2013 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 21.6.2013 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Rámcová komisionářská zmluva o obstarání kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 19.12.2013, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 následující plnění služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrad poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance IV., B.V.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 26.8.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila v roce 2014 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 26.8.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Komisionářská smlouva ze dne 29.12.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 investiční služby za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance V., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2014 nastalo plnění:

- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 27.11.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila v roce 2014 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Zmluva s administrátorem ze dne 27.11.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 20.8.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.

- Rámcová komisionářská zmluva o obstarání kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 10.12.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2014 následující plnění služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

4. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 ZOK.

Ovládané osobě nevznikla žádná újma z výše uvedených vztahů podle § 71 a 72 ZOK.

5. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika.

Banka propojeným osobám poskytuje standardní bankovní služby a ostatní vztahy jsou uzavírány zejména za účelem optimalizace využívaných/poskytovaných služeb a využití synergií propojených společností. Banka je takto schopna efektivněji zajistit svůj provoz a poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu. Veškeré transakce mezi ovládanou osobou a Bankou, resp. osobami ovládanými stejnou osobou a Bankou, byly realizované na základě tržních podmínek.

Z uvedených vztahů Bance neplynou žádné výhody a nevýhody či jiná dodatečná rizika.

6. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J & T BANKA, a.s. vyhotovené dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2014 do 31.12.2014 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

31. března 2015

představenstvo společnosti
J & T BANKA, a.s.

1.



2.



1. Eva Kořátková
Aktovka (z cyklu Cesta do školy)
– dřevo, kov, 2007
2. Michal Pěchouček
Detail z obrazové série Chodba
(200x100 cm), olejový pastel, plátno,
2003
3. Michael Gabriel
Trojnožka – kombinovaná technika
(170 cm), 1993
4. Michal Nesázal
Bez názvu – kresba, papír, 1992



3.



4.

Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti

Údaje o cenných papírech

V roce 2014 Česká národní banka schválila a společnost J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále jen „banka“ nebo „emitent“) emitovala podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem ve výši 10% p.a., o jmenovité hodnotě 100 000 Kč. ISIN certifikátů je CZ0003704249 (dále jen „certifikáty“).

Certifikáty jsou nepojmenovanými cennými papíry vydávanými v České republice, v souladu s českými právními předpisy. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících charakteristiky kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry na majitele (doručitele).

Při splnění podmínek podle čl. 52 odst. 1 Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. 6. 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 jsou certifikáty zahrnuty do vedlejšího kapitálu Tier 1 banky.

Certifikáty jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. a objem emitovaných certifikátů dosáhl k 31. prosinci 2014 výše 899 mil. Kč [z toho objem certifikátů vlastněných osobami s řídicí pravomocí 14 mil. Kč].

Certifikát ani banka nemají k 31. prosinci 2014 žádný platný rating.

Údaje o počtu akcií, o nominální hodnotě akcií a o akcionářské struktuře emitenta jsou uvedeny v účetní závěrce. Osoby s řídicí pravomocí emitenta nevlastní žádné akcie, ani opce nebo srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi.

Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátu

Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. Vlastníci certifikátů nejsou akcionáři banky a nemají právo na výplatu dividendy.

Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu banky a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech. Se souhlasem České národní banky se na banku nevztahují povinnosti v § 118 odst. 5 písm. a) až l) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Ostatní práva a povinnosti jsou upraveny v emisních podmínkách.

Práva a povinnosti akcionářů se řídí ustanoveními Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Vzhledem k tomu, že Banka má jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává jediný akcionář. Práva a povinnosti jediného akcionáře jsou v tomto případě totožné s působností valné hromady, jejíž postavení je upraveno platnými Stanovami Banky. Další informace k výkonu jediného akcionáře, resp. k působnosti valné hromady v kapitole Správa společnosti a údaje o emitentovi.

Správa společnosti a údaje o emitentovi

Správa společnosti a Kodex

Hospodaření emitenta je závislé na udržení dobrého jména mezi sdělovacími prostředky, klienty, protistranami, akcionáři, investory nebo orgány dohledu. Ačkoliv emitent získal mnoho ocenění za kvalitu poskytovaných služeb (např. ocenění Privátní banka roku 2011¹ a 2012²), a objem vkladů se od počátku roku 2011 více než zdvojnásobil, případná ztráta dobrého jména může mít negativní vliv na získávání nových vkladů, odliv vkladů, dostupnost externího financování, růstu výnosů a získávání kapitálu a tedy na podnikání emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit závazky z certifikátů vyplývajících.

Pokud jde o úroveň řízení a správy Emitenta, je ve značném rozsahu zajištěn soulad s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na principech OECD z roku 2004 [dále jen Kodex]. Emitent naplňuje většinu zásadních ustanovení Kodexu, který je možno najít na internetových stránkách Ministerstva financí ČR (<http://www.mfcr.cz/cs/archiv/transformacni-institute/agenda-byvaleho-fnm/sprava-majetku/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-corpor/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-zaloze-14620>).

Emitent závazným způsobem nepřijal kodex řízení a správy společnosti, vydal však interní předpisy, které, v návaznosti na úpravu ve stanovách emitenta, oblast řízení a správy společnosti podrobně upravují. Zejména pak organizační řád Banky. Vedle toho Emitent dodržuje ustanovení zákona o obchodních korporacích, zákona o bankách a dalších relevantních právních předpisů týkajících se řízení a správy společnosti. Důvodem, proč při absenci zákonné povinnosti nedošlo k dobrovolnému přijetí shora uvedeného závazného kodexu řízení a správy, je, vedle jednoduché akcionářské struktury, především skutečnost, že emitent považuje existující úpravu řízení a správy společnosti za zcela vyhovující a funkční.

Za účelem minimalizace rizika poškození dobrého jména, emitent interně předchází tomuto riziku způsobem organizace a řízení. Zaměstnanci jednájí v souladu s etickým kodexem emitenta, jakož i ostatními interními směrnici emitenta. Emitent taktéž aktivně komunikuje směrem ke sdělovacím prostředkům, klientům, protistranám, akcionářům, investorům i regulátorům.

Emitent průběžně investuje do rozvoje nehmotného majetku, především do rozvoje bankovního systému, internetového portálu a rozvoje datových služeb.

Emitent jako obchodník s cennými papíry je povinen dle Zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, platit roční příspěvek do Garančního fondu, a to ve výši 2% z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Za rok 2014 tento odvod činil 7,7 mil. Kč.

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Emitent k zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví a správného sestavení výkazů využívá řadu nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí a jejich následnému zobrazení ve výkazech emitenta. K hlavním nástrojům patří zejména maximální automatizace opakujících se transakcí, postupů a procesů ve vhodných systémech a aplikacích, pravidelná kontrola a testování těchto systémů a nastavení přístupových práv do jednotlivých systémů a aplikací. Vedle pravidelné kontroly hlavní knihy uplatňuje banka systém stanovení zodpovědnosti a kontroly účetnictví na zůstatky jednotlivých analytických účtů. Každý účet hlavní knihy má přiřazeného gestora, který je povinen

v pravidelných intervalech, ale i na vyžádání poskytnout informace k zůstatku analytického účtu (stav, odsouhlasení na primární data, rozklad na jednotlivé částky apod.). Za soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními účetními standardy pro finanční výkaznictví a nastavení kontrol v účetnictví emitenta je odpovědný Ekonomický odbor banky.

Informace o uplatněných účetních metodách, oceňovacích technikách a zásadách pro tvorbu opravných položek jsou uvedeny v příloze účetních závěrek v této výroční zprávě.

Správnost údajů ve finančních výkazech emitenta potvrzuje auditor svým výrokem. Součástí výroční zprávy jsou auditované finanční výsledky. Za rok 2014 byl emitentem a skupinou vynaložen na auditorské a ostatní služby následující objem peněžních prostředků:

v tis. Kč bez DPH	Placené emitentem	Placené ostatními společnostmi ve skupině
auditorské služby	13 949	2 308
ostatní služby	2 406	–
Celkem	16 355	2 308

Působnost valné hromady

Emitent certifikátu má jediného akcionáře a svolání valné hromady se tedy řídí ustanoveními příslušných právních předpisů, kdy má-li společnost jediného akcionáře, pak valná hromada se nekoná a působnost valné hromady vykonává tento akcionář. Rozhodnutí akcionáře při výkonu působnosti valné hromady musí mít písemnou formu a musí být doručeno společnosti. Rozhodnutí akcionáře musí mít formu notářského zápisu o právním jednání v těch případech, kdy se o rozhodnutí valné hromady pořizuje notářský zápis. Doručení společnosti se děje v písemné formě k rukám jakéhokoliv člena představenstva nebo na adresu sídla společnosti zapsanou v obchodním rejstříku.

Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodování o změně stanov, rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, volba a odvolání členů dozorčí rady, schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty, udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti.

¹ Zdroj: <http://www.bankaroku.cz/fincentrum-banka-roku-2011/>

² Zdroj: <http://www.bankaroku.cz/fincentrum-banka-roku-2012/>

Principy odměňování

Emitent se při odměňování řídí interním předpisem, který je schvalován představenstvem emitenta. Zaměstnanci nemají nárok na roční odměnu, i když jsou splněny stanovené cíle. O přiznání roční odměny a její výši musí rozhodnout statutární orgán společnosti. Při svém rozhodování o výši odměny za dosažení stanovených cílů hodnotí statutární orgán individuální pracovní výkonnost zaměstnance, výkon organizačního útvaru společnosti, ve kterém zaměstnanec pracuje a celkové výsledky společnosti.

Emitent ani jeho dceřiné společnosti neposkytují příspěvky na penzijní připojištění nebo jiná obdobná plnění.

Emitent prohlašuje, že členové správních, řídicích, dozorčích orgánů emitenta a jeho dceřiných společností nemají zvláštní výhody spojené s ukončením činnosti.

Za rok 2014 emitent nevyplatil žádné odměny členům dozorčí rady emitenta z titulu výkonu funkce. Peněžní příjmy a odměny s řídicí pravomocí jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Nemovitosti, stroje a zařízení

K 31. prosinci 2014 činil celkový hmotný majetek a investice do nemovitostí skupiny emitenta 702 mil. Kč [k 31. prosinci 2013 857 mil. Kč]. Největší položku představuje budova v Ruské federaci, která je vlastněná dceřinou společností Interznanie. Budova se skládá z administrativních prostor a hotelu. Samotný emitent nevlastní žádnou nemovitost, emitent má pronajaty pro své sídlo na adrese Pobřežní 297/14 Praha 8 do roku 2021, budovu OASIS na adrese Sokolovská 394/17, Praha 8 má Emitent v nájmu do roku 2019.

Emitent prohlašuje, že si není vědom žádných problémů v oblasti životního prostředí, které mohou být ovlivněny využitím hmotných dlouhodobých aktiv ze strany emitenta.

Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení

Emitent nemá schválenou žádnou konkrétní dlouhodobou dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá v každém účetním období posouzení z hlediska možností a potřeb emitenta, přičemž po vydání certifikátů budou zohledňovány také zájmy vlastníků certifikátů.

Výplatu dividendy schvaluje jediný akcionář, případně valná hromada emitenta, bude-li mít emitent více akcionářů, a to na návrh představenstva emitenta. Vedení emitenta předpokládá výplatu dividendy z auditovaného zisku 2014 i převod části zisku 2014 do účelového fondu pro výplatu výnosu z certifikátů.

Ke dni vyhotovení výroční zprávy probíhá soudní řízení o žalobě společnosti SPGroup, a.s. o vydání akcií, v celkové výši 314 mil. Kč. Žaloba byla v prvním i druhém stupni zamítnuta a z procesních důvodů byla věc vrácena na první stupeň. Emitent považuje žalobu za nedůvodnou. Dále probíhá řízení o žalobě JUDr. Radoslava Hajducha, správce konkurzní podstaty úpadce DEVIN BANKA, a.s. v konkurzu, o zaplacení 340 mil. Kč s příslušenstvím a 70 mil. Kč s příslušenstvím. Po několika soudních jednáních byla žaloba zamítnuta. Žalobce podal dovolání. Podle přesvědčení emitenta je šance, že žalobce s tímto druhým dovoláním uspěje, malá.

Ke dni vyhotovení výroční zprávy neeviduje emitent žádný jiný soudní spor ani rozhodčí řízení, a to ani probíhající, hrozící, či proběhnuvší v posledních 12 měsících.

Významné smlouvy

Významné transakce emitenta po 31. prosinci 2014 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy skupiny jsou uvedeny v samostatné části výroční zprávy „Zpráva o vztazích“.

Za období předcházející zveřejnění výroční zprávy emitent ani jiný člen skupiny emitenta neuzavřel smlouvy mimo rámec běžného podnikání, které je možno charakterizovat jako významné. Žádný člen skupiny neuzavřel smlouvu, která obsahuje jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, jež jsou pro skupinu podstatné.

Emitent prohlašuje, že si není vědom existence jakéhokoliv konfliktu zájmů mezi povinnostmi osob v představenstvu nebo dozorčí radě ve vztahu k emitentovi a jejich soukromými zájmy a jinými povinnostmi. Emitent dále prohlašuje, že si není vědom existence jakýchkoliv dohod s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle které by byl člen představenstva nebo dozorčí rady vybrán jako člen správních, řídicích a dozorčích orgánů nebo člen vrcholového vedení. Emitent rovněž prohlašuje, že si není vědom jakýchkoliv omezení sjednaných s kteroukoliv osobou v představenstvu nebo dozorčí radě o disponování s jejich podíly na cenných papírech emitenta na určitou dobu.

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 Bratislava

Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava

Slovenská republika

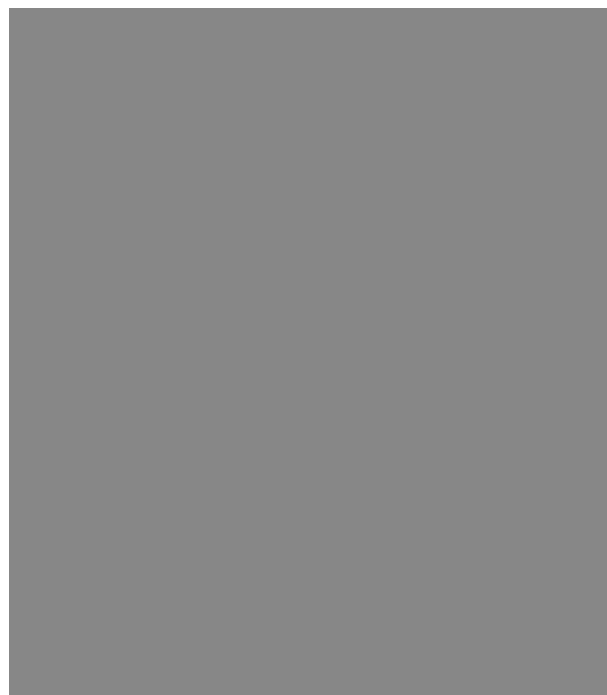
tel.: +421 259 418 111

fax: +421 259 418 115

www.jtbanka.sk



1.



2.

1. Tomáš Vaněk
Vzorník č. 01 – 64 listů, spray
painted A4 sheets, ed. 1/3 (barvy
laky (1996), participy č. 2 (1998),
3 (1998), 6 (1999), 15, 15/2 a 15/3
(2001)
2. David Černý
detail Jesus Christ – plastika
(200x200 cm), 2009
3. Petr Nikl
Chobotnice z Headlands – foto
na saténu s blintrámem (160x200
cm), 1996



3.

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 Bratislava

Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava

Slovenská republika

tel.: +421 259 418 111

fax: +421 259 418 115

www.jtbanka.sk