



Výroční zpráva 2010

Obsah

Základní údaje o společnosti	2
Složení představenstva	3
Složení dozorčí rady	4
Zpráva představenstva	5
Zpráva dozorčí rady	6
Ostatní informace	7
Zpráva nezávislého auditora	8
Rozvaha	10
Podrozvahové položky	12
Výkaz zisku a ztráty	13
Přehled o změnách vlastního kapitálu	14
Příloha k účetní závěrce	15
Zpráva o vztazích	33

Základní údaje o společnosti

Obchodní firma

brokerjet České spořitelny, a. s., (dále jen „společnost“)

Sídlo

Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6

IČO

270 88 677

Struktura akcionářů k 31. prosinci 2010

Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Česká spořitelna, a. s.	51 %
ecetra Central European e-Finance AG	49 %

Předmět podnikání:

- poskytování investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 2 písm. a) a e) a § 4 odst. 3 písm. a), b), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zejména (nikoli však výlučně) prostřednictvím internetu.

Hlavní investiční služby:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) téhož zákona;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) téhož zákona.

Doplňkové investiční služby:

- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) téhož zákona;
- poskytování úvěru a půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) téhož zákona;
- poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) téhož zákona;
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. prosinci 2010 činil 160 mil. Kč. Společnost vznikla dnem 17. září 2003, ke kterému byla zapsána do oddílu B, vložky 8906 obchodního rejstříku, který vede Městský soud v Praze.

Složení představenstva

k 31. prosinci 2010

– **Ing. Jiří Vyskočil**

Předseda představenstva

Narozen: 20. února 1973

Bydliště: Praha 4, Česká republika

– **Libor Janoušek, MBA**

Místopředseda představenstva

Narozen: 20. února 1973

Bydliště: Jilové u Prahy, Česká republika

– **Ing. Michal Března, MBA**

Člen představenstva

Narozen: 7. března 1976

Bydliště: Zeleneč, Česká republika

Složení dozorčí rady

k 31. prosinci 2010

- **Ing. Daniel Heler**
Předseda dozorčí rady
Narozen: 12. prosince 1960
Bydliště: Praha 6, Česká republika

- **Ing. Mag. Michel Vukusic**
Místopředseda dozorčí rady
Narozen: 27. dubna 1968
Bydliště: Vídeň, Rakouská republika

- **Ing. Tomáš Vaniček, MBA**
Člen dozorčí rady
Narozen: 8. června 1968
Bydliště: Praha 21, Česká republika

- **Christian Theissl, MBA**
Člen dozorčí rady
Narozen: 29. května 1976
Bydliště: Maria Lanzendorf, Rakouská republika

- **Fabian Stenzel**
Člen dozorčí rady
Narozen: 12. června 1977
Bydliště: Praha 4, Česká republika

- **Mag. Wolfgang Siegl-Cachedenier**
Člen dozorčí rady
Narozen: 7. dubna 1975
Bydliště: Vídeň, Rakouská republika

Zpráva představenstva



Ing. Jiří Vyskočil

Předseda představenstva a generální ředitel

Vážené dámy, vážení pánové,

i v roce 2010 pokračoval brokerjet navzdory nepříliš příznivým podmínkám na finančních trzích ve svém růstu. Celkový počet klientů dosáhl necelých 18.000, čistý zisk se nám podařilo zvýšit na 17,5 mil. Kč. Pokračující nízká volatilita na akciových trzích se však spolu s dalším poklesem objemů obchodů na Burze cenných papírů Praha nepříznivě projevila na výnosech společnosti. Objem obchodů klientů brokerjet v roce 2010 zůstal sice přibližně na stejné úrovni jako v roce 2009, nicméně poklesly čisté příjmy z poplatků. Díky nárůstu objemu čerpaných úvěrů došlo k mírnému nárůstu čistých úrokových příjmů. Zvýšeného zisku se nám tak podařilo dosáhnout hlavně díky striktnímu řízení nákladů.

Stejně jako v předchozích letech byla i v roce 2010 jedním z pilířů naší obchodní strategie vzdělávací činnost. S úspěchem jsme pokračovali v online vzdělávání prostřednictvím tzv. webinářů, často ve spolupráci s analytiky České spořitelny. Kromě vzdělávacích činností jsme se zaměřili na efektivní formy marketingu především ve formě internetové komunikace. Nadále pro nás byla klíčová spolupráce s pobočkami České spořitelny, pokračovali jsme v jejich maximální informační podpoře a průběžném školení. Naším klientům jsme nově zpřístupnili obchodování na burzách ve Varšavě, Budapešti, Záhřebu a v Lublani. V závěru roku jsme podepsali Smlouvu o spolupráci při akvizici klientů se Slovenskou sporiteľňou.

V roce 2011 spustíme novou obchodní platformu pro aktivní investory a maximálně rozvineme naše aktivity na Slovensku. Dále plánujeme rozšířit spektrum služeb pro klienty o možnost konzultace investičních záměrů s osobním makléřem. Věříme, že nám tyto aktivity spolu s navázáním užší spolupráce se službou ČS Premier umožní dále rozšířit počet aktivních klientů, a navýšit tak výnosy společnosti.

Strategickým cílem společnosti je i nadále pokračovat v neustálém zkvalitňování produktů a služeb tak, abychom co nejvíce vyhověli rostoucím požadavkům našich klientů, nadále upevňovali své postavení na českém trhu a zachovali finanční stabilitu společnosti. Jménem představenstva společnosti bych rád poděkoval našim klientům za jejich projevovou důvěru ve společnost brokerjet, zaměstnancům za jejich profesionální přístup, pracovní nasazení a úsilí, s nímž zvládali pracovní úkoly, a v neposlední řadě také obchodním partnerům, kteří rovněž významně přispěli k výsledkům společnosti v roce 2010.

Ing. Jiří Vyskočil

Předseda představenstva a generální ředitel

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti v obchodním roce 2010 průběžně zajišťovala úkoly, které jí náleží ze zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, a podle stanov společnosti. Jako kontrolní orgán společnosti dohlížela na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti, způsob hospodaření společnosti a realizaci její strategie. Dozorčí rada byla pravidelně informována o činnosti společnosti, plnění plánů a dalších podstatných záležitostech fungování společnosti.

Dozorčí rada přezkoumala předloženou účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2010, sestavenou v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a Vyhláškou č. 501/2002 Sb., Ministerstva financí, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a dospěla k názoru, že účetní záznamy, další informace prokazující údaje v účetní závěrce a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky a že účetní závěrka k 31. prosinci 2010 podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv a zobrazuje finanční situaci společnosti brokerjet České spořitelny, a. s.

Audit účetní závěrky provedla společnost Ernst & Young Audit, s. r. o., která potvrdila, že účetní závěrka podává ve všech význam-

ných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace společnosti brokerjet České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2010 a výsledků hospodaření za účetní rok 2010 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky. Dozorčí rada vzala na vědomí a souhlasila s tímto výrokem auditora. Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a v souladu s ustanovením § 66a obchodního zákoníku konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

Na základě všech těchto skutečností doporučila dozorčí rada valné hromadě schválit účetní závěrku společnosti brokerjet České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2010 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem.



Ing. Daniel Heler
Předseda dozorčí rady

Ostatní informace

Informace o pořizování vlastních akcií, zatímních listů, obchodních podílů a akcií, zatímních listů a obchodních podílů ovládající osoby

Společnost v daném účetním období nepořídila žádné výše uvedené položky.

Organizační složka v zahraničí

Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

Výdaje na výzkum a vývoj

Společnost nevytvořila v daném účetním období žádné výdaje na výzkum a vývoj.

Informace uvěřňované podle vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Údaje o kapitálu

tis. Kč	2010	2009
Souhrnná výše původního kapitálu (složka Tier 1)	172 625	167 578
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (složka Tier 2)	60 000	60 000
Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (složka Tier 3)	0	0
Souhrnná výše všech odčitatelných položek	-1 471	-1 628
Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	231 154	225 950

Údaje o kapitálových požadavcích

tis. Kč	2010	2009
K úvěrovému riziku	91 504	86 050
K vypořádacímu riziku	0	0
K pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	575	200
K operačnímu riziku	0	0
K riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0
K ostatním nástrojům obchodního portfolia	0	0
Na základě režijních nákladů	27 899	25 878

Poměrové ukazatele

v %	2010	2009
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	20,08	20,96
Zadluženost I	75,87	76,84
Zadluženost II	314,42	331,72
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	2,22	0,69
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	10,35	2,89
Rentabilita tržeb	17,83	3,91
Správní náklady na jednoho zaměstnance	5 060,32	5 110,05

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti brokerjet České spořitelny, a.s.:

- I. Ověřili jsme účetní závěrku společnosti brokerjet České spořitelny, a.s., k 31. prosinci 2010 uvedenou na stranách 10 - 32, ke které jsme 9. března 2011 vydali výrok následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti brokerjet České spořitelny, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2010 za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010, tj. rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti brokerjet České spořitelny, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odповідnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odповідnost auditora

Naším úkolem je vydat 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 normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

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

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti brokerjet České spořitelny, a.s., k 31. prosinci 2010 a výsledky jejího hospodaření za období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“

- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

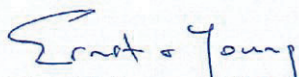
Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě na stranách 2 - 7 jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetní závěrce k 31. prosinci 2010. Jiné než účetní informace získané z účetní závěrky a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

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

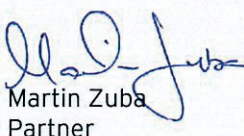
- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti brokerjet České spořitelny, a.s., k 31. prosinci 2010 uvedené ve výroční zprávě na stranách 33 - 37. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti brokerjet České spořitelny, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

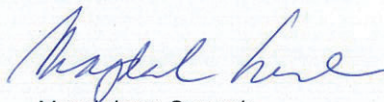
Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti brokerjet České spořitelny, a.s., k 31. prosinci 2010.



Ernst & Young Audit, s.r.o.
osvědčení č. 401
zastoupený



Martin Zuba
Partner



Magdalena Soucek
Auditor, osvědčení č. 1291

24. března 2011
Praha, Česká republika

Rozvaha

k 31. 12. 2010

Aktiva

tis. Kč	31. 12. 2010			31. 12. 2009
	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
Aktiva celkem	2 589 612	4 883	2 584 729	2 370 007
3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1 917 500	0	1 917 500	1 749 223
a) Splatné na požádání	1 829 467	0	1 829 467	1 749 223
b) Ostatní pohledávky	88 033	0	88 033	0
4. Pohledávky za nebankovními subjekty	504 052	0	504 052	475 219
a) Splatné na požádání	504 052	0	504 052	475 219
5. Dluhové cenné papíry	140 164	0	140 164	113 022
a) Bankovních subjektů	40 158	0	40 158	0
b) Ostatních subjektů	100 006	0	100 006	113 022
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	74	0	74	19
7. Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	95	0	95	192
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	2 072	965	1 107	1 419
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5 389	3 918	1 471	1 628
b) Ostatní	5 389	3 918	1 471	1 628
11. Ostatní aktiva	20 172	0	20 172	29 260
a) Pohledávky z obchodování s cennými papíry	10 640	0	10 640	9 875
b) Pohledávky za ostatními dlužníky	436	0	436	144
c) Poskytnuté provozní zálohy	739	0	739	785
d) Daňové pohledávky	2 635	0	2 635	11 069
e) Dohadné položky aktivní	5 722	0	5 722	7 387
13. Náklady a příjmy příštích období	94	0	94	25

Pasiva


tis. Kč	31. 12. 2010	31. 12. 2009
Pasiva celkem	2 584 729	2 370 007
1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	504 052	475 384
a) Splatné na požádání	504 052	475 384
2. Závazky vůči klientům	1 792 097	1 619 970
a) Splatné na požádání	1 792 097	1 619 970
4. Ostatní pasiva	36 804	40 286
a) Závazky za ostatními věřiteli	409	1 395
c) Závazky k zaměstnancům	760	987
d) Daňové závazky a závazky ze sociálního zabezpečení	402	483
e) Dohadné položky pasivní	35 233	37 421
7. Podřízené závazky	60 512	60 636
8. Základní kapitál	160 000	160 000
a) Splacený základní kapitál	160 000	160 000
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	7 557	7 320
a) Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	7 557	7 320
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	6 174	1 677
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	17 533	4 735

Sestaveno dne 4. 3. 2011.

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky



Ing. Jiří Vyskočil



Libor Janoušek

Podrozvahové položky

k 31. 12. 2010

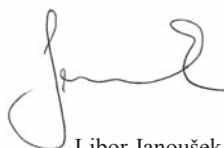
tis. Kč	31. 12. 2010	31. 12. 2009
1. Poskytnuté přísliby a záruky	593 631	549 149
4. Pohledávky z pevných termínových operací	2 477	2 710
8. Hodnoty předané k obhospodařování	140 164	113 022
z toho: a) cenné papíry	140 164	113 022
12. Závazky z pevných termínových operací	2 381	2 514
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	7 354 449	6 350 254
z toho: a) cenné papíry	7 354 449	6 350 254

Sestaveno dne 4. 3. 2011.

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky



Ing. Jiří Vyskočil



Libor Janoušek

Výkaz zisku a ztráty

za období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010

tis. Kč	31. 12. 2010	31. 12. 2009
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	52 731	51 893
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2 901	4 568
2. Náklady na úroky a podobné náklady	13 107	13 944
A Čisté úrokové výnosy	39 624	37 949
4. Výnosy z poplatků a provizí	98 352	121 069
5. Náklady na poplatky a provize	40 246	54 326
B Čisté výnosy z poplatků a provizí	58 106	66 743
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	15 680	16 810
7. Ostatní provozní výnosy	769	721
8. Ostatní provozní náklady	2 024	2 797
9. Správní náklady	89 188	109 866
a) Náklady na zaměstnance	22 139	27 691
aa) Mzdy a platy	17 204	21 445
ab) Sociální a zdravotní pojištění	4 479	5 535
ac) Ostatní náklady na zaměstnance	456	711
b) Ostatní správní náklady	67 049	82 175
ba) Ostatní služby	67 034	82 168
bb) Daně a poplatky	15	7
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	1 471	1 728
a) Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	979	1 255
d) Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku	492	473
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	172	16
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	21 667	7 815
23. Daň z příjmů	4 134	3 080
26. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	17 533	4 735

Sestaveno dne 4. 3. 2011.

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky



Ing. Jiří Vyskočil



Libor Janoušek

Přehled o změnách vlastního kapitálu

za rok 2010

tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Nerozdělený zisk z předchozích let	Neuhrazená ztráta z předchozích let	Zisk/ztráta za účetní období	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2009	160 000	5 451	1 676	0	37 380	204 507
Rozdělení hospodářského výsledku		1 869	1		-1 870	0
Dividendy					-35 510	-35 510
Čistý zisk/ztráta za účetní období po zdanění					4 735	4 735
Zůstatek k 31. 12. 2009	160 000	7 320	1 677	0	4 735	173 732
Zůstatek k 1. 1. 2010	160 000	7 320	1 677	0	4 735	173 732
Rozdělení hospodářského výsledku		237	4 497		-4 735	0
Dividendy						0
Čistý zisk/ztráta za účetní období po zdanění					17 533	17 533
Zůstatek k 31. 12. 2010	160 000	7 557	6 174	0	17 533	191 264

Sestaveno dne 4. 3. 2011.

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky



Ing. Jiří Vyskočil



Libor Janoušek

Příloha k účetní závěrce

za účetní období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010

1. Popis účetní jednotky a obory činnosti

Firma: brokerjet České spořitelny, a. s. (dále jen „společnost“)

IČ: 270 88 677

Vznik: 17. 9. 2003

Sídlo: Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 00

Právní forma: Akciová společnost

Spisová značka: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 8906

Hospodářský rok: 1. 1. až 31. 12. 2010

Předmět podnikání:

- poskytování investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 2 písm. a) a e) a § 4 odst. 3 písm. a), b), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů;
- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) téhož zákona;
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) téhož zákona;
- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) téhož zákona;
- poskytování úvěru a půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) téhož zákona;
- poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), b) a d) téhož zákona;
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Základní kapitál:

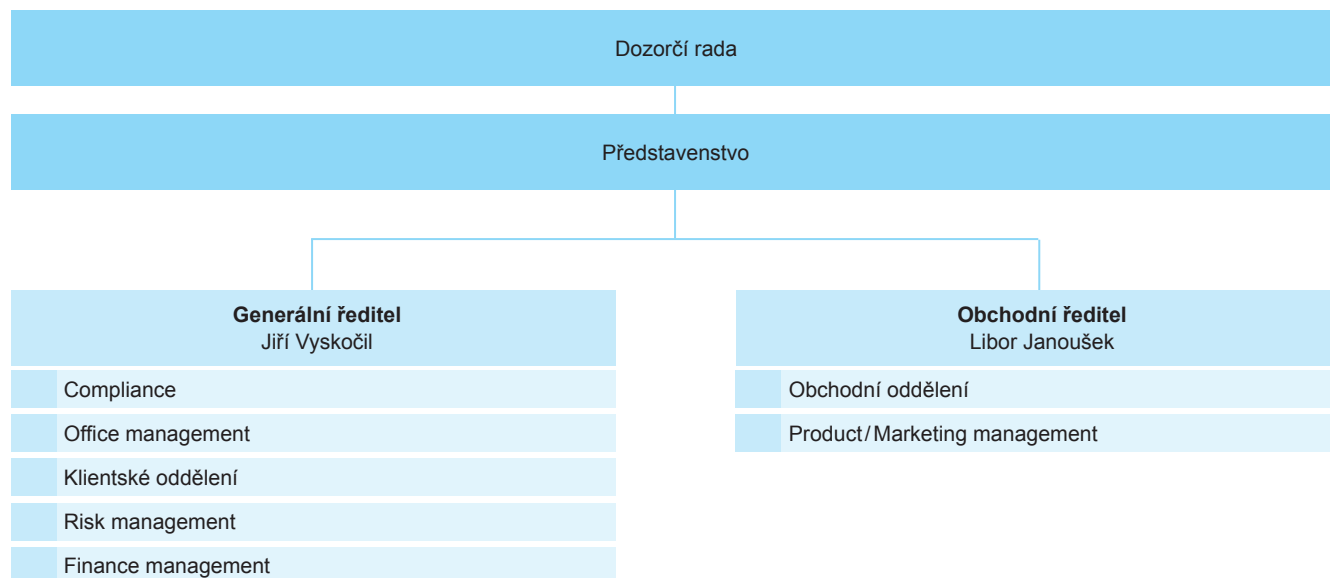
Základní kapitál činí 160 mil. Kč a je plně splacen.

Společnost provozuje svou činnost na území České republiky. Společnost poskytuje také investiční služby na území Slovenské republiky bez umístění organizační složky.

Společnost je součástí Finanční skupiny České spořitelny a součástí konsolidačního celku České spořitelny, a. s.

Změny a dodatky provedené v uplynulém účetním období v obchodním rejstříku

V uplynulém účetním období došlo ke změnám ve skutečnostech zapsaných do obchodního rejstříku z titulu změny členů dozorčí rady, představenstva a předmětu podnikání.

Organizační struktura brokerjet České spořitelny, a. s., k 31. 12. 2010**Statutární orgány v průběhu účetního období**

Jméno	Adresa	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Ing. Martin Hlušek	Praha 6, Pod Novým lesem 137/52, 160 00	předseda představenstva	12. 7. 2006	27. 7. 2010
Ing. Jiří Vyskočil	Praha 4, Na Musilech 989/2, 140 00	člen představenstva	18. 9. 2007	16. 11. 2010
Ing. Jiří Vyskočil	Praha 4, Na Musilech 989/2, 140 00	předseda představenstva	16. 11. 2010	dosud
Libor Janoušek, MBA	Jílové u Prahy, Imramovského 480, 254 01	místopředseda představenstva	20. 12. 2007	dosud
Ing. Michal Března, MBA	Zeleneč, K Hájků 900, 250 91	člen představenstva	16. 12. 2010	dosud

Způsob jednání za společnost

Jednat a podepisovat jménem společnosti musí nejméně dva členové představenstva. Jednání členů představenstva, které zavazuje společnost, musí mít písemnou formu a musí být podepsáno jednajícím členem představenstva a dalším členem představenstva, a to tak, že připojí své podpisy k obchodní firmě.

Dozorčí orgány v průběhu účetního období

Jméno	Adresa	Funkce	Od (datum)	Do (datum)
Fabian Stenzel	Praha 4, Na Lhotech 1444/20, 148 00	člen dozorčí rady	24. 6. 2010	dosud
Mag. Wolfgang Siegl-Cachedenier	Wien, Hofmühlgasse 17/13, 1060, Rakouská republika	člen dozorčí rady	24. 6. 2010	dosud
Christian Theissl, MBA	María Lanzendorf 2326, Johann Vollnhoferstrasse 1/1/19, Rakouská republika	člen dozorčí rady	8. 4. 2009	dosud
Ing. Tomáš Vaníček, MBA	Praha 21 – Újezd nad Lesy, Donínská 1178	člen dozorčí rady	18. 12. 2006	dosud
Ing. Mag. Michel Vukusic	Wien, Salmannsdorfer Strasse 11/3, 1190, Rakouská republika	místopředseda dozorčí rady	26. 3. 2007	dosud
Ing. Daniel Heler	Praha 6, Národní obrany 908/47, 160 00	předseda dozorčí rady	7. 6. 2008	dosud
Dirk Piethe	Wien, Schreiberweg 61, 1190, Rakouská republika	člen dozorčí rady	23. 6. 2008	14. 6. 2010

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále jen „zákon o účetnictví“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v ČR.

Účetní závěrka byla připravena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „vyhláška č. 501“), a Českými účetními standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 501 (dále jen „České účetní standardy pro finanční instituce“).

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány níže, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve své činnosti.

Účetním obdobím společnosti je kalendářní rok.

Všechny údaje jsou uvedeny v korunách českých (Kč). Měrnou jednotkou jsou tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

3. Důležitá pravidla účetnictví

Účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími účetními metodami.

3.1 Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta (výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den převzetí hodnot do úschovy, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke ztrátě kontroly nad smluvními právy k finančnímu aktivu, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, ke zjištění škody, manka, schodku, přebytku a k pohybu majetku uvnitř společnosti.

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

3.2 Cenné papíry

Cenné papíry jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Změny reálných hodnot jsou účtovány měsíčně a jsou zachyceny na příslušném majetkovém účtu cenného papíru se souvztažným zápisem na účtech nákladů a výnosů.

Cenné papíry předané k obhospodařování jsou evidovány v podrozvahové evidenci v položce „Hodnoty předané k obhospodařování“ v ocenění reálnou hodnotou.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů. Ocenění kuponových dluhopisů je od okamžiku vypořádání nákupu do okamžiku vypořádání prodeje, resp. do okamžiku jejich splatnosti postupně zvyšováno o nabíhající kupón.

Pro stanovení reálné hodnoty dluhových cenných papírů a akcií jsou využívány ceny vyhlášené na veřejném trhu: referenční ceny zveřejňované Burzou cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“), RM-Systémem, ceny zveřejňované na stránkách systému Bloomberg.

Pro stanovení reálné hodnoty podílových listů jsou využívány ceny zveřejňované správcem příslušného fondu.

3.3 Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté společností do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány v reálné hodnotě a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky společnosti vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi atd.

3.4 Pohledávky za bankami a klienty

Pohledávky za bankami a klienty jsou účtovány včetně naběhlého příslušenství (časově rozlišené úroky a poplatky). Časově rozlišené úrokových výnosů a poplatků je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

3.5 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“. V rozvaze jsou součástí pohledávek za bankami/klienty nebo závazků vůči bankám/klientům.

3.6 Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“. V rozvaze jsou součástí pohledávek za bankami/klienty nebo závazků vůči bankám/klientům.

3.7 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož vstupní cena je vyšší než 13 000 Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí rovněž vybraný drobný dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 000 Kč a dobou použitelnosti delší než jeden rok.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má nehmotnou podstatu, jehož vstupní cena je vyšší než 60 000 Kč a doba použitelnosti je delší než jeden rok.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovací ceně snížené o oprávky vyjadřující míru opotřebení tohoto majetku. K jakémukoliv identifikovanému snížení hodnoty se vytváří opravná položka k majetku.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého hmotného majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 tis. Kč a u jednotlivého nehmotného majetku pokud převýšilo částku 40 tis. Kč a je dokončeno, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je odpisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

Dlouhodobý hmotný majetek

Vybraný drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 000 Kč	2 roky
Inventář	4–6 let
Přístroje a ostatní zařízení včetně dopravních prostředků	4–12 let

Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 13 000 Kč (kromě vybraného drobného hmotného majetku), technické zhodnocení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč a dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou do 60 000 Kč je účtován přímo do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

3.8 Přepoččet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně, přepočítané oficiálním devizovým kurzem vyhlášeným ČNB platným v okamžiku transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu rozvahy. Kurzové rozdíly z přepočtu cizoměnových aktiv a pasiv jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“ s výjimkou kurzových rozdílů z akcií a podílových listů, které jsou součástí jejich reálné hodnoty.

3.9 Splatná daň

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje splatnou daň za účetní období a změnu zůstatku odložené daně.

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od účetního zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné. Závazek společnosti z titulu splatné daně je vypočítán pomocí daňových sazeb platných k datu účetní závěrky.

3.10 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu.

Závazkovou metodou se rozumí postup, kdy při výpočtu bude použita sazba daně z příjmů platná v období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Rozvahový přístup znamená, že závazková metoda vychází z přechodných rozdílů, jimiž jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv a výši aktiv, popřípadě pasiv uvedených v rozvaze. Daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv je hodnota těchto aktiv, popřípadě pasiv uplatnitelná v budoucnosti pro daňové účely.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě.

3.11 Podřízené přijaté úvěry a vklady od bank

Podřízenými přijatými úvěry a vklady od bank se rozumí takové bankovní úvěry a vklady, u nichž bylo smluvně dohodnuto, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo jiného vyrovnání účetní jednotky budou splaceny až po uspokojení pohledávek ostatních věřitelů.

3.12 Opravné položky

Opravné položky se tvoří k účtům majetku a jiných aktiv, který se neoceňuje reálnou hodnotou nebo ekvivalencí, v případě, že je prokázáno přechodné snížení hodnoty majetku. Opravné položky jsou tvořeny maximálně do výše ocenění aktiv v účetnictví.

Opravné položky se tvoří na vrub nákladů a rozpouští se na vrub výnosů. Při stanovení výše opravných položek se posuzuje efektivní zajištění aktiv, tzn. zajištění se zohlední nejvýše v jejich současné čisté realizovatelné hodnotě maximálně do výše oceňovaných aktiv v účetnictví. Použití nebo rozpuštění opravných položek pro nepotřebnost je účtováno do výnosů.

3.13 Rezervy

Rezervy jsou tvořeny k pokrytí závazků (výdajů), u nichž je znám účel, stupeň pravděpodobnosti, že plnění nastane, přičemž není známá přesná částka a datum plnění. Použití rezerv je možné pouze k účelům, pro které byly vytvořeny.

Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši odpovídající nejlepšímu odhadu výdajů. Pokud je očekáváno vypořádání případných závazků ve vzdálenější budoucnosti, je odhad výdajů diskontován

na současnou hodnotu a postupně navyšován na vrub úrokových nákladů až do předpokládané výše závazku. Použití nebo rozpuštění rezervy je účtováno do výnosů.

3.14 Deriváty

Deriváty jsou zachyceny na podrozvahových i rozvahových účtech od okamžiku jejich sjednání do okamžiku posledního vypořádání, resp. ukončení, uplatnění, prodeje nebo zpětného nákupu. Deriváty jsou v podrozvaze vykazovány v hodnotě podkladového nástroje a přeceňovány z titulu změn spotových měnových kurzů nebo cen podkladových nástrojů. V rozvaze jsou deriváty oceňovány v reálných hodnotách. Přecenění na reálnou hodnotu je prováděno měsíčně.

Reálná hodnota derivátů je stanovena s využitím standardních modelů implementovaných v systému Reuters a Kondor+. Základními parametry pro stanovení reálné hodnoty jsou kotace depozit, úrokových swapů, měnových kurzů, volatilit měnových kurzů a úrokových sazeb, případně další hodnoty veřejně dostupné v systému Bloomberg.

Zajišťovací deriváty

Deriváty sjednanými za účelem zajišťování se rozumí deriváty, které odpovídají strategii řízení rizik společnosti, zajišťovací vztah je zdokumentován a zajištění je efektivní, což znamená, že na počátku a po celé vykazované období jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80–125 %.

V případě uplatnění metody zajištění reálné hodnoty je zajišťovaný nástroj přeceňován na reálnou hodnotu a rozdíly z tohoto přecenění jsou zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů. Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde jsou zachyceny rozdíly z přecenění zajišťovaného nástroje, jsou účtovány i změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku.

Společnost účtovala o zajištění proti měnovému riziku plynoucím z prostředků na běžném účtu a z portfolia cenných papírů denominovaných v cizí měně.

3.15 Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období, které věcně a časově nesouvisí s běžným účetním obdobím (opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období), jsou účtovány na účtech nákladů nebo výnosů běžného období. Pokud jde o zásadní opravy, jsou tyto položky účtovány v rozvaze na účtech hospodářského výsledku z předchozích období.

3.16 Regulační požadavky

Společnost je povinna dodržovat regulační požadavky České národní banky (dále jen „ČNB“), sekce regulace a dohledu nad kapitálovým trhem. Mezi tyto požadavky patří zejména limity kapitálové přiměřenosti a limity čisté angažovanosti investičního portfolia.

4. Finanční nástroje

Finančním aktivem se rozumí oběživo a jiné peněžní prostředky splatné na požádání (dále jen „hotovost“) nebo právo na získání hotovosti nebo jiného finančního aktiva jiného subjektu vzniklé na základě smlouvy nebo právo na směnu finančních nástrojů za potenciálně příznivých podmínek vzniklé na základě smlouvy anebo kapitálový nástroj jiného subjektu.

Finančním závazkem se rozumí závazek uhradit hotovost jinému subjektu vzniklý na základě smlouvy nebo závazek směniti finanční nástroje za potenciálně nepříznivých podmínek vzniklý na základě smlouvy.

Kapitálovým nástrojem se rozumí zbytkový podíl na aktivech subjektu po odečtení všech jeho závazků (např. akcie, obchodní podíl a podílový list).

Finanční nástroje mohou mít za následek následující rizika pro společnost:

4.1 Úvěrové riziko

Za úvěrové riziko je považováno riziko vyplývající z poskytování úvěrů zajištěných hodnotou investičních instrumentů v portfoliu dlužníka.

Základní postupy pro omezení rizika

- Nastavení automatického upozornění při poklesu zástavy na předem stanovený limit (tzv. margin call). Tento limit se může lišit v závislosti na kvalitě zástavy, ale není vyšší než 70 % hodnoty u jednotlivých cenných papírů a 90 % u fondů peněžního trhu.
- Denní monitoring počtu a objemu margin calls, celkového objemu úvěrů a seznamu cenných papírů použitých jako úvěrová zástava s největším procentuálním zastoupením (riziko koncentrace). Celkový objem úvěrů je limitovaný 8% kapitálovou přiměřeností.
- Denní monitoring vývoje na světových akciových trzích a následný monitoring klientů s největší expozicí na tituly, které zaznamenaly výrazný cenový pokles.
- Systém ratingu klientů na základě Úvěrového dotazníku.
- Nastavení systému navyšování individuálních úvěrových limitů, kontrola ekonomicky spjatých skupin. Maximální limit na klienta je stanoven na 15 mil. Kč, navýšení až na 50 mil. Kč podléhá schválení Úvěrového výboru dozorčí rady na návrh představenstva společnosti.

4.2 Finanční riziko investičního portfolia

Toto riziko se definuje jako riziko vyplývající z expozice na úrokové míry, směnné kurzy a cenné papíry ve vlastním investičním portfoliu. Společnost brokerjet neobchoduje na vlastní účet za účelem krátkodobého zisku, a tudíž nemá obchodní portfolio.

Základní postupy pro omezení rizika

- Hotovost je kumulována na CZK a EUR účtech, výše hotovosti v EUR je limitována očekávanými ročními výdaji v EUR, ostatní příjmy jsou konvertovány do CZK nebo EUR.
- Měsíční reporty správce aktiv o vývoji investičního portfolia, revize strategie a benchmarku na roční bázi.
- Základní investiční strategie zůstává konzervativní, s důrazem na investice do instrumentů s pevným výnosem a minimalizací nákladů správy majetku.
- Volné finanční prostředky jsou ukládány zásadně v rámci skupiny Erste Group a zajišťovací operace jsou takéž prováděny zásadně s protistranou uvnitř této skupiny.

4.3 Operační riziko

Společnost definuje operační riziko jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí.

Základní postupy pro omezení rizika

- Roční interní audit.
- Kvartální vyhodnocení četnosti výskytu a výše finančních ztrát v důsledku operačního rizika na zasedání představenstva společnosti.
- Monitoring telefonických rozhovorů s klienty a kontrola dodržování bezpečnostních předpisů (zodpovědný pověřený pracovník compliance).
- Sběr dat a výpočet potenciální či realizované ztráty v Operation risk reportu.
- Výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku.
- Roční revize a testování havarijních plánů.

5. Významné položky rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách ve vlastním kapitálu

5.1 Pohledávky za bankami

Analýza pohledávek za bankovními subjekty je uvedena v následující tabulce:

tis. Kč	2010	2009
Běžný účet	37 362	129 249
Termínované vklady	88 000	0
Termínované vklady – úroky do splatnosti	33	0
Ostatní pohledávky za bankami	1 792 105	1 619 974
Pohledávky za bankami celkem	1 917 500	1 749 223

Ostatní pohledávky za bankami představují pohledávku společnosti vůči ecetra Central European e-Finance AG z titulu zůstatku finančních prostředků na klientských účtech.

4.4 Tržní riziko

Riziko vyplývající z pohybu cen investičních instrumentů na jednotlivých trzích.

Základní postupy pro omezení rizika

- Kontinuální monitoring světových finančních trhů v systému Bloomberg.
- U titulů s přiděleným úvěrovým koeficientem sledování dodržení parametrů pro možnost přidělení úvěrového koeficientu.
- Sledování potenciálního likvidního rizika titulů obchodovaných na hlavním trhu BCPP a jeho výpočet na měsíční bázi.
- Revize úvěrových koeficientů na měsíční bázi.

4.5 Riziko compliance

Riziko právních nebo regulatorních postihů, finančních ztrát nebo ztráty reputace v důsledku neplnění právních povinností.

Základní postupy pro omezení rizika

- Řízení rizika prostřednictvím compliance matice.
- Nastavení vnitřních kontrol plnění právních povinností.

4.6 Riziko vyplývající z outsourcingu

Společnost definuje riziko vyplývající z outsourcingu jako riziko selhání partnera zajišťujícího pro společnost některé významné činnosti.

Základní postupy pro omezení rizika

- Stanovení pravidel pro uzavření outsourcingové smlouvy.
- Pravidelná kontrola využívání outsourcingu.

5.2 Pohledávky za nebankovními subjekty

Analýza pohledávek za nebankovními subjekty je uvedena v následující tabulce:

tis. Kč	2010	2009
Úvěry fyzickým a právnickým osobám v Kč	291 447	311 734
Úvěry právnickým a fyzickým osobám v cizí měně	212 605	163 650
Hrubé pohledávky za nebankovními subjekty celkem	504 052	475 384
Opravné položky k pohledávkám	0	165
Čisté úvěrové pohledávky za nebankovními subjekty	504 052	475 219

Pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2010 ve výši 504 052 tis. Kč (2009: 475 384 tis. Kč) představují pohledávky za klienty z titulu nákupu cenných papírů na úvěr (tzv. margin buying). Společnost v roce 2010 neevidovala k těmto pohledávkám žádné opravné položky (2009: 165 tis. Kč).

Úvěry jsou v plné výši zajištěny nakoupenými cennými papíry a jsou splatné na požádání.

5.3 Dluhové cenné papíry

a) Analýza dluhových cenných papírů podle emitentů je uvedena v následující tabulce:

tis. Kč	2010	2009
Vydané finančními institucemi		
Obchodované	40 000	0
Vydané nefinančními institucemi		
Obchodované	0	2 343
Vydané státními institucemi		
Obchodované	99 669	110 147
Celkem	139 669	112 490
Kupony CP	495	532
Čistá hodnota celkem	140 164	113 022

Podíl dluhových cenných papírů se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto aktiv k 31. 12. 2010 představoval 0 % (2009: 11 %).

V portfoliu dluhových cenných papírů v držení společnosti k 31. 12. 2010 byly zahrnuty dluhopisy v hodnotě 0 Kč (2009: 12 361 tis. Kč) vydané zahraničními emitenty.

Obchodované cenné papíry jsou obchodovány na BCPP a na významných burzách Evropské unie.

b) Analýza dluhových cenných papírů podle zbytkové doby splatnosti je uvedena v následující tabulce:

tis. Kč	2010	2009
Do 3 měsíců	0	0
Od 3 měsíců do 1 roku	0	12 054
Od 1 roku do 5 let	60 557	23 030
Nad 5 let	79 607	77 938
Dluhové cenné papíry celkem	140 164	113 022

5.4 Akcie, podílové listy a ostatní podíly

a) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů podle emitentů je uvedena v následující tabulce:

tis. Kč	2010	2009
Vydané finančními institucemi		
Obchodované	1	5
Vydané nefinančními institucemi		
Obchodované	73	14
Čistá hodnota celkem	74	19

b) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů podle zeměpisných oblastí je uvedena v následující tabulce:

tis. Kč	2010	2009
Česká republika	0	3
Země Evropské unie	74	15
Ostatní	0	1
Akcie, podílové listy a ostatní podíly celkem	74	19

5.5 Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou

Společnost evidovala k 31. 12. 2010 deriváty s kladnou reálnou hodnotou ve výši 95 tis. Kč (2009: 192 tis. Kč).

5.6 Dlouhodobý nehmotný majetek

Analýza dlouhodobého nehmotného majetku je uvedena v následující tabulce:

tis. Kč	Software	Celkem
Pořizovací cena		
Stav k 1. lednu 2009	1 892	1 892
Přírůstky	0	0
Stav k 31. prosinci 2009	1 892	1 892
Stav k 1. lednu 2010	1 892	1 892
Přírůstky	180	180
Stav k 31. prosinci 2010	2 072	2 072
Oprávký a opravné položky		
Stav k 1. lednu 2009	0	0
Přírůstky	473	473
Stav k 31. prosinci 2009	473	473
Stav k 1. lednu 2010	473	473
Přírůstky	492	492
Stav k 31. prosinci 2010	965	965
Zůstatková cena		
Stav k 31. prosinci 2009	1 419	1 419
Stav k 31. prosinci 2010	1 107	1 107

5.7 Dlouhodobý hmotný majetek

Analýza dlouhodobého hmotného majetku je uvedena v následující tabulce:

tis. Kč	Ostatní	Celkem
Požizovací cena		
Stav k 1. lednu 2009	6 135	6 135
Přírůstky	160	160
Úbytky	51	51
Stav k 31. prosinci 2009	6 244	6 244
Stav k 1. lednu 2010	6 244	6 244
Přírůstky	824	824
Úbytky	1 679	1 679
Stav k 31. prosinci 2010	5 389	5 389
Oprávký a opravné položky		
Stav k 1. lednu 2009	3 376	3 376
Přírůstky	1 256	1 256
Úbytky	16	16
Stav k 31. prosinci 2009	4 616	4 616
Stav k 1. lednu 2010	4 616	4 616
Přírůstky	978	978
Úbytky	1 676	1 676
Stav k 31. prosinci 2010	3 918	3 918
Zůstatková cena		
Stav k 31. prosinci 2009	1 628	1 628
Stav k 31. prosinci 2010	1 471	1 471

5.8 Ostatní aktiva

tis. Kč	2010	2009
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	10 640	9 875
Pohledávky za ostatními dlužníky	436	144
Poskytnuté provozní zálohy	739	785
Odložená daňová pohledávka	300	352
Ostatní daňové pohledávky	2 335	10 717
Dohadné položky aktivní	5 722	7 387
Celkem	20 172	29 260

Položka „Pohledávky z obchodování s cennými papíry“ zahrnuje pohledávky ze zúčtování s příkazci (ecetra) z titulu poplatků klientů při prováděných transakcích s cennými papíry. Tyto poplatky jsou klientům ihned strhávány z účtu vedeného u zahraniční banky. Zahraniční banka je však převádí na účet společnosti s časovým zpožděním.

Odložená daňová pohledávka je blíže specifikována v bodě 5.19 Zdanění. Ostatní daňové pohledávky představuje zejména daň z příjmu – splatná. Dohadné položky aktivní obsahují především dohadnou položku na kurzové rozpětí z devizových operací a na finanční výnosy.

5.9 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám k 31. 12. 2010 ve výši 504 052 tis. Kč (2009: 475 384 tis. Kč) představují závazek z titulu obdržených finančních prostředků sloužící k financování nákupu cenných papírů klienty. Jedná se o úvěry splatné na požádání. Tyto úvěry společnost zároveň eviduje jako pohledávky za klienty.

5.10 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům k 31. 12. 2010 ve výši 1 792 097 tis. Kč (2009: 1 619 970 tis. Kč) představují vklady peněžních prostředků pro obchodování s cennými papíry.

5.11 Ostatní pasiva

tis. Kč	2010	2009
Závazky za ostatními věřiteli	409	1 395
Závazky k zaměstnancům	760	987
Daňové závazky a závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	402	483
Dohadné položky pasivní	35 233	37 421
Ostatní pasiva celkem	36 804	40 286

Položka „Dohadné položky pasivní“ se skládá zejména z nevyfakturovaných dodávek ve výši 19 300 tis. Kč (2009: 14 489 tis. Kč), dohadných položek na mzdové bonusy zaměstnancům a vedení společnosti včetně příspěvků na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění v celkové výši 8 638 tis. Kč (2009: 10 148 tis. Kč) a dohadných položek na ostatní operace s cennými papíry ve výši 6 837 tis. Kč (2009: 9 900 tis. Kč).

5.12 Podřízené závazky

V roce 2010 vykazovala společnost podřízený dluh ve výši 60 mil. Kč, který byl přijat ve formě úvěru, čerpaného dne 29. 8. 2006 u České spořitelny (dále ČS) s variabilní úrokovou sazbou 6M PRIBOR + 1 %. Společnost se zavazuje splatit celý úvěr jednorázovou splátkou po uplynutí deseti let ode dne čerpání. V případě, že společnost nevyužije po uplynutí pěti let své právo na předčasné splacení úvěru, zvyšuje se sazba na 6M PRIBOR + 2,5 %.

Dne 27. 7. 2006 vydala ČNB potvrzení, že uvedený podřízený dluh vyhovuje všem regulatorním podmínkám a je možné jej započítávat do dodatkového kapitálu společnosti pro výpočet regulatorního kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti.

Podmínky podřízenosti úvěru jsou upraveny následujícím způsobem:

Veškeré pohledávky ČS vůči společnosti vyplývající ze Smlouvy o podřízeném úvěru č. 11/06/3620 uzavřené dne 26. 7. 2006 jsou podřízeny.

V případě vstupu společnosti do likvidace, prohlášení konkurzu na majetek společnosti či povolení vyrovnání ohledně majetku společnosti budou pohledávky ČS uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, jako je podřízenost uvedená v této Smlouvě.

Naběhlý nesplacený úrok z tohoto úvěru k 31. 12. 2010 činí 512 tis. Kč (2009: 636 tis. Kč).

5.13 Základní kapitál

K 31. 12. 2010 činil základní kapitál 160 000 tis. Kč a byl rozdělen na 100 ks kmenových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 600 tis. Kč. Akcie společnosti jsou v zaknihované podobě a mají omezenou převoditelnost, mohou být převedeny pouze s předchozím souhlasem dozorčí rady.

Osoby podílející se na základním kapitálu k 31. 12. 2010:

Firma	Sídlo	Výše podílu v kusech akcií	% základního kapitálu
Česká spořitelna, a. s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4	51	51 %
ecetra Central European e-Finance AG	Mariahilfer Str. 121b, 1060 Vídeň, Rakouská republika	49	49 %

Valná hromada společnosti na svém jednání schválila převedení zisku z roku 2009 v celkové výši 4 735 tis. Kč do rezervního fondu ve výši 237 tis. Kč a na účet nerozděleného zisku z předchozích let ve výši 4 498 tis. Kč.

5.14 Úrokové výnosy a náklady

tis. Kč	2010	2009
Úroky z vkladů poskytnutých jiným bankám	8 108	17 319
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům	41 722	30 006
Úroky z dluhových cenných papírů	2 901	4 568
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	52 731	51 893
Úroky z úvěrů přijatých od jiných bank	11 703	12 411
Úroky z vkladů přijatých od klientů	1 404	1 533
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	13 107	13 944
Čisté úrokové výnosy	39 624	37 949

5.15 Poplatky a provize

tis. Kč	2010	2009
Z platebního styku	812	1 154
Z operací s cennými papíry	97 185	119 619
Z ostatních služeb	355	296
Výnosy z poplatků a provizí celkem	98 352	121 069
Na platební styk	530	1 002
Na operace s cennými papíry	36 602	44 835
Na ostatní služby	3 114	8 489
Náklady na poplatky a provize celkem	40 246	54 326
Čisté výnosy z poplatků a provizí	58 106	66 743

5.16 Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2010	2009
Zisk/ztráta z cenných papírů	2 135	1 413
Zisk/ztráta z kurzových rozdílů	-353	-1 321
Zisk/ztráta z měnových derivátů	148	1
Zisk z obchodování s cizími měnami	13 750	16 717
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	15 680	16 810

5.17 Ostatní provozní výnosy a náklady

tis. Kč	2010	2009
Tržby z realizace výkonů	0	375
Náhrady škod vozidel	281	273
Zisk/ztráta z odúčtování aktiv jiných než držených k prodeji	379	0
Ostatní	109	73
Ostatní provozní výnosy celkem	769	721
Příspěvek – pojištění zákaznického majetku	2 021	2 762
Ostatní	3	35
Ostatní provozní náklady celkem	2 024	2 797

5.18 Správní náklady

a) Analýza správních nákladů je uvedena v následující tabulce:

tis. Kč	2010	2009
Náklady na zaměstnance	22 139	27 691
– Mzdy a odměny bez mezd a odměn členů statutárních a dozorčích orgánů	8 018	10 685
– Mzdy a odměny členů statutárních a dozorčích orgánů	9 186	10 760
v tom: představenstvo	9 006	10 760
– Sociální a zdravotní pojištění	4 479	5 535
– Ostatní náklady na zaměstnance	456	711
Ostatní správní náklady	67 049	82 175
– Daně a poplatky	15	7
– Nakupované výkony	67 034	82 168
z toho: náklady na audit, právní a daňové poradenství	1 418	2 493
Správní náklady celkem	89 188	109 866

Mzdy a odměny členů statutárních a dozorčích orgánů ve výši 9 186 tis. Kč (2009: 10 760 tis. Kč) představují mzdy a odměny členů představenstva a dozorčí rady.

V roce 2010 došlo i k poskytnutí nepeněžních plnění pro členy statutárních orgánů v celkové výši 391 tis. Kč (2009: 409 tis. Kč) z titulu používání služebního vozu pro soukromé účely.

b) Průměrný počet zaměstnanců a členů dozorčí rady je uveden v následující tabulce:

	2010	2009
Zaměstnanci	18	20
z toho: členové představenstva	3	3
Členové dozorčí rady	7	6

5.19 Zdanění

a) Splatná daň z příjmů

Výsledkem hospodaření společnosti za účetní období končící dnem 31. 12. 2010 byl zisk před zdaněním ve výši 21 667 tis. Kč (2009: 7 815 tis. Kč).

Úprava hospodářského výsledku za běžnou činnost před zdaněním na základ daně je obsažena v níže uvedené tabulce:

tis. Kč	2010	2009
Zisk/ztráta před zdaněním	21 667	7 815
Daňově neodčitatelné náklady	3 138	9 861
Výnosy nepodléhající zdanění	-3 121	-2 345
Základ daně	21 684	15 331
Daňový závazek 19 % (2009: 20 %)	4 121	3 066
Úprava splatné daně předchozích let	-39	181
Splatná daň celkem	4 082	3 247
Změna stavu odložené daně	52	-167
Celkem	4 134	3 080

b) Odložená daň

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2010	2009
Stav na počátku roku	352	185
Změna stavu – výkaz zisku a ztráty	-52	167
Stav na konci roku	300	352

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

tis. Kč	2010	2009
Odložené daňové pohledávky	2 450	2 948
Neuhrazené sociální a zdravotní pojištění z odměn zaměstnancům	2 450	2 948
Odložené daňové závazky	870	1 095
Nehmotný a hmotný majetek	870	1 095
Saldo dočasných rozdílů celkem	1 580	1 853
Sazba daně	19%	19%
Odložená daňová pohledávka	300	352

Vliv odložené daňové pohledávky na hospodářský výsledek vyplývá ze změny stavu těchto dočasných rozdílů:

tis. Kč	2010	2009
Ostatní dočasné rozdíly	-52	186
Změna sazby daně	0	-19
Celkem	-52	167

5.20 Podrozvahové položky

a) Nominální hodnota derivátů

tis. Kč	2010		2009	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Zajišťovací nástroje				
Termínované měnové operace	2 477	2 381	2 710	2 514
Zajišťovací nástroje celkem	2 477	2 381	2 710	2 514
Nástroje k obchodování				
Termínované měnové operace	0	0	0	0
Nástroje k obchodování celkem	0	0	0	0
Celkem	2 477	2 381	2 710	2 514

Položka „Zajišťovací nástroje – Termínované měnové operace“ zahrnuje devizové swapy a forwardy uzavřené za účelem zajištění měnového rizika plynoucího z prostředků na běžném účtu a nakoupených cenných papírů denominovaných v cizí měně. Splatnost swapu je 22. 2. 2011.

Položka „Nástroje k obchodování – Termínované měnové operace“ zahrnuje devizové swapy, které nesplňují podmínku efektivity zajištění.

Tyto deriváty jsou v podrozvaze vykázány v nominálních hodnotách, které jsou dále přeceněny z titulu změn spotových měnových kurzů a které dokumentují úroveň aktivity s těmito instrumenty, ale nevyjadřují skutečnou míru rizik s nimi spojených. Skutečnou míru rizika představuje reálná hodnota těchto derivátů vykázaná v rozvaze.

b) Reálná hodnota derivátů

tis. Kč	2010		2009	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroje				
Termínované měnové operace	95	0	192	0
Zajišťovací nástroje celkem	95	0	192	0
Nástroje k obchodování				
Termínované měnové operace	0	0	0	0
Nástroje k obchodování celkem	0	0	0	0
Celkem	95	0	192	0

c) Poskytnuté přísliby a záruky

tis. Kč	2010	2009
Poskytnuté přísliby	593 631	549 149
Poskytnuté přísliby celkem	593 631	549 149

Úvěrové přísliby jsou kalkulovány jako suma možných úvěrů oproti zajištění cennými papíry v portfoliu klienta. Tato hodnota je limitována maximální výší úvěrového limitu, který je každému klientovi přidělen na základě jeho požadavku a interního ratingu společnosti.

5.21 Hodnoty předané k obhospodařování

Hodnoty předané společností k obhospodařování byly ve výši 140 164 tis. Kč (2009: 113 022 tis. Kč) a představují prostředky předané k obhospodařování mateřské společnosti.

5.22 Hodnoty převzaté do úschovy, správy a k uložení

Společnost převzala do úschovy cenné papíry klientů v hodnotě 7 354 449 tis. Kč (2009: 6 350 254 tis. Kč).

5.23 Úrokové riziko

Následující tabulky zachycují rozdělení vybraných aktiv a pasiv do jednotlivých období dle data změny úrokové sazby. Zahrnují významná finanční aktiva a pasiva k 31. 12. 2010 a 2009. Aktiva a pasiva s variabilní úrokovou sazbou jsou vykázána podle data budoucí změny úrokové sazby. Aktiva a pasiva s fixní úrokovou sazbou jsou vykázána podle zbytkové splatnosti.

tis. Kč k 31. 12. 2010	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Pohledávky za bankami	1 889 478	28 022	0	0	0	1 917 500
Pohledávky za nebankovními subjekty	504 052	0	0	0	0	504 052
Dluhové cenné papíry	0	0	0	60 557	79 607	140 164
Vybraná aktiva celkem	2 393 530	28 022	0	60 557	79 607	2 561 716
Vybraná pasiva						
Závazky vůči bankám	504 052	0	0	0	0	504 052
Závazky vůči klientům	1 792 097	0	0	0	0	1 792 097
Podřízený dluh	0	0	60 512	0	0	60 512
Vybraná pasiva celkem	2 296 149	0	60 512	0	0	2 356 661
Gap	97 381	28 022	-60 512	60 557	79 607	205 055
Kumulativní gap	97 381	125 403	64 891	125 448	205 055	

tis. Kč k 31. 12. 2009	Na požádání, do 1 měsíce	Od 1 do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Vybraná aktiva						
Pohledávky za bankami	1 749 223	0	0	0	0	1 749 223
Pohledávky za nebankovními subjekty	475 219	0	0	0	0	475 219
Dluhové cenné papíry	0	0	12 054	23 030	77 938	113 022
Vybraná aktiva celkem	2 224 442	0	12 054	23 030	77 938	2 337 464
Vybraná pasiva						
Závazky vůči bankám	475 385	0	0	0	0	475 385
Závazky vůči klientům	1 619 969	0	0	0	0	1 619 969
Podřízený dluh	0	0	0	60 636	0	60 636
Vybraná pasiva celkem	2 095 354	0	0	60 636	0	2 155 990
Gap	129 088	0	12 054	-37 606	77 938	181 474
Kumulativní gap	129 088	129 088	141 142	103 536	181 474	

5.24 Celkové částky majetku a závazků v cizích měnách

tis. Kč k 31. 12. 2010	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	1 234 931	438 825	238 193	1 148	4 403	1 917 500
Pohledávky za nebankovními subjekty	291 448	80 724	131 829	21	30	504 052
Dluhové cenné papíry	140 164	0	0	0	0	140 164
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	74	0	0	0	0	74
Finanční deriváty s kladnou RH	95	0	0	0	0	95
Ostatní aktiva	10 870	9 048	2 826	20	80	22 844
Aktiva celkem	1 677 582	528 597	372 848	1 189	4 513	2 584 729
Pasiva						
Závazky vůči bankám	291 448	80 724	131 829	21	30	504 052
Závazky vůči klientům	1 120 360	427 994	238 192	1 148	4 403	1 792 097
Ostatní pasiva	205 769	22 285	14	0	0	228 068
Podřízený dluh	60 512	0	0	0	0	60 512
Pasiva celkem	1 678 089	531 003	370 035	1 169	4 433	2 584 729
Gap	-507	-2 406	2 813	20	80	0
Kumulativní gap	-507	-2 913	-100	-80	0	

tis. Kč k 31. 12. 2009	CZK	EUR	USD	GBP	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	1 149 695	395 997	201 594	1 333	604	1 749 223
Pohledávky za nebankovními subjekty	311 734	70 952	91 014	1 471	48	475 219
Dluhové cenné papíry	110 679	2 343	0	0	0	113 022
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	9	9	1	0	0	19
Finanční deriváty s kladnou RH	192	0	0	0	0	192
Ostatní aktiva	19 081	11 134	2 080	34	3	32 332
Aktiva celkem	1 591 390	480 435	294 689	2 838	655	2 370 007
Pasiva						
Závazky vůči bankám	311 734	70 952	91 180	1 471	48	475 385
Závazky vůči klientům	1 028 733	387 707	201 592	1 333	604	1 619 969
Ostatní pasiva	192 238	21 756	23	0	0	214 017
Podřízený dluh	60 636	0	0	0	0	60 636
Pasiva celkem	1 593 341	480 415	292 795	2 804	652	2 370 007
Gap	-1 951	20	1 894	34	3	0
Kumulativní gap	-1 951	-1 931	-37	-3	0	

Řádek „Ostatní aktiva“ zahrnuje položky rozvahy „Dlouhodobý nehmotný majetek“, „Dlouhodobý hmotný majetek“, „Ostatní aktiva“ a „Náklady a příjmy příštích období“.

Řádek „Ostatní pasiva“ zahrnuje položky rozvahy „Ostatní pasiva“, „Rezervy“, „Základní kapitál“, „Rezervní fond“, „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ a „Zisk nebo ztráta za účetní období“.

5.25 Vztahy se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby podle § 66a zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, kterými jsou ovládající a ovládané osoby a ostatní osoby ovládané stejnou ovládající osobou, přičemž ovládající osobou se rozumí osoba, která fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování podniku jiné osoby (ovládaná osoba).

Společnost vykazovala následující pohledávky, závazky, náklady a výnosy vůči spřízněným osobám:

Rozvaha

tis. Kč	2010	2009
Pohledávky za bankami		
Česká spořitelna, a. s.	125 395	129 249
ecetra Central European e-Finance AG	1 792 105	1 619 974
Pohledávky za bankami celkem	1 917 500	1 749 223
Dluhové cenné papíry		
Česká spořitelna, a. s.	40 158	0
Dluhové cenné papíry celkem	40 158	0
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou		
Česká spořitelna, a. s.	95	192
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou celkem	95	192
Ostatní aktiva		
Česká spořitelna, a. s.	749	772
ecetra Central European e-Finance AG	5 998	7 387
Investiční společnost České spořitelny, a. s.	24	0
Ostatní aktiva celkem	6 771	8 159

tis. Kč	2010	2009
Závazky vůči bankám		
ecetra Central European e-finance AG	504 052	475 385
Závazky vůči bankám celkem	504 052	475 385
Podřízené závazky		
Česká spořitelna, a. s.	60 512	60 636
Podřízené závazky celkem	60 512	60 636
Ostatní pasiva		
Česká spořitelna, a. s.	1 686	933
ecetra Central European e-Finance AG	22 103	21 493
Procurement Services GmbH	0	133
Informatika České spořitelny, a. s.	0	90
s Autoleasing, a. s.	5	0
Partner České spořitelny, a. s.	32	0
Ostatní pasiva celkem	23 826	22 649

Podrozvaha

tis. Kč	2010	2009
Pohledávky z pevných termínovaných operací		
Česká spořitelna, a. s.	2 477	2 710
Pohledávky z pevných termínovaných operací celkem	2 477	2 710
Hodnoty předané k obhospodařování		
Česká spořitelna, a. s.	140 164	113 022
Hodnoty předané k obhospodařování celkem	140 164	113 022
Podrozvahové pohledávky celkem	142 641	115 732

tis. Kč	2010	2009
Závazky z pevných termínovaných operací		
Česká spořitelna, a. s.	2 381	2 514
Závazky z pevných termínovaných operací celkem	2 381	2 514
Podrozvahové závazky celkem	2 381	2 514

Výkaz zisku a ztrát

tis. Kč	2010	2009
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Česká spořitelna, a. s.	1 194	1 298
ecetra Central European e-Finance AG	7 627	16 020
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	8 821	17 318
Náklady na úroky a podobné náklady		
Česká spořitelna, a. s.	1 654	2 219
ecetra Central European e-Finance AG	10 048	10 193
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	11 702	12 412
Výnosy z poplatků a provizí		
ecetra Central European e-Finance AG	1 425	795
Investiční společnost České spořitelny, a. s.	271	51
Výnosy z poplatků a provizí celkem	1 696	846
Náklady na poplatky a provize		
Česká spořitelna, a. s.	1 267	6 810
ecetra Central European e-Finance AG	37 168	47 112
Partner České spořitelny, a. s.	32	0
Náklady na poplatky a provize celkem	38 467	53 922
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací		
Česká spořitelna, a. s.	174	7
ecetra Central European e-Finance AG	199	-479
Procurement Services GmbH	0	12
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací celkem	373	-460
Ostatní náklady		
Erste Group Bank AG	32	176
Česká spořitelna, a. s.	6 116	6 904
Informatika České spořitelny, a. s.	5	5
ecetra Central European e-Finance AG	48 274	48 562
Procurement Services CZ, s. r. o.	178	223
Procurement Services GmbH	175	240
s Autoleasing, a. s.	11	0
Ostatní náklady celkem	54 791	56 110

Položka „Ostatní náklady“ se skládá z řádku výkazu zisku a ztráty s názvem „Správní náklady“ a „Ostatní provozní náklady“.

6. Závazky vůči klientům v souvislosti s poskytováním investičních služeb

Společnost poskytuje svým zákazníkům investiční služby ve smyslu § 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Jedná se o hlavní investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů a investiční poradenství týkající se investičních nástrojů a dále doplňkové investiční služby: úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí, poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji a provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb.

V souvislosti s poskytováním těchto služeb přijala společnost od zákazníků peněžní prostředky a investiční nástroje nebo za tyto hodnoty pro zákazníky získala peněžní prostředky nebo investiční nástroje, tzv. zákaznický majetek, který k 31. 12. 2010 představoval 9 146 546 tis. Kč (2009: 7 970 222 tis. Kč).

7. Události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by na ni měly významný dopad.

Sestaveno dne 4. 3. 2011.

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Ing. Jiří Vyskočil



Libor Janoušek

Zpráva o vztazích

podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku za účetní období 2010

Společnost brokerjet České spořitelny, a. s., se sídlem Evropská 2690/17, Praha 6, 160 00, IČ: 27088677, zapsaná v obchodním rejstříku oddíl B, vložka 8906, vedeném u Městského soudu Praha, (dále jen „**zpracovatel**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládající osobou a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění, za účetní období 2010 (dále jen „**účetní období**“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny právní úkony a ostatní faktická opatření.

Přehled osob, jejichž vztahy jsou popisovány:

A. Ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**,
se sídlem Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládající osoba
- **EGB Ceps Holding GmbH**,
se sídlem Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
Vztah ke společnosti: nepřímo ovládající osoba
- **Česká spořitelna, a. s.**,
se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, IČ: 45244782
Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba
Popis vztahů – viz příloha č. 1
- **ecetra Central European e-Finance AG**,
se sídlem Mariahilfer Strasse 121, Vídeň, Rakousko
Vztah ke společnosti: minoritní akcionář
Popis vztahů – viz příloha č. 1

B. Ostatní propojené osoby

- **Informatika České spořitelny, a. s.**,
se sídlem Antala Staška 32/1292, Praha 4, IČ: 25631519
Vztah ke společnosti: sesterská společnost
Popis vztahů – viz příloha č. 1

- **Investiční společnost České spořitelny, a. s.**,
se sídlem Evropská 2690/17, Praha 6, IČ: 44796188
Vztah ke společnosti: ostatní propojená osoba
Popis vztahů – viz příloha č. 1
- **Procurement Services CZ, s. r. o.**,
se sídlem Želetavská 1449/9, Praha 4, IČ: 27631621
Vztah ke společnosti: ostatní propojená osoba
Popis vztahů – viz příloha č. 1
- **Procurement Services GmbH**,
se sídlem Brehmstrasse 12, Vídeň, Rakousko
Vztah ke společnosti: ostatní propojená osoba
Popis vztahů – viz příloha č. 1
- **s Autoleasing, a. s.**,
se sídlem Střelnická 8/1680, Praha 8, IČ: 27089444
Vztah ke společnosti: sesterská společnost
Popis vztahů – viz příloha č. 1
- **Partner České spořitelny, a. s.**,
se sídlem Poláčkova, 1976/2, Praha 4, IČ: 28909011
Vztah ke společnosti: sesterská společnost
Popis vztahů – viz příloha č. 1

C. Závěr

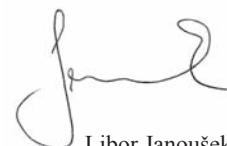
S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2010 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

V Praze dne 26. 1. 2011

brokerjet České spořitelny, a. s.



Ing. Jiří Vyskočil
Předseda představenstva
a generální ředitel



Libor Janoušek
Místopředseda představenstva
a obchodní ředitel

Příloha č. 1 ke zprávě o vztazích

Přehled smluv propojených osob uvedených v části A a části B (dále jen „propojené osoby“)

1. Smlouvy

1.1 Prodeje

1.1.1 Služby

Zpracovatel v roce 2010 poskytl služby na základě následujících smluv uzavřených s propojenými osobami:

Investiční společnost České spořitelny, a. s.

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Smlouva o spolupráci při distribuci podílových fondů	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	1. 4. 2007	1. 4. 2007	Distribuce podílových fondů	Nevznikla

Na základě této smlouvy a faktury eviduje zpracovatel výnosy v celkové výši 271 tis. Kč.

Česká spořitelna, a. s.

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Smlouva o obhospodařování cenných papírů (asset management)	Česká spořitelna, a. s.	6. 9. 2006	6. 9. 2006	Úroky z termínovaných vkladů, provize za distribuci cenných papírů	Nevznikla
Smlouva o běžném účtu v cizí měně	Česká spořitelna, a. s.	26. 11. 2008	26. 11. 2008	Úroky z prostředků na investičním účtu v cizí měně	Nevznikla
Smlouva o běžném účtu v Kč	Česká spořitelna, a. s.	22. 10. 2009	22. 10. 2009	Úroky z prostředků na běžném účtu v Kč	
Smlouva o běžném účtu v EUR	Česká spořitelna, a. s.	22. 10. 2009	22. 10. 2009	Úroky z prostředků na běžném účtu v EUR	

Z výše uvedených smluv jsou evidovány celkové výnosy 2 739 tis. Kč.

ecetra Central European e-Finance AG

Název	Smluvní strana	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Smlouva o zřízení běžného účtu (Cash account agreement)	ecetra Central European e-Finance AG	2003	2003	Úroky z prostředků na účtu CZK, EUR, USD, GBP, CHF	Nevznikla
Rámcová smlouva	ecetra Central European e-Finance AG	1. 1. 2005	1. 1. 2005	Poskytování finančních služeb	Nevznikla
Rámcová smlouva	ecetra Central European e-Finance AG	20. 11. 2003	20. 11. 2003	Licenční poplatky a služby	Nevznikla
Smlouva Off Set Calculation	ecetra Central European e-Finance AG	6. 10. 2004	6. 10. 2004	Správcovský poplatek PF, refundované poplatky za obchodování	Nevznikla
Smlouva na služby financejet	ecetra Central European e-Finance AG	20. 11. 2006	20. 11. 2006	Poplatky za poskytování reálných dat	Nevznikla

Z výše uvedených smluv je vykazován výnos ve výši 9 251 tis. Kč.

1.2 Nákupy

1.2.1 Služby

Zpracovateli byly v roce 2010 poskytnuty služby na základě následujících smluv uzavřených s propojenými osobami:

Česká spořitelna, a. s.

Název	Smluvní partner	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	3. 11. 2003	3. 11. 2003	Akvizice klientů	Nevznikla
Smlouva o zřízení běžného účtu	Česká spořitelna, a. s.	17. 9. 2003	17. 9. 2003	Bankovní poplatky	Nevznikla
Prováděcí smlouva uzavřená na základě Rámcové smlouvy o zajišťování auditu	Česká spořitelna, a. s.	19. 4. 2004	19. 4. 2004	Interní audit	Nevznikla
Smlouva o nájmu nahrávacího zařízení	Česká spořitelna, a. s.	31. 3. 2004	31. 3. 2004	Pronájem nahrávacího zařízení	Nevznikla
Smlouva o obhospodařování cenných papírů	Česká spořitelna, a. s.	6. 9. 2006	6. 9. 2006	Poplatky za obhospodařování cenných papírů	Nevznikla
Smlouva o obstarávání evidenčních převodů CP	Česká spořitelna, a. s.	18. 10. 2004	18. 10. 2004	Obstarávání evidenčních převodů českých akcií z účtu klienta v SCP na účet ecetry v SCP	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna, a. s.	1. 7. 2008	1. 7. 2008	Outsourcingové služby pro oblast finančního účetnictví, controllingu, správy majetku, nákupu, lidských zdrojů, marketingu, interního auditu a firemní komunikace	Nevznikla
Smlouva o podřízeném úvěru č. 11/06/3620	Česká spořitelna, a. s.	26. 7. 2006	26. 7. 2006	Úvěrová smlouva na částku 60 000 000 Kč	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb v oblasti IT	Česká spořitelna, a. s.	1. 8. 2006	1. 8. 2006	Služby v oblasti IT	Nevznikla
Smlouva o zřízení běžného účtu v CZK	Česká spořitelna, a. s.	24. 9. 2003	24. 9. 2003	Poplatek za vydání platebních karet	Nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient	Česká spořitelna, a. s.	30. 8. 2010	30. 8. 2010	Zajištění a realizace jednotného systému řízení rizik	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a nájmu movitých věcí – Evropská 2690/17	Česká spořitelna, a. s.	17. 5. 2008	17. 5. 2008	Nájemce přenechává podnájemci do podnájmu nebytové prostory	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v souvislosti se zajišťováním služeb Klientského centra	Česká spořitelna, a. s.	24. 9. 2008	24. 9. 2008	Zajišťování služeb Klientského centra ze strany ČS pro společnost	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor – Jánská 10, Brno	Česká spořitelna, a. s.	1. 1. 2009	1. 1. 2009	Nájemce přenechává do nájmu nebytové prostory	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna, a. s.	1. 1. 2010	1. 1. 2010	Nájemce přenechává do nájmu nebytové prostory	Nevznikla
Servis Level Agreement	Česká spořitelna, a. s.	20. 2. 2009	20. 2. 2009	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby přímého bankovníctví MultiCash	Česká spořitelna, a. s.	22. 10. 2009	22. 10. 2009	Služba mezinárodního multibankovního systému	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna, a. s.	16. 4. 2010	16. 4. 2010	Outsourcingové služby pro oblast ekonomické analýzy	Nevznikla

Z výše uvedených smluv jsou evidovány celkové náklady ve výši 7 666 tis. Kč.

ecetra Central European e-Finance AG

Název	Smluvní partner	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Rámcová smlouva	ecetra Central European e-finance AG	20. 11. 2003	20. 11. 2003	Licenční poplatky a služby	Nevznikla
Smlouva (Off Set Calculation)	ecetra Central European e-Finance AG	6. 10. 2004	6. 10. 2004	Poplatky za obchodování s cennými papíry	Nevznikla
Rámcová smlouva	ecetra Central European e-Finance AG	1. 1. 2005	1. 1. 2005	Poskytování finančních služeb	Nevznikla
Smlouva o kreditní lince (Credit Line Agreement)	ecetra Central European e-Finance AG	1. 5. 2008	1. 5. 2008	Úroky z úvěru	Nevznikla
Smlouva o spolupráci (Cooperation Agreement on Risk Management)	ecetra Central European e-Finance AG	1. 4. 2008	1. 4. 2008	Zajištění rizik, ochrana dat	Nevznikla
Smlouva o implementaci a podpoře „RSA Token“	ecetra Central European e-Finance AG	1. 1. 2009	1. 1. 2009	Implementace a podpora	Nevznikla
Smlouva na IT služby	ecetra Central European e-Finance AG	1. 1. 2005	1. 1. 2005	Poskytování servisu IT	Nevznikla
Smlouva na služby financejet	ecetra Central European e-Finance AG	20. 11. 2006	20. 11. 2006	Poplatky za poskytování reálných dat	Nevznikla
Smlouva o plné moci pro přístup na účet	ecetra Central European e-Finance AG	24. 2. 2010	24. 2. 2010	Plná moc pro přístup na účet pomocí služby Multicash	Nevznikla

Zpracovatel eviduje na základě výše uvedených smluv náklady ve výši 95 490 tis. Kč.

Informatika ČS, a. s.

Název	Smluvní partner	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Smlouva o poskytování služeb	Informatika České spořitelny, a. s.	31. 3. 2004	31. 3. 2004	Zajištění servisu výpočetní techniky	Nevznikla

Z výše uvedené smlouvy je vykázován náklad ve výši 5 tis. Kč.

Investiční společnost ČS, a. s.

Název	Smluvní partner	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Smlouva o spolupráci při distribuci podílových fondů	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	1. 4. 2007	1. 4. 2007	Distribuce podílových fondů	Nevznikla

Z výše uvedené smlouvy nevyplývá žádný náklad.

Procurement Services CZ, s. r. o.

Název	Smluvní partner	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s. r. o.	11. 3. 2010	11. 3. 2010	Outsourcing – služby skupinového nákupu	Nevznikla

Zpracovatel vykazuje z výše uvedené smlouvy náklad 178 tis. Kč.

Procurement Services GmbH

Název	Smluvní partner	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services GmbH	20. 12. 2008	20. 12. 2008	Outsourcing – služby skupinového nákupu	Nevznikla

Na základě výše uvedené smlouvy eviduje zpracovatel náklad ve výši 175 tis. Kč.

s Autoleasing, a. s.

Název	Smluvní partner	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Rámcová smlouva na zprostředkování prodeje vozidel	s Autoleasing, a. s.	12. 4. 2010	12. 4. 2010	Zprostředkování prodeje vozidel, znalostní posudek	Nevznikla

Zpracovateli vyplývá z výše uvedené smlouvy náklad ve výši 11 tis. Kč.

Partner ČS, a. s.

Název	Smluvní partner	Datum uzavření	Datum účinnosti	Popis plnění a množství	Případná újma
Smlouva o obchodním zastoupení	Partner České spořitelny, a. s.	12. 4. 2010	12. 4. 2010	Uzavírání komisionářských smluv o obstarání nákupu a prodeje cenných papírů	Nevznikla

Zpracovatel vykazuje z výše uvedené smlouvy náklad ve výši 32 tis. Kč.

2. Jiné právní úkony

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádné jiné právní úkony v zájmu nebo na popud osob ovládajících nebo ostatních propojených osob.

3. Ostatní faktická opatření

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádná ostatní faktická opatření v zájmu nebo na popud osob ovládajících nebo ostatních propojených osob.

brokerjet České spořitelny, a. s.

Evropská 2690/17, 160 00, Praha 6

IČ: 270 88 677

Telefon: +420 224 995 777

Fax: +420 224 995 715

E-mail: help@brokerjet.cz

Internet: www.brokerjet.cz

Výroční zpráva 2010

Produkce:

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

