



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016
Doplněná

J&T BANKA

Doplnění výroční zprávy

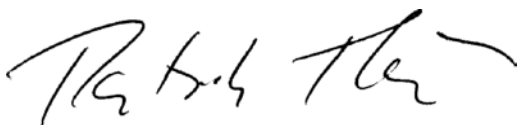
Na základě požadavku regulátora J&T BANKA, a.s. se sídlem Pobřežní 14, 186 00 Praha 8 doplňuje a upravuje výroční zprávu 2016 v následujícím rozsahu:

1. doplňuje na závěr kapitoly „Management banky“ „Prohlášení“ dle bodu 14.1 přílohy I Nařízení Komise [ES] č. 809/2004 [str. 24];
2. v subkapitole „Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví“ upřesňuje textaci u odměn auditorům [str. 242];
3. doplňuje subkapitolu „Principy odměňování“, a to zejména odkaz na vyhlášku ČNB 163/2014 Sb., popis fondu odměn, popis procesu vlastního schválení variabilní odměny a popis procesu odměňování osob s řídicí pravomocí [str. 242];
4. do subkapitoly „Údaje o cenných papírech“ je doplněn LEI Emitenta [str. 239];
5. do subkapitoly „Vize 2017“ rozšířeny popis nejistot a rizik spojených s tzv. Brexitem [str. 17].


Doplnění informací do výroční zprávy 2016 nebo jejich úprava nemění finanční údaje a hospodářské výsledky roku 2016 a nemá vliv na činnost Banky a Skupiny.

Doplněná výroční zpráva 2016 je uveřejněna v samostatném dokumentu uloženém na webových stránkách J&T BANKA, a.s.

V Praze dne 21. listopadu 2017



Ing. Patrik Tkáč
Předseda představenstva



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

Nezávislý auditor posoudil, zda doplněné informace v doplněné konsolidované výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované a individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné v takové míře, která by vedla k úpravě zprávy auditora v souladu s požadavky mezinárodního auditorského standardu ISA 560 Události po datu účetní závěrky.

OBSAH

Prezentační část

Vybrané ekonomické ukazatele, 6

- Vybrané ekonomické ukazatele – individuální, 6
- Vybrané ekonomické ukazatele – konsolidované, 7

Úvodní slovo, 9

Zpráva představenstva, 11

- Finanční výsledky banky, 11
- Finanční výsledky skupiny, 13
- Finanční trhy, 13
- Produkty, 13
- Informační technologie, 15
- Lidské zdroje, 15
- Podpora umění a sportu, 16
- Vize 2017, 16
- Čestné prohlášení, 17

Management banky, 19

- Představenstvo, 20
- Dozorčí rada, 22

Odborné výbory banky, 24

Organizační struktura, 28

Zpráva dozorčí rady, 30

Seznam korespondenčních bank, 31

Finanční část

Konsolidovaná účetní závěrka, 33

- Konsolidovaný výkaz o finanční pozici, 33
- Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 34
- Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 36
- Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 40
- Příloha konsolidované účetní závěrky, 42
- Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce, 132

Individuální účetní závěrka, 137

- Výkaz o finanční pozici, 137
- Výkaz o úplném výsledku, 138
- Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 140
- Výkaz o peněžních tocích, 142
- Příloha individuální účetní závěrky, 144
- Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce, 218

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 223

Správa společnosti a údaje o emitentovi

Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti, 239

- Údaje o cenných papírech, 239
- Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů, 239
- Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů, 240

Správa společnosti, 241

- Správa společnosti a Kodex, 241
- Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, 241
- Působnost valné hromady, 242
- Principy odměňování, 242
- Nemovitost, stroje a zařízení, 244
- Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení, 244
- Významné smlouvy, 245

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

Vybrané ekonomické ukazatele – individuální

mil. Kč	2016	2015	2014	2013	2012
ROČNÍ VÝSLEDKY					
Zisk před zdaněním	1 854	1 963	1 575	748	1 153
Daň	(302)	(230)	(332)	(117)	(234)
Celkový čistý zisk	1 552	1 733	1 243	631	919
STAV KE KONCI ROKU					
Vlastní kapitál	18 943	16 799	14 376	12 917	7 233
Vklady a úvěry od bank	3 338	4 343	4 537	4 736	10 828
Vklady od klientů	93 833	117 058	100 356	82 018	62 086
Pohledávky za bankami	21 105	33 661	6 295	2 940	6 369
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	69 714	70 042	66 311	56 383	39 330
Aktiva	123 554	146 990	126 041	104 768	85 087
POMĚROVÉ UKAZATELE					
Rentabilita kapitálu	8,68%	11,12%	9,11%	6,26%	14,84%
Rentabilita aktiv	1,15%	1,27%	1,08%	0,66%	1,18%
Kapitálová přiměřenost	17,75%	15,83%	14,54%	17,09%	12,90%
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	39,75%	39,08%	46,14%	53,54%	44,24%
Průměrný počet zaměstnanců	454	443	434	378	407
Aktiva na jednoho zaměstnance	272	332	290	277	209
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3,6)	(3,7)	(3,7)	(3,7)	(3,1)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3,4	3,9	2,9	1,7	2,3

Vybrané ekonomické ukazatele – konsolidované

mil. Kč	2016	2015	2014	2013	2012
ROČNÍ VÝSLEDKY					
Zisk před zdaněním	1 360	2 186	1 383	685	1 193
Daň	(407)	(310)	(381)	(151)	(272)
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	(50)	167	340	321	–
Zisk z pokračujících operací	953	1 876	1 342	855	921
Zisk z ukončovaných operací	–	–	–	214	95
Celkový čistý zisk	953	1 876	1 342	1 069	1 016
STAV KE KONCI ROKU					
Vlastní kapitál	19 128	16 945	15 343	14 046	7 417
Vklady a úvěry od bank	3 174	4 259	4 616	5 083	11 248
Vklady od klientů	103 053	121 812	106 946	85 823	64 032
Pohledávky za bankami	23 423	34 379	7 164	3 556	6 865
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	76 139	74 668	71 170	60 004	41 150
Aktiva	133 114	154 851	133 801	110 237	88 401
POMĚROVÉ UKAZATELE					
Rentabilita kapitálu	5,28%	11,62%	9,13%	9,96%	16,06%
Rentabilita aktiv	0,66%	1,30%	1,10%	1,08%	1,26%
Kapitálová přiměřenost	15,88%	13,91%	13,44%	15,85%	11,87%
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	47,83%	44,65%	57,58%	59,26%	47,99%
Průměrný počet zaměstnanců	717	689	688	487	499
Aktiva na jednoho zaměstnance	186	225	194	226	177
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3,0)	(3,1)	(2,8)	(3,4)	(2,9)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	1,3	2,7	2,0	2,2	2,0



Úvodní slovo

Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé,

J & T BANKA, a.s. má za sebou úspěšný rok. Potvrzuje to nejen dosažený hospodářský výsledek a získané ocenění Privátní banka roku 2016, ale také podrobnější pohled na celkovou aktivitu banky v uplynulém roce. Dařilo se nám naplňovat naše poslání – vytvářet s klienty dlouhodobá partnerství a společně vyhledávat atraktivní investiční příležitosti a podílet se prostřednictvím financování na jejich realizaci.

V roce 2016 jsme realizovali emise podnikových dluhopisů za téměř 20 miliard korun. Umožnili jsme tak emitentům financovat rozvoj jejich podnikání a zároveň jsme dali investorům příležitost se na výsledcích tohoto podnikání podílet. Kromě dluhopisů klienti banky výrazně investovali také do podílových fondů. Objem majetku ve fondech J&T vzrostl v uplynulém roce o více než 7 miliard korun. V rámci vyhledávání nových možností investování jsme úspěšně rozvíjeli také fond J&T Ventures, který klientům zpřístupňuje možnost investovat do vznikajících firem.

Finančně a organizačně jsme v uplynulém roce podpořili řadu mimořádných sportovních a kulturních událostí a přinesli jsme tak klientům a partnerům výjimečné zážitky.

Tenisový turnaj J&T Banka Prague Open je pro československé tenisové fanoušky každoročním svátkem a jsme rádi, že jsme se v loňském roce dohodli na prodloužení partnerství nejméně do roku 2019. Skokový pohár J&T Banka CSI Olomouc zase přináší velkou radost milovníkům koní. Zaplněné tribuny v loňském ročníku potvrdily, že se z tohoto závodu během tří let od jeho vzniku stala hlavní událost domácí parkurové sezóny.

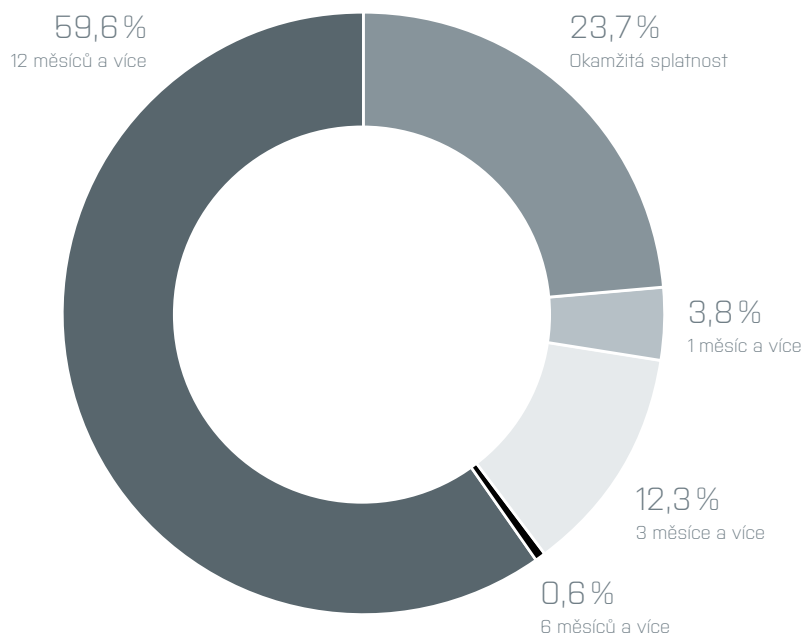
Mimořádné kulturní zážitky jsme klientům zprostředkovali díky partnerstvím se Slovenskou národní galerií, galerií Rudolfinum a Českou filharmonií. Bylo nám ctí být také generálním partnerem série komorních koncertů Karla Gotta v Malostranské besedě.



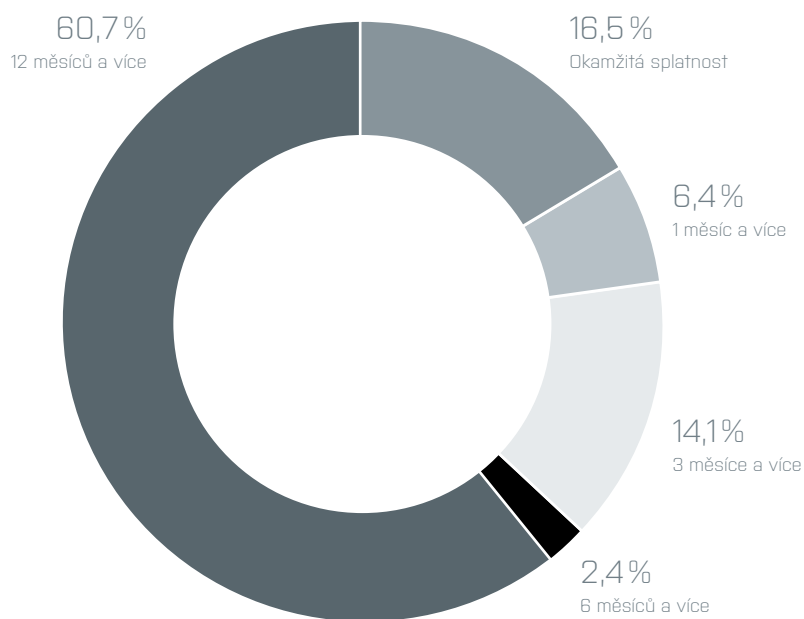
Dovolu mi zakončit poděkováním těm, díky nimž jsem mohl na úvod konstatovat, že rok 2016 byl pro banku úspěšný. Rád bych poděkoval všem zaměstnancům za jejich vynikající práci a klientům za jejich důvěru, které si nesmírně vážíme.

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

STRUKTURA VKLADŮ
DLE SPLATNOSTI /
2016



STRUKTURA VKLADŮ
DLE SPLATNOSTI /
2015



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Finanční výsledky banka

Rok 2016 banka dokončila s bilanční sumou ve výši 123,55 miliard Kč. Ziskem za rok 2016 ve výši 1,55 miliard Kč tak navázala na mimořádné výsledky minulých let.

Meziroční pokles čistého zisku o 10,4% je významně ovlivněn jednorázovou transakcí roku 2015, a to prodejem podílu v Poštové bance, a. s., koncem roku 2015 (mimořádný výnos ve výši 0,74 miliardy Kč). Po očištění zisku banky z roku 2015 o tento mimořádný výnos potvrdila banka i v roce 2016 růstový potenciál.

Čisté úrokové výnosy poklesly o 3,9% na 2,78 miliardy Kč (v roce 2015: 2,89 miliardy Kč). Hlavním důvodem je zejména stagnace objemu úvěrového portfolia v roce 2016. V reakci na vývoj úrokových výnosů a na situaci na trhu a efektivním řízením volné likvidity byly rozhodnutím banky v roce 2016 postupně sníženy úrokové sazby na vkladech. Tím byl pokles úrokových výnosů o 14,4% kompenzován meziročním poklesem úrokových nákladů o 26,7%.

Na druhé straně rostly čisté výnosy z poplatků a provizí (nárůst o 75,8%) na 0,84 miliard Kč (v roce 2015: 0,48 miliard Kč), a to zejména díky růstu klientských investic. Nárůst objemu klientských investic nastal v důsledku plánovaného poklesu úrokových sazeb na vkladech.

Poplatky za nové emise dluhopisů i poplatky ze směnkových programů tvořily významnou část poplatkových výnosů. Banka v roce 2016 uvedla na trh 11 dluhopisových emisí v objemu 19,39 miliard Kč a do podílových fondů J&T pro privátní klienty získala 7,09 miliard Kč (prostředky spravované J&T Investiční společností, a.s.).

V roce 2016 se bance podařilo efektivně snížit provozní náklady, meziroční pokles činil 4,7% na 1,69 miliard Kč (v roce 2015: 1,77 miliard Kč). Tímto banka snížila i ukazatel správních nákladů na jednoho zaměstnance z 3,7 milionu Kč v roce 2015 na 3,6 milionu Kč v roce 2016. Dlouhodobě banka drží poměr provozních nákladů k celkové bilanční sumě pod hranicí 1,5%, což ji řadí k nejlepším na trhu.

Vlastní kapitál banky na konci roku 2016 činil 18,94 miliard Kč (meziročně vzrostl o 2,14 miliardy Kč). Nárůst kapitálu o 12,8% byl způsoben především navýšením položky nerozděleného zisku o 1,24 miliard Kč (ze zisku roku 2015) a umístěním eurové emise výnosových perpetuitních certifikátů určené primárně pro slovenský trh (nárůst o 0,86 miliard Kč).

Ve třetím čtvrtletí roku 2016 banka navýšila svůj podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin upsáním nových akcií v celkové jmenovité hodnotě 76 milionu HRK. Tímto krokem banka získala více než 82% podíl na Vaba d.d. banka Varaždin.

Banka je kapitálově dostatečně vybavená a připravená na další růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost banky činila k 31. 12. 2016 17,75% (v roce 2015: 15,83%).

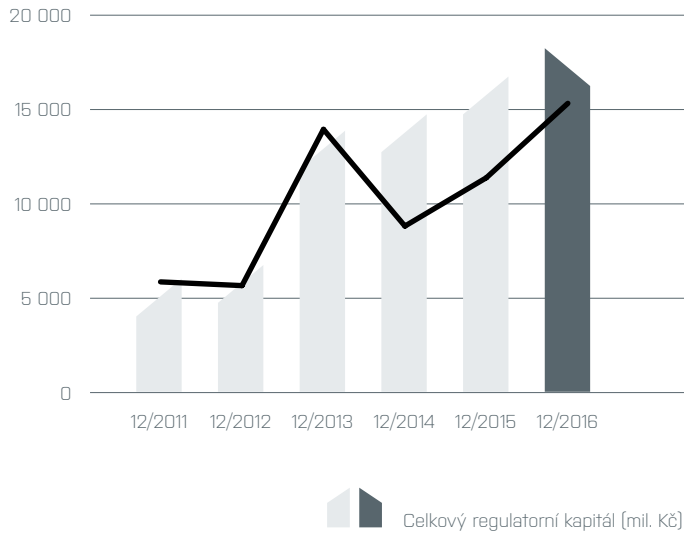
Meziroční pokles bilanční sumy banky o 15,9% je primárně ovlivněn poklesem klientských vkladů. Pokles klientských vkladů (o 23,23 miliardy Kč) byl v souladu se stanovenými strategickými cíli banky pro rok 2016 a pro další roky. Klientské vklady byly řízeny s ohledem na jejich objem, ale i na optimální časovou strukturu. Odliv likvidity byl bankou plánován a očekáván.

K 31. 12. 2016 dosáhl objem vkladů od klientů 93,8 miliard Kč, což představuje meziroční pokles o 19,8%. Pokles vkladů od klientů je zřejmý především u termínovaných vkladů (minus 26,31 miliard Kč za rok 2016), které jsou ale ve značné míře přesunuty do investic (plus 16 miliard Kč za rok 2016). S ohledem na vývoj úrokových sazeb na trhu očekává banka tento trend i v budoucích letech.

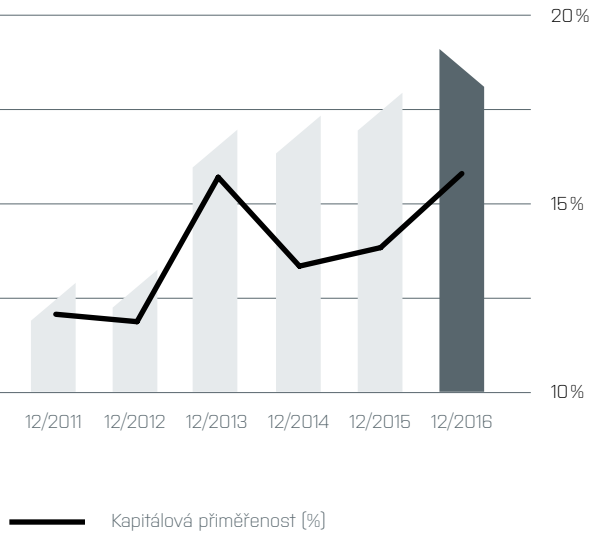
Objem úvěrového portfolia v roce 2016 činil 69,71 miliard Kč. V meziročním srovnání objem úvěrů a pohledávek za klienty stagnoval, resp. mírně klesl (o 0,33 miliardy Kč). Stagnace se projevila i v objemu úrokových výnosů banky.

Meziročně banka snížila objem realizovatelných finančních aktiv o 6,32 miliardy Kč, z 14,85 miliardy Kč k 31. 12. 2015 na 8,53 miliardy Kč k 31. 12. 2016 (především poklesl objem držaných dluhopisů).

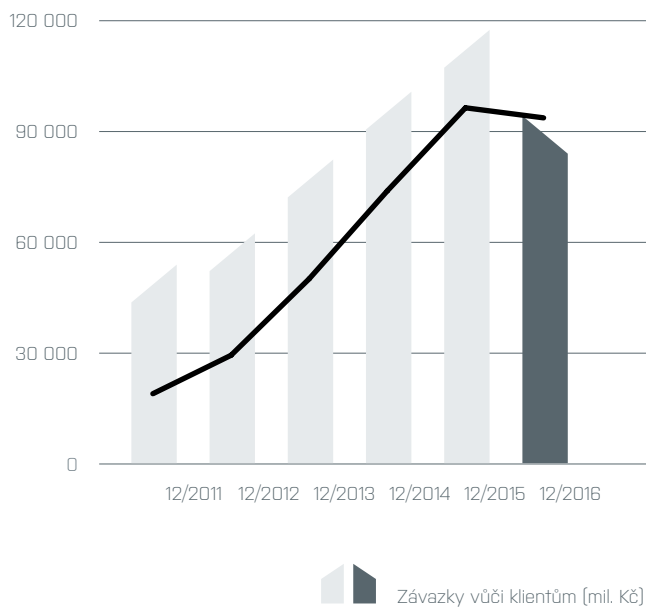
KAPITÁLOVÁ PŘÍMĚŘENOST /
BANKA



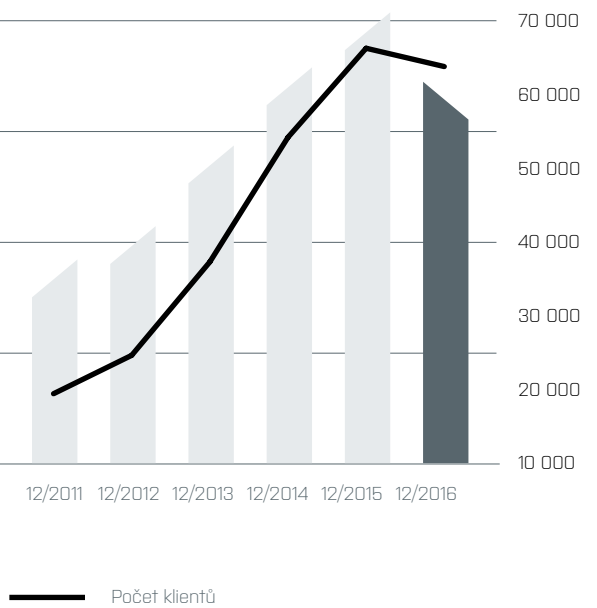
KAPITÁLOVÁ PŘÍMĚŘENOST /
KONSOLIDOVANÁ



KLIENSKÉ VKLADY A POČTY KLIENTŮ /
BANKA



KLIENSKÉ VKLADY A POČTY KLIENTŮ /
KONSOLIDOVANÁ



Celkový počet klientů banky za rok 2016 mírně poklesl na 53 461 klientů. Oproti roku 2015 se počet klientů snížil o 1 262. Klíčovým segmentem banky jsou i nadále fyzické osoby.

Finanční výsledky skupiny

Rok 2016 uzavřela skupina s bilanční sumou ve výši 133,11 miliard Kč (pokles o 14 %). Zisk po zdanění meziročně poklesl o 49,2% a za dané období tak činil 0,95 miliardy Kč.

K meziročnímu poklesu čistého zisku skupiny přispěl zejména pokles čistého zisku z obchodování, a to primárně z důvodu výrazného posílení RUB a přecenění cizoměnových aktiv v průběhu 2016. Čistý zisk z obchodování na úrovni skupiny činil v roce 2016 46 milionů Kč (v roce 2015: 1,02 miliardy Kč). Čisté úrokové výnosy skupiny zůstaly téměř na úrovni minulého roku, resp. mírně poklesly o necelá 2% (na celkových 3,22 miliardy Kč). Čisté výnosy z poplatků a provizí vzrostly o 65,4% na hodnotu 1,04 miliardy Kč, a to především díky růstu výnosových poplatků (meziroční nárůst o 0,46 miliard Kč). Provozní náklady v roce 2016 poklesly o 3,2% na úroveň 2,23 miliardy Kč.

Výše objemu klientských depozit ve skupině poklesla za rok 2016 o 15,4% na 103,05 miliard Kč a objem portfolia úvěrů a pohledávek za klienty se navýšil o 2,0% na 76,14 miliard Kč.

Vlastní kapitál skupiny na konci roku 2016 činil 19,13 miliard Kč, což představovalo meziroční nárůst o 12,9%. Dostatečná kapitálová vybavenost umožňuje skupině i v dalších letech růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost na konsolidované bázi dosáhla ke konci roku úrovně 15,88%.

Celkový počet klientů skupiny dosáhl ke konci roku 2016 počtu 59 933. Meziročně počet klientů skupiny poklesl o 2 299.

Finanční trhy

V roce 2016 banka navázala na renesanci dluhopisových trhů. Pro korporátní klienty prostřednictvím kapitálového trhu zprostředkovala rekordní objem dluhového financování. Na trhy pražské a bratislavské burzy banka umístila jedenáct

emisí dluhopisů v celkovém objemu 19,39 miliardy Kč. Všechny z nově uvedených cenných papírů nacházely své investory v řadách nejen privátních klientů, ale čím dál větší měrou i v portfoliích profesionálních investorů včetně regulovaných finančních institucí.

Banka i nadále podporuje likviditu všech dluhopisových emisí činností odpovědného tvůrce trhu. I díky tomu s velkým náskokem obhájila své prvenství mezi obchodníky s dluhopisy ve statistikách Burzy cenných papírů Praha. Nejobchodovanějšími emisemi v systému pražské burzy byly bankou na trh uvedené obligace nemovitostního holdingu CPI a energetického gigantu EPH.

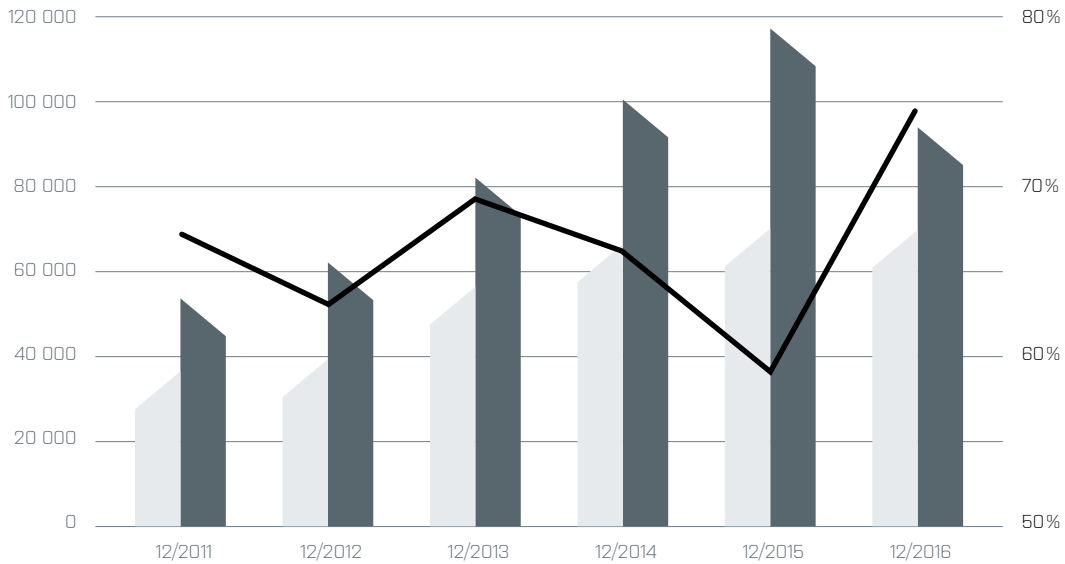
U samostatného obchodování s akciemi banka cítí pokračující odklon zájmu klientů od domácích trhů směrem k zahraničním burzám. Světlou výjimkou byly akcie Moneta Money Bank, která se po zdařilém IPO stala miláčkem burzy a frekventovanou součástí klientských portfolií. Aktivní klienti také v průběhu loňského roku spolu s bankou úspěšně odehráli investiční příběhy bankovními analytiky dlouhodobě sledovaných společností jako Apple, AVG, OPAP, Samsung, VISA nebo těžařů zlata.

Bance se významně dařilo i v oblasti správy aktiv. Nízké úrokové sazby na spořicí účtech a termínových vkladech stejně jako její produktová nabídka zaměřená na spíše konzervativní domácí klientelu přilákaly do fondů J&T více než 7 miliard Kč, což představuje nárůst obhospodařovaných aktiv o 40% na bezmála 25 miliard Kč. Fond J&T MONEY, umožňující klientům podílet se na investičních nápadech skupiny J&T, již potřetí získal titul nejlepšího smíšeného fondu. V konkurenci několika set tuzemských i zahraničních fondů byl analytiky Fincentra a Forbes vybrán díky svému vysokému výnosu a nízké míře kolísavosti.

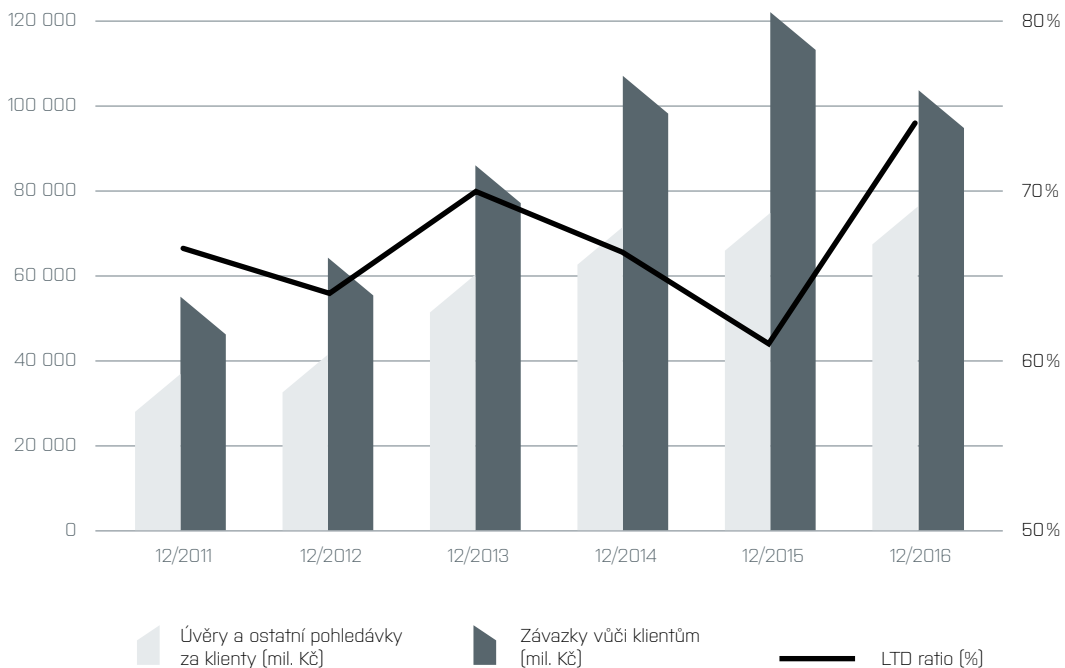
Produkty

V roce 2016 uvedla banka na trh osm nových emisí dluhopisů nebo dluhopisových certifikátů a tři emise nově nabídla klientům ve veřejné nabídce. Z nových investičních příležitostí můžeme jmenovat dluhopisy Energetického a průmyslového holdingu, nemovitostního holdingu CPI, solární projekt spo-

KLIENTSKÉ VKLADY A ÚVĚRY /
BANKA



KLIENTSKÉ VKLADY A ÚVĚRY /
KONSOLIDOVANÁ



lečnosti ESIN nebo dluhopisy mateřské J&T Finance Group. Za zmínku stojí i bezkuponové dluhopisové certifikáty Rustonka 2021, jejichž prostředky budou použity při výstavbě kancelářských budov na pražské Invalidovně.

Již v březnu 2016 se úspěšně upsala i druhá emise korunových podřízených výnosových perpetuitních certifikátů Banky.

Na poli podílových fondů potvrdila banka své kvality díky úspěšnému J&T MONEY. Několikanásobně oceněný fond v uplynulém roce zdvojnásobil hodnotu spravovaných aktiv na 6,7 miliardy Kč. Ve fondu J&T BOND byly na konci roku zainvestovány přes 2 miliardy Kč.

Investiční příležitosti ve fondech, které nabízíme, se úspěšně rozrůstají. Začali jsme spolupracovat s významnými partnery, kteří patří mezi nejvyšší špičku mezi podílovými fondy. Např. s největším správcem aktiv na světě společností BlackRock nebo významnou investiční společností Fidelity Investments.

Informační technologie

V oblasti informačních systémů došlo k mnoha vylepšením, aby banka zajistila kvalitnější poskytování klientských služeb. Součástí změn bylo spuštění projektu nové architektury bankovních informačních systémů, zejména zavedení nové integrační platformy automatických nástrojů na testování softwaru a implementace menších specializovaných aplikací, které pružněji pokrývají tradiční funkcionality velkých bankovních systémů. Cílem je rychlejší reakce na požadavky trhu a regulatorů, vyšší kvalita programového vybavení a zjednodušení vnitřních procesů.

Další změnou prošlo v roce 2016 internetové bankovníctví. V klientské aplikaci byla nově zprovozněna funkcionality trvalých investic umožňující klientům investičních služeb automaticky alokovat svá aktiva do cenných papírů. Došlo k rozšíření elektronicky podávaných žádostí k aktivaci, prolongaci nebo ukončení produktů a služeb. Na podzim roku 2017 bude v elektronickém bankovníctví představen unikátní koncept Spořicího účtu.

V auditovaném období se banka věnovala i implementaci nových regulačních požadavků v systémech převážně v oblastech reportingu a finančních trhů. Došlo k přípravě nové aplikace na automatické sledování podezřelých bankovních a investičních transakcí z pohledu AML (praní špinavých peněz). Bankovní systémy byly také integrovány na externí rejstříky s cílem automatizovaného načítání a kontroly klientských údajů a monitoringu negativních externích událostí u klientů s poskytnutým úvěrem.

Kvůli snadnější akvizici a správě klientů zavedla banka pro externí poradce z partnerských finančních sítí aplikaci Portál partnerů. Toto řešení umožňuje i certifikaci poradců a s ní spojenou produktovou informační podporu.

Banka dokončila implementaci systému podporujícího elektronické vzdělávání a certifikaci externích poradců z partnerských finančních sítí, ale i interních zaměstnanců banky.

V souvislosti s narůstajícím provozem na klientských linkách zavedla banka novou aplikaci umožňující automatizaci a optimalizaci obslužných procesů, vytváření a sledování marketingových kampaní v klientských centrech.

V oblasti IT bezpečnosti byly rozšířeny možnosti centrálního nástroje pro bezpečnostní dohled a banka plně implementovala nástroj pro správu a zabezpečení mobilních zařízení.

Lidské zdroje

Pro udržení vysokého standardu péče o klienty je pro banku nezbytný rozvoj v oblastech lidských zdrojů. Banka si dobře uvědomuje, že motivovaní a vzdělaní zaměstnanci jsou klíčovou firemní hodnotou. Vidí za prací „člověka“ a soustředí se na něj. Současný styl managementu je zaměřen na trvale udržitelný rozvoj a rovnováhu mezi firmou a zaměstnancem, na harmonii mezi pracovním a soukromým životem.

Banka investovala do rozvoje systému interního vzdělávání, který se zaměřuje především na finanční myšlení a měkké dovednosti. V roce 2016 začala banka pracovat i na e-learningovém řešení vzdělávání, které se spustí v roce 2017. Banka je

otevřena mladým talentům, podporuje vysokoškolské studenty, je zapojena do projektů Career Days či studentské soutěže GMC (Global Management Challenge), ve které je banka generálním partnerem. Již čtvrtým rokem v bance běží Trainee program pro studenty a absolventy vysokých škol, který se těší každoročně narůstajícímu zájmu.

Na konci roku působilo v pražské centrále 345 zaměstnanců a v pobočce v SR 130 zaměstnanců. Poměr muži versus ženy v ČR činí 54% ku 46% a v pobočce SR 42% ku 58%.

Podpora umění a sportu

Díky generálnímu partnerství Galerie Rudolfinum se podařilo bance spolu s dalšími partnery zdarma široké veřejnosti zpřístupnit výstavu „Loni v Mariendbadu“ a po delší odmlce v galerii proběhla samostatná výstava českého umělce, a to Jiřího Černického.

Generálním partnerem je banka také u Ceny Jindřicha Chalupického, společně s ní pak nadále podporuje projekt „Máš umělecké střevo“. V roce 2016 byla rozšířena sbírka laureátů Ceny Jindřicha Chalupického Magnus Art o dílo Matyáše Chocholy. Na přelomu roku proběhla výstava „Neváhej a ber“ v Moravské galerii, která představila významnou část děl právě ze sbírky Magnus Art.

Ve spolupráci s magazínem Art & Antiques byl opět vydán J&T Banka Art Index, který se již zařadil mezi důležité zprávy o stavu české výtvarné scény. Přestože není návodem, do kterých umělců investovat, přináší každoročně přehled o osobnostech, které je dobré sledovat, protože jsou úspěšné na českém a zahraničním výstavním poli.

Spolupráce s Českou filharmonií přináší filharmonikům nejen možnost hrát na špičkovém violoncellu, které banka zakoupila a obratem zapůjčila právě České filharmonii, ale také partnerství s koncertním mistrem Josefem Špačkem, které přineslo mimo jiné stovkám klientů a zaměstnanců banky možnost poslechnout si houslové recitály jednoho z nejlepších houslistů světa.

Opakovaná vítězství ve Fed Cupu jasně dokazují, že české tenistky válčí svět. J&T Banka Prague Open přináší to nejlepší, co lze v Čechách v ženském tenisu vidět. A opět vyhrála Češka Lucie Šafářová. Tisíce fanoušků, špičkové zázemí pro hráčky i hosty, výborná atmosféra, nakonec i dobré počasí byly závazkem pro další roky spolupráce, kterou banka s turnajem prodloužila až do roku 2019.

Krásní koně, soustředění jezdci, úžasné počasí, tisíce fanoušků, to jsou již tradičně mezinárodní parkurové závody J&T Banka CSI Olomouc. Tradiční partnerství banky a parkuru, které bude pokračovat i v následujících letech, přináší do České republiky závod, který se zařazuje mezi stálice v Evropě a láká stále kvalitnější startovní pole.

V roce 2016 se banka stala partnerem dlouhodobě nejúspěšnějšího mužského basketbalového klubu v Čechách Basketball Nymburk. Basketbal je hra, která přináší potřebu rychlého rozhodování a přesnosti. A nejenom tím si je s bankovním světem blížká.

Vize 2017

I nadále chce banka posilovat svojí pozici investičního experta. V roce 2017 připravuje řadu nových dluhopisových emisí, plánuje nabídnout nové možnosti investičních i spořicíh programů a výrazně rozšíří nabídku produktů i o produkty třetích stran tak, aby investování bylo zpřístupněno klientům, kteří s budováním finančního zázemí teprve začínají.

V oblasti úvěrových obchodů banka v posledním období výrazně posílila obchodní tým a prioritou pro rok 2017 bude rozvoj úvěrového portfolia o nové obchodní případy zejména v sektoru malých a středních firem. I v nových obchodech by hlavní přidanou hodnotou banky měla být připravenost řešit potřeby klientů individuálním přístupem a také rychlost vyhodnocování úvěrových případů.

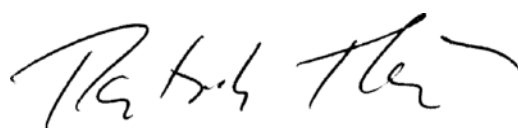
Prostřednictvím své dceřiné společnosti Health Care Financing, a.s., která byla nakoupena v lednu 2017, banka zároveň hledá příležitosti pro poskytování malých standardizovaných úvěrů jak pro fyzické, tak právnické osoby. Věříme, že na trhu

s financováním stále existují příležitosti v menších, specifických segmentech, které nabízejí nadprůměrný poměr výnosu a rizika. Úkolem Health Care Financing, a.s. bude přicházet s jednoduchými produkty, které staví na znalosti potřeb v těchto specifických segmentech.

Z makroekonomického pohledu vnímáme řadu externích rizik a nejistot, které mohou mít dopad na ekonomiky zemí, ve kterých banka působí. Je patrný rostoucí přetlak peněz v ekonomikách vyspělých zemí, který vede ke zrychlenému růstu cen dlouhodobých aktiv. Přetrvává výrazná disbalance v ekonomickém cyklu jednotlivých zemí eurozóny stejně jako vysoké zadlužení a oslabený bankovní sektor některých zemí. To vše vytváří poměrně třaskavou směs, která může kdykoliv otřást klidným vývojem domácí ekonomiky v Čechách a na Slovensku. V tomto kontextu je ukončení intervencí centrální banky na české koruně nevýznamnou událostí, která se domníváme, sama o sobě nepřinese kromě krátkodobě zvýšené volatility kursu žádné dramatické dopady na naše podnikání. K těmto již delší dobu trvajícím rizikům přibýly další nejistoty, a to vyjednávání o Brexitu a budoucnosti volného obchodu. Banka i skupina nemá vůči Spojenému království Velké Británie a Severního Irsku, resp. vůči klientům se sídlem v těchto zemích významné expozice. Podíl úvěrů poskytnutých klientům výše uvedených zemí činí na skupině 0,7% a na bance 0,8% z celkového objemu úvěrů. Banka ani skupina nemají svůj obchodní model a ziskovost navázány na zahraniční trh v takové míře, aby Brexit výrazně ovlivnil (pozitivně nebo negativně) hospodaření banky, resp. skupiny. Vnímáme a průběžně analyzujeme rizika, která mohou kdykoliv ovlivnit poklidný vývoj a věříme, že jsme na případné nejistoty dobře připraveni a že i přes nové výzvy bude rok 2017 pro banku stejně úspěšný jako rok předchozí.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o podnikatelské činnosti, finanční situaci a výsledcích hospodaření banky a skupiny za rok 2016 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Ing. Patrik Tkáč
Předseda představenstva



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



MANAGEMENT BANKY

Představenstvo

Ing. Patrik Tkáč
Předseda představenstva

Štěpán Ašer, MBA
Člen představenstva

Ing. Igor Kováč
Člen představenstva

Ing. Tomáš Klimíček
Člen představenstva [vznik členství 1. 12. 2016]

Prokura

Ing. Vlastimil Nešetřil, Ph.D.

Ing. Milan Sležka

Ing. Alena Tkáčová

Dozorčí rada

Ing. Jozef Tkáč
Předseda dozorčí rady

Ing. Ivan Jakobovič
Místopředseda dozorčí rady

Ing. Dušan Palor
Člen dozorčí rady

Mgr. Jozef Šepetka
Člen dozorčí rady

JUDr. Ing. Jozef Spišiak
Člen dozorčí rady

Představenstvo

Statutárním orgánem banky je představenstvo, které řídí podnikatelskou činnost banky a zastupuje banku 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 obezřetnostních 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 2016 mělo představenstvo banky 4 členy:

Ing. Patrik Tkáč

předseda představenstva

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 témže 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 banky je odpovědný za divizi finančních trhů.

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

Aktuální:

J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva.

Nadační fond J&T, IČO: 27162524, Praha 1, Malostranské náměstí 563/3, PSČ 118 00, člen správní rady.

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady.

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

CZECH NEWS CENTER a.s., IČO: 2346826, Praha 7, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00, předseda dozorčí rady.

VABA d.d. banka Varaždin, IČO: 675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, člen dozorčí rady.

J&T Family Office, a.s., IČO: 3667529, Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00, člen dozorčí rady.

Nadace Sirius, IČO: 28418808, Praha 1, Malá Strana, Všehrdo-va 560/2, PSČ 118 00, zakladatel.

PBI, a.s., IČO: 03633527, Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, člen představenstva.

Neaktuální:

ART FOND - Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s., IČO: 47979160, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, předseda představenstva.

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 vystudoval 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 divizi Obchodu,

divizi Úvěrových obchodů, divizi Provozu, divizi Informačních systémů a divizi Správní.

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

Aktuální:

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČO: 47672684, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda představenstva.

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

J&T Bank, a.o., IČO: 1027739121651, Moskva, Kadševskaya, Ruská federace, člen dozorčí rady.

PBI, a.s., IČO: 03633527, Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, člen dozorčí rady.

Ing. Igor Kováč

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 16. 2. 2011

Funkční období do: 16. 2. 2021

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.

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

Aktuální:

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

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČO: 47672684, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.

J&T SERVICES ČR, a.s., IČO: 28168305, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.

VABA d.d. banka Varaždin, IČO: 675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, člen dozorčí rady.

J&T Bank, a.o., IČO: 1027739121651, Moskva, Kadševskaya, Ruská federace, předseda dozorčí rady.

Ing. Tomáš Klimíček

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 1. 12. 2016

Funkční období do: 1. 12. 2021

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2010 dokončil magisterské studium na fakultě financí a účetnictví. V letech 2008-2011 pracoval ve společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Od roku 2011 pracuje v J & T BANCE, a.s., od roku 2012 na pozici ředitele odboru Řízení kreditních rizik. Ing. Tomáš Klimíček je jako člen představenstva odpovědný za divizi Řízení rizik.

Nepůsobí nebo v uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných společnostech.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem banky a její činnost je upravena právními předpisy a stanovami banky. Dozorčí rada dohlíží na výkon činnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti banky. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada [resp. jediný akcionář]. Podle stanov má

dozorčí rada 6 členů, ke dni 31. 12. 2016 pracovala v pětičlenném složení. 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.

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

Aktuální:

J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda představenstva.

Geodezie Brno, a.s. v likvidaci, IČO: 46345906, Brno, Dornych 47, PSČ 602 00, předseda dozorčí rady.

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.

Poštová banka, a.s., IČO: 31340890, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, člen dozorčí rady.

J&T SERVICES ČR, a.s., IČO: 28168305, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady.

Equity Holding, a.s., IČO: 10005005, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda představenstva.

Neaktuální:

J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., IČO: 35888016, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, místopředseda představenstva.

Ing. Ivan Jakobovič

místopředseda 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:

Aktuální:

J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva.

KOLIBA REAL a.s., IČO: 35725745, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, předseda představenstva.

J & T Investment Pool - I - CZK, a.s., IČO: 26714493, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.

Energetický a průmyslový holding, a.s., IČO: 28356250, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, předseda dozorčí rady.

EP Energy, a.s., IČO: 29259428, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, předseda dozorčí rady.

EP Industries, a.s., IČO: 29294746, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, člen dozorčí rady.

EP Power Europe, a.s., IČO: 27858685, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, člen dozorčí rady.

Neaktuální:

První zpravodajská a.s., IČO: 27204090, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.

Nadační fond J&T, IČO: 27162524, Praha 1, Malostranské nábreží 563/3, PSČ 118 00, člen správní rady.

J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., IČO: 35888016, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, předseda představenstva.

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 České národní banky. 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:

Aktuální:

J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva.

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

MERIDIANS PA ŠTVANICE, a.s., IČO: 25921436, Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00, předseda představenstva

ODBORNÉ VÝBORY BANKY

Prohlášení

Členové Představenstva a Dozorčí rady nebyli odsouzeni za podvodné trestné činy, nebyli soudně zbaveni způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů jiného emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti jiného emitenta. Proti členům Managementu banky nebylo a není ze strany statutárních nebo regulačních orgánů vedeno úřední veřejné obvinění nebo sankce. V posledních pěti letech nebyli členové Managementu banky spojeni s konkurzním řízením, správou nebo likvidací jiných společností.

Odborné výbory banky

Výkonný výbor

Výkonný výbor [dále „VV“] je zřízen představenstvem banky jako poradní orgán představenstva, jehož hlavním cílem a účelem je provozní 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, schvaluje nové produkty, postupy a činnosti banky, projednává a schvaluje změny v sazebnících poplatků banky, projednává a schvaluje změny v obchodních podmínkách banky, projednává celkovou strategii a dílčí strategie banky a předkládá je ke schválení představenstvu banky, projednává organizační změny a změny organizační struktury a předkládá je ke schválení představenstvu banky, projednává a schvaluje organizační a provozní projekty banky, projednává a předkládá představenstvu ke schválení změny kompetenčního a podpisového rozvrhu banky, odpovídá za realizaci představenstvem banky schválených strategií, zásad a cílů včetně rozpracování postupů pro jejich naplňování a každodenní vedení banky, sleduje funkčnost a efektivnost organizačního uspořádání včetně oddělení neslučitelných funkcí a zamezování vzniku možného střetu zájmů a navrhuje představenstvu banky případné změny v organizační struktuře banky, spolupracuje s představenstvem banky při zabezpečování řádného a účinného fungování řídicího a kontrolního systému, navrhuje představenstvu banky opatření k nápravě zjištěných nedostatků a zabezpečuje realizaci opatření přijatých představenstvem banky, rozhoduje o implementaci legislativních změn a způsobu jejich zapracování do činností banky. VV je dostatečně personálně a kompetenčně vybaven k plnění těchto úkolů. Členy VV jmenuje a odvolává představenstvo banky.

VV má 6 členů a k 31. prosinci 2016 bylo složení VV následující:

- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., předseda VV, výkonný ředitel
- Macaláková Anna, Ing., členka VV, ředitelka a vedoucí organizační složky J&T Banky v SR
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen VV, ředitel Divize finanč-

ních trhů

- Kešnerová Mária, Ing., členka VV, ředitelka Divize finanční
- Klimíček Tomáš, Ing., člen VV, člen představenstva
- Křenková Alena, Ing. MBA, členka VV (bez hlasovacího práva), ředitelka Odboru vnitřního auditu a kontroly

(Výkonný výbor byl s účinností od 17. ledna 2017 zrušen.)

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, profitability banky a kapitálové přiměřenosti. ALCO zejména sleduje likviditu, úrokové a FX riziko banky, dodržování interních a externích limitů v těchto oblastech, analyzuje možné scénáře vývoje v budoucnosti, sleduje dodržování interních a regulačních limitů kapitálové přiměřenosti na individuální a konsolidované úrovni, resp. na úrovni obezřetnostní konsolidace, vyhodnocuje vliv legislativních změn na aktiva a pasiva banky, reaguje na situaci na finančních trzích, analyzuje ceny a produkty konkurence a jejich vliv na obchody a ceny banky, sleduje splatnost významných aktivních a pasivních obchodů, vyhodnocuje vliv očekávaných nových obchodů na riziko, limity a profitabilitu, rozhoduje o úrokových sazbách vkladových a úvěrových produktů, rozhoduje o opatřeních v oblasti řízení tržních rizik, obezřetného podnikání a v obchodní oblasti, schvaluje pohotovostní plány pro případ krize likvidity, kapitálu a ziskovosti.

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

K 31. prosinci 2016 bylo složení ALCO následující:

- Kováč Igor, Ing., předseda ALCO, člen představenstva
- Tkáč Patrik, Ing., člen ALCO, předseda představenstva
- Ašer Štěpán, MBA, člen ALCO, člen představenstva
- Jakabovič Ivan, Ing., člen ALCO, partner J&T Finance Group SE
- Macaláková Anna, Ing., členka ALCO, ředitelka a vedoucí organizační složky J&T Banky v SR

Investiční výbor

Investiční výbor [dále jen „IV“] je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení IV jako poradního orgánu představenstva banky je podpora v oblasti investic zařazených do obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice banky. IV zejména projednává a schvaluje limity, popřípadě další parametry pro obchody obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice banky, a to v rozsahu specifikovaném vnitřními předpisy banky upravujícími limity při uzavírání obchodů banky, stanovuje soustavu ukazatelů rizika likvidity a schvaluje likviditní pohotovostní plán banky, schvaluje zařazení cenného papíru na seznam cenných papírů povolených pro obchody v rámci správy klientských portfolií, pravidelně vyhodnocuje dodržování stanovených limitů.

IV má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky.

K 31. prosinci 2016 bylo složení IV následující:

- Drahotský Daniel, Ing. MBA, předseda IV, ředitel Divize finančních trhů
- Vodička Petr, Ing., člen IV, ředitel Odboru finančních trhů ČR – vlastní účet
- Kováč Igor, Ing., člen IV, člen představenstva
- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., člen IV, ředitel Odboru řízení rizik

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 informačních systémů a informační technologie [dále jen „ISIT“], projednává a stanovuje priority jednotlivých ISIT projektů a dalších změn v oblasti ISIT v kontextu obchodních plánů, regulačních požadavků a strategického rozvoje banky, projednává a schvaluje ISIT projekty, včetně jejich změn, projednává a schvaluje výsledek výběrového řízení v oblasti ISIT, vyhodnocuje spolupráci s dodavateli ISIT.

VIS má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky.

K 31. prosinci 2016 bylo složení VIS následující:

- Martinek Miloslav, Ing. – předseda VIS, ředitel Divize informačních systémů
- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., člen VIS, výkonný ředitel
- Macaláková Anna, Ing., členka VIS, ředitelka a vedoucí organizační složky J&T Banky v SR
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen VIS ředitel Divize finančních trhů
- Kešnerová Mária, Ing., členka VIS, ředitelka Divize finanční

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.

K 31. prosinci 2016 bylo složení VKP následující:

- Slobodník Michal, předseda VKP, ředitel Odboru bezpečnosti
- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., člen VKP a zástupce předsedy VKP, výkonný ředitel
- Martinek Miloslav, Ing., člen VKP, ředitel Divize informačních systémů
- Tkáčová Alena, Ing., členka VKP, ředitelka Divize obchodu ČR
- Macaláková Anna, Ing., členka VKP, ředitelka a vedoucí organizační složky J&T Banky v SR
- Sležka Milan, Ing., člen VKP, ředitel Divize provozu ČR
- Vršková Eva, členka VKP, ředitelka Odboru Front office SR (organizační složka J&T Banky SR)
- Málek Petr, člen VKP, ředitel Odboru marketingu ČR

Bezpečnostní výbor

Bezpečnostní výbor (dále jen „BV“) je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení BV je řízení rizik v ob-

lasti 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.

K 31. prosinci 2016 bylo složení BV následující:

- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., předseda BV, výkonný ředitel
- Slobodník Michal, člen BV, ředitel Odboru bezpečnosti
- Krejčí Oldřich, RSDr., člen BV, bezpečnostní konzultant
- Skála Zbyněk, Ing., člen BV, ředitel Odboru IS/IT Governance

Výbor pro operační riziko a škody

V roce 2016 byl ustanoven Výbor pro operační riziko a škody (dále jen „ORLC“). ORLC je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení ORLC je projednávání škod a projednávání operačního rizika banky na úrovni kolektivního orgánu, který je dostatečně personálně a kompetenčně vybaven k plnění těchto úkolů. ORLC je zodpovědný za tvorbu a předkládání návrhů na snížení operačního rizika a škod na společensky přijatelnou hodnotu, za kontrolu a vyhodnocování operačního rizika banky a za dohled nad realizací představenstvem banky schválených návrhů na eliminaci operačního rizika a škod.

ORLC má minimálně 6 členů, které jmenuje a odvolává představenstvo banky.

K 31. prosinci 2016 bylo složení ORLC následující:

- Mastný Miloslav, Mgr., předseda ORLC, ředitel Divize správní
- Sležka Milan, Ing., člen ORLC, ředitel Divize provozu ČR
- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., člen ORLC, ředitel Odboru řízení rizik
- Šustová Jitka, členka ORLC, ředitelka Odboru ekonomické

ho ČR

- Tomeš Libor, Ing., člen ORLC, ředitel Odboru procesního a projektového řízení
- Maxim Ján, Ing., člen ORLC, Compliance officer SR (organizační složka J&T Banky SR)
- Machová Ivana, Mgr., členka ORLC (bez hlasovacího práva), interní auditorka
- Karásek Ondřej, Ing., člen ORLC (bez hlasovacího práva), Odbor řízení rizik
- Slobodník Michal, člen ORLC (bez hlasovacího práva), ředitel Odboru bezpečnosti
- Skála Zbyněk, Ing., člen ORLC, ředitel Odboru IS/IT Governance

Výbor pro odměňování

V roce 2016 byl ustanoven Výbor pro odměňování (dále jen „VPO“). VPO je zřízen dozorčí radou banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VPO je podpora dozorčí rady v oblasti stanovení a vyhodnocování systému a zásad odměňování pracovníků banky. VPO vypracovává návrhy změn systému a zásad odměňování pro dozorčí radu banky, pravidelně vyhodnocuje dodržování zásad odměňování a výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě banky, vyhodnocuje soulad zásad odměňování s aktuálním obchodním modelem banky a jejich soulad s cyklem podnikání banky. Výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě banky, navrhuje dozorčí radě banky zařazení jednotlivých pracovních pozic mezi osoby s vlivem na rizikový profil banky, podporuje dozorčí radu při vyhodnocování efektivnosti a funkčnosti zásad odměňování.

VPO má 4 členy, které jmenuje a odvolává dozorčí rada banky.

K 31. prosinci 2016 bylo složení VPO následující:

- Jakabovič Ivan, Ing., předseda VPO, partner J&T Finance Group SE
- Ašer Štěpán, MBA, člen VPO, člen představenstva
- Kováč Igor, Ing., člen VPO, člen představenstva
- Vinšová Eva, Ing., člen VPO, ředitelka HR

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 Jakabovič a Ing. Dušan Palcr. Jednání VPA se řídí platnými právními předpisy a stanovami banky.

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

PŘEDSTAVENSTVO J&T BANKA, A. S.

Kancelář předsedy představenstva

TOP MANAGEMENT

ÚSEK ČR / VÝKONNÝ ŘEDITEL

	DIVIZE ÚVĚROVÝCH OBCHODŮ ČR	DIVIZE OBCHODU ČR	DIVIZE PROVOZU ČR
Oddělení podpory Family Office		Odbor Rozvoj a podpora obchodu ČR	Odbor bankovního provozu a mezinárodního bankovníctví ČR
Odbor vedení banky		Oddělení Back office	Oddělení bankovního provozu
Odbor China Desk		Oddělení Podpora obchodu	Oddělení mezinárodního bankovníctví
Odbor Poradci		Odbor privátního bankovníctví ČR	Oddělení plateb, karet a internet. bankovníctví a back office Clear Deal
Oddělení Poradci 1.		Oddělení privátního bankovníctví 1	Odbor aktivních obchodů a správy pohledávek ČR
Oddělení Poradci 2.		Oddělení privátního bankovníctví 2	Odbor Back office finančních trhů ČR
Oddělení Poradci 3.		Oddělení privátního bankovníctví 3	
Odbor marketingu ČR		Oddělení privátního bankovníctví 4	
Odbor nových emisí		Oddělení privátního bankovníctví 5	
		Oddělení Russian Desk	
		Pobočka Brno	
		Pobočka Ostrava	
		Odbor Klientské centrum ČR	
		Odbor externího prodeje ČR	
		Oddělení front office externího prodeje	
		Oddělení podpory externího prodeje	

ÚSEK SR / ŘEDITEL Pobočky

	DIVIZE OBCHODU SR	DIVIZE PROVOZU SR
Odbor vedení Úseku SR	Odbor privátního bankovníctví SR	Expozitura Vysoké Tatry
	Oddělení prémiového bankovníctví	Expozitura Košice
	Odbor Komfort SR	Oddělení procesního a produktového řízení SR
	Odbor marketingu a komunikace SR	Odbor Front office SR
Odbor Business Call centrum SR	Odbor Back office SR	
		Oddělení Back office Komfort
		Oddělení Back office PrB a PB
		Oddělení platebních karet a internetového bankovníctví
		Oddělení Komfort linka
		Odbor aktivních obchodů a správy pohledávek SR
		Odbor Back office finančních trhů SR

ÚSEK SDÍLENÝCH SLUŽEB

DIVIZE FINANČNÍCH TRHŮ	DIVIZE FINANČNÍ	DIVIZE ŘÍZENÍ RIZIK	DIVIZE INFORMAČNÍCH SYSTEMŮ	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 – cizí účet	Oddělení řízení likvidity	Odbor řízení kreditních rizik	Oddělení Databáze	Odbor právní SR	Odbor procesního a projektového řízení
Odbor finančních trhů ČR – vlastní účet	Odbor finančních analýz		Oddělení Podpůrné aplikace	Odbor compliance a AML	Odbor bezpečnosti
Odbor finančních trhů SR	Odbor ekonomický ČR		Odbor Zákaznická a interní rozhraní		Odbor Magnus
Odbor správy klientských portfolií	Oddělení účetní		Oddělení ePortal		
Odbor Research	Oddělení výkaznictví		Odbor Podpora reportingu		
	Odbor ekonomický SR		Oddělení finančního reportingu		
	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 2016 v pětičlenném 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 2016 se uskutečnilo celkem sedm zasedání dozorčí rady, z nichž čtyři byla řádná zasedání a tři mimořádná zasedání. Dozorčí rada se na svých řádných zasedáních zabývala zejména pravidelnými zprávami představenstva banky o činnosti společnosti a její finanční situaci, a dále pak všemi záležitostmi vyplývajícími z příslušných právních předpisů. Předmětem mimořádných zasedání byla opětovná volba členů představenstva, resp. volba nového člena představenstva.

Dozorčí rada se seznámila s účetní závěrkou Banky ke dni 31. prosinci 2016 ověřenou externím auditorem, kterým je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Podle výroku auditora ze dne 30. března 2017 účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2016 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2016 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 o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2016 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 2016 a s vypořádáním hospodářského výsledku, tj. rozdělením zisku J & T BANKY, a.s. za rok 2016 tak, jak navrholo představenstvo banky a doporučila jedinému akcionáři v působnosti valné hromady její schválení.

V Praze dne 30. března 2017

SEZNAM KORESPONDENČNÍCH BANK

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, a.o.

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 and Slovakia, a.s.

Praha, Czech Republic

SWIFT: BACX CZ PP

Currency: CZK, EUR, USD, HRK

Vaba banka d.d. Varaždin

Varazdin, Croatia

SWIFT: VBVZ HR 22

Currency: HRK

Citibank Europe plc, organizační složka

Praha, Czech Republic

SWIFT: CITI CZ PX

Currency: MXN, ZAR



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2016

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6	15 513	19 724
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	23 423	34 379
Kladná reálná hodnota derivátů	8	239	160
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11	76 139	74 668
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	9a	3 381	2 739
Realizovatelná finanční aktiva	9b	11 457	15 442
Finanční aktiva držená do splatnosti	9c	666	609
Vyřazované skupiny držené k prodeji	18	219	4 962
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	49	29	35
Splatná daňová pohledávka		78	63
Odložená daňová pohledávka	26	105	99
Investice do nemovitostí	13	469	363
Dlouhodobý hmotný majetek	14	216	337
Dlouhodobý nehmotný majetek	15	139	157
Goodwill	15	30	30
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	17	1 011	1 084
Aktiva celkem		133 114	154 851

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015
ZÁVAZKY			
Vklady a úvěry od bank	19	3 174	4 259
Vklady od klientů	20	103 053	121 812
Záporná reálná hodnota derivátů	8	185	85
Podřízený dluh	21	1 443	2 049
Splatný daňový závazek		20	5
Odložený daňový závazek	26	128	66
Ostatní závazky a rezervy	22	5 983	6 669
Vyřazované skupiny držené k prodeji		–	2 961
Závazky celkem		113 986	137 906
Základní kapitál	23	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	23	5 230	3 822
Ostatní kapitálové nástroje	23	2 597	1 742
Vlastní kapitál		18 465	16 202
Nekontrolní podíly	24	663	743
Vlastní kapitál celkem		19 128	16 945
Vlastní kapitál a závazky celkem		133 114	154 851

Příloha uvedená na stranách 42 až 131 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015 překlasifi- kováno
Úrokové výnosy	27	5 418	6 154
Úrokové náklady	28	(2 198)	(2 869)
Čisté úrokové výnosy		3 220	3 285
Výnosy z poplatků a provizí	29	1 278	819
Náklady na poplatky a provize	30	(241)	(192)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 037	627
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv		187	14
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	9b	32	(32)
Čistý zisk z obchodování	31	46	1 024
Ostatní provozní výnosy	32	142	244
Provozní výnosy		4 664	5 162
Osobní náklady	33	(946)	(943)
Ostatní provozní náklady	34	(1 184)	(1 193)
Odpisy a amortizace	14, 15	(101)	(104)
Snížení hodnoty goodwillu	15	-	(65)
Provozní náklady		(2 231)	(2 305)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		2 433	2 857
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity		12	(24)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	(1 043)	(826)
Výnosy z postoupených úvěrů a jiných pohledávek		8	12
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		1 410	2 019
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	49	(50)	167
Zisk před zdaněním		1 360	2 186
Daň z příjmů	25	(407)	(310)
Zisk z pokračujících činností		953	1 876
Zisk z ukončovaných činností po odečtení daně z příjmů	18	-	-
Zisk za účetní období		953	1 876
PŘÍŘADITELNÝ AKCIONÁŘŮM MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI			
Zisk z pokračujících činností		1 042	1 967
Zisk z ukončovaných činností		-	-
Celkem		1 042	1 967
PŘÍŘADITELNÝ NEKONTROLNÍM PODÍLŮM			
Ztráta/zisk z pokračujících činností		(89)	(91)
Ztráta/zisk z ukončovaných činností		-	-
Celkem		(89)	(91)
Zisk za účetní období		953	1 876

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015 překlasifi- kováno
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ BUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN DO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv			
Přecenění na reálnou hodnotu		116	76
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období		(130)	47
Rozdíly z kurzových přepočtů		637	(1 040)
Ostatní úplný výsledek po zdanění		623	(917)
Úplný výsledek za účetní období		1 576	959
PŘIŘADITELNÝ AKCIONÁŘŮM MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI			
Zisk z pokračujících činností		1 659	1 054
Zisk z ukončovaných činností		–	–
Celkem		1 659	1 054
PŘIŘADITELNÝ NEKONTROLNÍM PODÍLŮM			
Ztráta/zisk z pokračujících činností		(83)	(95)
Ztráta/zisk z ukončovaných činností		–	–
Celkem		(83)	(95)
Úplný výsledek za účetní období celkem		1 576	959

Vzhledem k tomu, že se Skupina v roce 2016 rozhodla neprodat svůj podíl ve společnosti J&T Bank, a.o., jak plánovala, položky zisku z vyřazovaných skupin držených k prodeji za rok končící 31. prosincem 2015 odpovídající na řádku Zisk z ukončovaných činností společnosti J&T Bank, a.o. byly překlasifikovány do relevantních řádků Konsolidovaného výkazu o úplném výsledku a v relevantních tabulkách Přílohy ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2015.

Příloha uvedená na stranách 42 až 131 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky. Představenstvo schválilo tuto konsolidovanou účetní závěrku dne 30. března 2017.

Za představenstvo podepsáni:

Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva

ng. Igor Kováč
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2016	10 638	16
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	-	-
Srážková daň	-	-
Výplata výnosů z ostat. kap. nástrojů	-	-
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	-	-
Efekt ze změny účasti	-	-
Efekt z prodeje dceřiné společnosti	-	-
Převod zákonného rezervního fondu		24
Zůstatek k 31. prosinci 2016	10 638	40

Dne 10. listopadu 2015 jediný akcionář Banky J&T FINANCE GROUP SE navýšil základní kapitál Banky o 1 080 mil. Kč upsáním nových akcií.

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

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
(1 425)	5 159	72	1 742	16 202	743	16 945
-	1 042	-	-	1 042	(89)	953
635	-	-	-	635	2	637
112	-	-	-	112	4	116
(130)	-	-	-	(130)	-	(130)
617	1 042	-	-	1 659	(83)	1 576
-	-	-	855	855	-	855
-	(12)	-	-	(12)	-	(12)
-	-	(229)	-	(229)	-	(229)
-	(312)	312	-	-	-	-
-	(14)	-	-	(14)	14	-
-	4	-	-	4	(11)	(7)
-	(24)	-	-	-	-	-
(808)	5 843	155	2 597	18 465	663	19 128

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2015

mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2015	9 558	83
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	1 080	-
Emise ostatních kapitálových nástrojů	-	-
Výplata dividend	-	-
Výplata výnosu z ostat. kap. nástrojů	-	-
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	-	-
Efekt ze změny účasti	-	-
Efekt z prodeje dceřiné společnosti	-	(113)
Převod zákonného rezervního fondu	-	46
Zůstatek k 31. prosinci 2015	10 638	16

Příloha uvedená na stranách 42 až 131 tvoří nedílnou součást této konsolidovaný účetní závěrky.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
(535)	4 432	80	899	14 517	826	15 343
-	1 967	-	-	1 967	(91)	1 876
(1 035)	-	-	-	(1 035)	(5)	(1 040)
75	-	-	-	75	1	76
47	-	-	-	47	-	47
(913)	1 967	-	-	1 054	(95)	959
-	-	-	-	1 080	-	1 080
-	-	-	843	843	-	843
-	(1 143)	-	-	(1 143)	-	(1 143)
-	-	(108)	-	(108)	-	(108)
-	(100)	100	-	-	-	-
-	(70)	-	-	(70)	12	(58)
23	119	-	-	29	-	29
-	(46)	-	-	-	-	-
(1 425)	5 159	72	1 742	16 202	743	16 945

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		1 360	1 350
Zisk po zdanění z ukončovaných činností		–	787
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	14, 15	101	102
Snížení hodnoty goodwillu	15	–	65
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům	12	1 043	743
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	32	(10)
Účetní hodnota prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		115	78
Změna stavu ostatních rezerv a ostatních aktiv		(39)	180
Zisk / [ztráta] z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		50	(167)
Čisté nerealizované kurzové zisky / [ztráty]		(169)	276
Zisk z prodeje majetkových účastí		(32)	32
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů		(56)	(6)
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		–	(78)
PENĚŽNÍ TOKY Z (POUŽITÝ V) PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		425	(498)
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		(72)	795
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(2 546)	(4 231)
Finanční aktiva držena do splatnosti, realizovatelné finanční aktiva a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		3 613	13 585
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		73	(185)
Vyřazované skupiny držené k prodeji		1 782	(1 871)
Vklady a úvěry od bank		(1 085)	(357)
Vklady od klientů		(18 759)	14 866
Výnosy a výdaje příštích období, rezervy a ostatní pasiva		(650)	2 641
Zvýšení / [snížení] reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátů		21	(838)
Vliv daní			
Zaplacená daň		(361)	(481)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(15 154)	26 778
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Čistý (nákup) / prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(86)	(203)
Pořízení dceřině společnosti, bez získaných peněžních prostředků		11	–
Investice do přidruženého podniku		(39)	(19)
Prodej majetkové účasti		–	6 865
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(114)	6 643

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Navýšení základního kapitálu upsáním nových akcií		–	1 080
Emise ostatních kapitálových nástrojů		855	843
Vyplacení výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(229)	(108)
Vyplacené dividendy		–	(1 143)
Podřízený dluh		(608)	113
Kurzové rozdíly z podřízených závazků		2	28
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		20	813
ZVÝŠENÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKUIVALENTŮ		(15 248)	34 234
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 35	51 667	17 770
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		434	(337)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 35	36 853	51 667
Peněžní toky z provozní činnosti zahrnují:			
Přijaté úroky		4 667	5 865
Zaplacené úroky		2 312	2 233
Přijaté dividendy		214	320

Dopad změny rozhodnutí neprodat J&T Bank, a.o. nespůsobil překlasifikaci v Konsolidovaném výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2015 jako v případě Konsolidovaného výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2015 (viz strana 3).

Pro peněžní toky z provozní, investiční a finanční činnosti vztahující se k ukončovaným činnostem viz bod 18.

Příloha uvedená na stranách 42 až 131 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

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, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Banky a jiné.

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 2016 v průměru 717 zaměstnanců (2015: 689). Skupina podniká v České republice, Slovenské republice, Chorvatsku a Rusku.

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 Bance 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.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakabovič (45,05 %), CEFC Shanghai International Group Limited (5,40 %) a CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. (4,50 %).

Majetkové účasti

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 2016, 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.	Česká republika	10 638		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
– XT-Card a.s.	Česká republika	10	32	ekvivalence	IT/Programovací činnost
J&T Bank, a.o.	Rusko	2 725	99,95	plná	Bankovní činnost
– Interznanie, DAO	Rusko	84	50	plná	Investice do nemovitostí
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	678	99	plná	Investiční činnost
– Interznanie, DAO	Rusko	84	50	plná	Investice do nemovitostí
PGJT B.V.	Nizozemsko	108	50	ekvivalence	Finanční činnost
– PROFIREAL, OOO	Rusko	42	100	ekvivalence	Finanční činnost
J&T REALITY, o.p.f.	Česká republika	0	53,08	plná	Kolektivní investiční fond
Vaba d.d. banka Varaždin	Chorvatsko	1 098	82.55	plná	Bankovní činnost

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.

V 2016 bylo zlikvidována společnost J&T Cafe, s.r.o.

Skupina v roce 2016 prodala svůj podíl v společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.

Dne 9. června 2016 Skupina navýšila svou majetkovou účast ve společnosti PGJT B.V. příspěvkem do kapitálových fondů ve výši 107 mil. RUB.

V roce 2016 Skupina navýšila majetkový podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin. Dne 8. července 2016 upsala 7 600 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 76 mil. HRK.

V září 2015 byla podepsána dohoda, na jejímž základě společnost CEFC Shanghai měla získat 50% podíl v J&T Bank, a.o., proto byla polovina podílu drženého Skupinou vykázána jako aktivum držené k prodeji. Skupina v roce 2016 změnila svůj záměr prodat podíl v společnosti J&T Bank, a.o. a rozhodla si ponechat svůj současný podíl v společnosti (99,95 %). Z toho důvodu nesplnily aktiva a závazky klasifikovány jako držené k prodeji k 31. prosinci 2015 kritéria pro takovou klasifikaci k 31. prosinci 2016.

V 2016 nebyly evidovány žádné omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2015, 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.	Česká republika	10 638		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
– XT-Card a.s.	Česká republika	10	32	ekvivalence	IT/Programovací činnost
J&T Bank, a.o.	Rusko	2 144*	99,95*	plná	Bankovní činnost
– Interznanie, OAO	Rusko	67	50	plná	Investice do nemovitostí
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	0,065	99	plná	Investiční činnost
– Interznanie, OAO	Rusko	67	50	plná	Investice do nemovitostí
PGJT B.V.	Nizozemsko	108	50	ekvivalence	Finanční činnost
– PROFIREAL, OOO	Rusko	34	100	ekvivalence	Finanční činnost
J&T REALITY, o.p.f.	Česká republika	0	53,08	plná	Kolektivní investiční fond
Vaba d.d. banka Varaždin	Chorvatsko	818	76,81	plná	Bankovní činnost
J&T Cafe, s.r.o.	Česká republika	4	100	plná	Pohostinství
ART FOND - Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	Slovensko	18	38,46	plná	Umění

* V září 2015 byla podepsána dohoda, na jejímž základě společnost CEFC Shanghai získá 50% podíl v J&T Bank, a.o. (tj. 1 261 mil. Kč). Transakce podléhá schválení regulátorů v Rusku. Z titulu uzavřené dohody o prodeji je polovina podílu drženého Bankou vykázána jako aktivum držené k prodeji. Skupina ztrácí kontrolu nad J&T Bank, a.o.

Dne 16. února 2015 změnila dceřiná společnost J&T Bank, zao (banka podnikající v Rusku) obchodní jméno na J&T Bank, a.o.

Dne 20. května 2015 Skupina navýšila majetkový podíl ve společnosti J&T Bank, a.o. upsáním 112 000 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 5,6 mil. RUB.

V roce 2015 Skupina navýšila majetkový podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin. Dne 5. února 2015 upsala 3 750 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 37,5 mil. HRK a dne 28. září 2015 upsala 6 500 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 65 mil. HRK.

Dne 24. února 2015 Skupina uzavřela smlouvu se společností J&T FINANCE GROUP SE o prodeji akcií společnosti Poštová banka, a.s., která dne 13. března 2015 nabyla účinnosti a 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 Skupina uzavřela smlouvu se společností PBI, a.s. o prodeji 34% akcií společnosti Poštová banka, a.s., která dne 23. prosince 2015 nabyla účinnosti a došlo k převodu 112 506 ks zaknihovaných kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii.

Banka v roce 2015 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti J&T Cafe, s.r.o. ve výši 0,8 mil. Kč příplatkem mimo základní kapitál.

Banka dne 16.7.2015 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti PGJT B.V. příspěvkem do kapitálových fondů ve výši 30 mil. RUB.

V roce 2015, Skupina prodala 50% majetkové účasti v dceřiné společnosti Interznanie přímo vlastněné dceřinou společností TERCES společnosti J&T Bank, a.o. Tato transakce neměla vliv na konsolidované finanční výkazy.

V roce 2015 ani k 31. prosince 2015 nebyly evidovány žádné omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Akvizice a prodej dceřiných společností v roce 2015 a 2016 jsou dále popsány v bodě 48.

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 2016 do 31. prosince 2016 („účetní období“).

(b) Východiska pro přípravu

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří investice do nemovitostí, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva 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.

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 2016 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

IFRS 9 Finanční nástroje

V červenci 2014 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) konečnou verzi IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje stávající standard IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování.

IFRS 9 vstoupí v platnost od 1. ledna 2018, dřívější aplikace je možná. Skupina v současnosti plánuje zavést IFRS 9 od 1. ledna 2018.

Dopad IFRS 9 v roce zavedení (2018) na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny není znám a nemůže být spolehlivě stanoven, protože bude závislý na finančních nástrojích, které Skupina bude držet, a na ekonomických podmínkách, které budou v té době platit. Stejně tak bude záviset na volbách účtování a na posouzeních, které budou učiněny v budoucnosti. Nový standard bude vyžadovat, aby Skupina přizpůsobila své účetní procesy a vnitřní kontroly navázané na vykazování finančních nástrojů a tyto změny zatím nebyly dokončeny. Nicméně Skupina vyhodnocuje možný dopad přijetí IFRS 9 na základě její pozice k 31. prosinci 2016 a zajišťovacích vztahů aplikovaných během roku 2016 podle IAS 39.

Klasifikace – Finanční aktiva

IFRS 9 obsahuje novou klasifikaci a ocenění finančních aktiv, která zohledňuje obchodní model, ve kterém jsou daná aktiva řízena, a charakteristiky jejich peněžních toků.

IFRS 9 obsahuje tři základní klasifikační kategorie pro finanční aktiva: oceněné v amortizované pořizovací ceně (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) nebo v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL). Standard ukončuje nyní kategorie z IAS 39: držené do splatnosti (HTM), úvěry a pohledávky (L&R) a držené do splatnosti (AFS).

Dle IFRS 9, vložené deriváty v kontraktech, ve kterých je základem finanční aktivum, nebudou oddělovány a budou klasifikovány jako celek.

Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC nebo FVTPL. Analýza portfolia aktuálně probíhá, Skupina ovšem předpokládá, že naprostá většina úvěrového portfolia výše uvedený SPPI test splní a bude tak klasifikována jako AC, tj. bude vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Snížení hodnoty – Finanční aktiva a smluvní aktiva

IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ dle IAS 39 za model „očekávané úvěrové ztráty“ (ECL). Ten bude vyžadovat náležité posuzování, jak se změny ekonomických faktorů promítají do ECL, což bude stanoveno na základě pravděpodobnostních vah. Nový model snížení hodnoty bude aplikován na finanční aktiva oceněné v amortizované pořizovací ceně nebo FVOCI, vyjímaje investic do kapitálových cenných papírů a smluvních aktiv.

Podle IFRS 9 budou ztráty měřeny na jedné z následujících dvou bází:

- 12 měsíční ECL. Jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni; a
- ECL za celou dobu existence. Jde o ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

ECL za celou dobu existence se použije v případě, kdy se kreditní riziko finančního aktiva k rozvahovému dni významně zvýšilo od prvotního vykazání. 12 měsíční ECL se použije v případě, pokud k tomu nedošlo. Subjekt může určit, že se kreditní riziko finančních aktiv nezvýšilo významně, pokud aktiva mají nízké kreditní riziko k rozvahovému dni. Nicméně ECL za celou dobu existence se vždy použije v případě obchodních pohledávek a smluvních aktiv bez významné finanční složky. Subjekt bude toto pravidlo aplikovat i pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva s významnou finanční složkou.

Skupina očekává, že se ztráty ze snížení hodnoty v rámci modelu dle IFRS 9 zvýší a budou více volatilní. Skupina momentálně pracuje na finalizaci metodiky výpočtu očekávaných ztrát.

Klasifikace – Finanční závazky

IFRS 9 z velké části zachovává současné požadavky z IAS 39 na klasifikaci finančních závazků.

Nicméně podle IAS 39 všechny změny reálné hodnoty závazků ve FVTPL jsou zahrnuty do zisku a ztráty, zatímco podle IFRS 9 jsou tyto změny reálné hodnoty obsaženy následovně:

- výše změny reálné hodnoty, která lze připsat změně kreditního rizika závazku, se zahrnuje do OCI, a
- zbylá výše změny reálné hodnoty se zahrne do zisku a ztráty.

Předběžné vyhodnocení Skupiny neindikuje žádný významný dopad, pokud by požadavky IFRS 9 na klasifikaci finančních závazků byly aplikovány k 31. prosinci 2016.

Zajišťovací účetnictví

Při prvotní aplikaci IFRS 9 může subjekt rozhodnout, zda bude aplikovat požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39 místo požadavků obsažených v IFRS 9. Skupina se rozhodla aplikovat požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39.

Vykazování

IFRS 9 bude vyžadovat nové rozsáhlé vykazování především kreditního rizika a očekávaných kreditních ztrát. Předběžné vyhodnocení Skupiny zahrnovalo analýzy na rozeznání datových nedostatků v nynějších procesech a Skupina plánuje implementovat systém a kontrolovat změny, u kterých očekává, že budou nutné na zachycení požadovaných dat.

Provedení změn

Změny v účetních pravidlech vycházející z přijetí IFRS 9 budou primárně aplikovány retrospektivně, vyjímaje níže popsaných případů.

- Skupina plánuje využít výjimky, díky které není vyžadováno vytvoření srovnávacích informací pro předešlá období ve smyslu změny klasifikaci a ocenění (včetně snížení hodnoty). Změny účetní hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vyplývající z přijetí IFRS 9 budou především zahrnuty do nerozděleného zisku k 1. lednu 2018.
- Bude nutné vymezit následující body na základě skutečností a okolností, která budou platná k datu počátku aplikace nového standardu:
 - určení obchodních modelů a důvodů, ze kterých jsou finanční aktiva držena
 - označení a zrušení předešlých označení určitých finančních aktiv a finančních závazků podle ocenění ve FVTPL
 - označení určitých investic v kapitálových investicích, které nejsou určeny k obchodování v FVOCI.

Kvantifikace dopadů

Skupina, vzhledem ke komplexnosti změny v souvislosti s novým standardem a vzhledem k probíhajícím projektům implementace v tuto chvíli neuvádí kvantifikaci dopadu prvotní aplikace IFRS 9 na konsolidovanou účetní závěrku, jelikož dochází ke zpřesnění modelů výpočtu očekávaných ztrát.

Kvalitativní informace v souvislosti s dopady

Hlavní dopad Skupina očekává zejména z důvodu navýšení úrovně opravných položek, jelikož nový standard vyžaduje tvorbu opravných položek k očekávaným ztrátám i u aktiv, kde není k datu účetní závěrky objektivní důkaz o znehodnocení.

Při prvotním zachycení k 1. lednu 2018 bude efekt ze změny znehodnocení finančních aktiv jednorázově zaúčtován proti účtům vlastního kapitálu. Průběžné změny po 1. lednu 2018 z důvodu nových požadavků na tvorbu opravných položek se budou již vykazovat v rámci výkazu zisku a ztrát.

V oblasti plánování regulačního kapitálu dle standardů Basel III v podobě EU nařízení CRR se očekává jeho jednorázové snížení k datu 1. ledna 2018. Tento efekt je způsobený jednorázovým snížením hodnoty nerozděleného zisku předcházeních období, který tvoří jednu z hlavních komponent kmenového kapitálu CET1.

Pozn.: Na základě dokumentů Basilejského výboru pro bankovní dohled (BCBS) vydaných v říjnu 2016 se očekává rozložení efektu dopadu nového standardu IFRS 9 na regulační kapitál CET 1 v průběhu horizontu více let. Nový návrh CRR 2 z listopadu 2016 předpokládá rozložení dopadu dodatečných opravných položek z titulu IFRS 9 do horizontu 5 let.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Rada pro mezinárodní účetní standardy dosud nestanovila datum účinnosti, avšak dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykázaní zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Standardy a interpretace, které dosud nebyly schváleny EU

IFRS 16 Leasingy

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno, pokud účetní jednotka rovněž aplikuje standard IFRS 15.

IFRS 16 nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace. Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Nový standard zavádí pro nájemce několik výjimek z rozsahu působnosti, které se týkají:

- leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně bez možnosti odkupu na konci pronájmu a
- leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Účetní zachycení leasingu na straně pronajímatele zůstává i po zavedení nového standardu do značné míry neovlivněno a rozdíl mezi operativním a finančním leasingem bude zachován.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Novelizace IFRS 2 Klasifikace a oceňování transakcí s úhradou vázanou na akcie

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace objasňuje účtování o transakcích s úhradou vázanou na akcie v následujících oblastech:

- dopady rozhodných podmínek a podmínek, které nejsou rozhodnými, na oceňování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti;
- transakce s úhradou vázanou na akcie spojené s čistým vypořádáním v případě závazků z titulu srážkové daně a
- úprava podmínek úhrady vázané na akcie, která mění klasifikaci transakce z transakce vypořádané v hotovosti na transakci vypořádanou kapitálovými nástroji.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Novelizace IAS 7

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace vyžaduje zveřejnění dalších informací, které uživatelům pomohou posoudit změny závazků vyplývajících z financování, včetně změn peněžních toků a nepeněžních změn (např. dopadu kurzových zisků či ztrát, změn vyplývajících ze získání či pozbytí kontroly nad dceřinými společnostmi, změn reálné hodnoty).

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Novelizace IAS 12 Vykázání odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace objasňuje, jak a kdy účtovat o odložených daňových pohledávkách v některých situacích a jak by měl být stanoven budoucí zdanitelný zisk pro účely posouzení vykázání odložených daňových pohledávek.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Novelizace IAS 40 Převody investic do nemovitostí

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později; použije se prospektivně.

Tato novelizace posiluje zásadu upravující převody do nebo z investic do nemovitostí, která je obsažena v IAS 40 Investice do nemovitostí, a uvádí, že takový převod by měl být proveden pouze tehdy, pokud došlo ke změně užívání nemovitosti. Dle novelizace se převod provádí tehdy a pouze tehdy, pokud se skutečně mění užívání – tzn. aktivum splňuje definici investice do nemovitosti nebo tuto definici přestává splňovat a změna užívání je prokázána. Samotná změna záměru vedení převod nepodstatňuje.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později.

Tato interpretace objasňuje jak určit datum transakce pro účely stanovení měnového kurzu, který se použije při prvotním zaúčtování příslušného aktiva, nákladu nebo výnosu (nebo jeho části), při odučtování nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku z titulu platby nebo přijetí cizoměnové zálohy. Za těchto okolností je datem transakce datum, kdy účetní jednotka prvotně zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek z titulu platby nebo přijetí zálohy.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS

Zdokonalení přináší 2 novely 2 standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později, resp. 1. ledna 2018 nebo později, přičemž se použijí retrospektivně.

Skupina předpokládá, že zdokonalení nebudou mít významný dopad na konsolidovanou 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 a aplikaci standardu prospektivně od data přechodu.

[c] 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 ovládnutí subjektu, pokud dojde ke změně jednoho nebo dvou prvků ovládnutí, což zahrnuje okolnosti, za nichž ochranná práva, která Skupina drží, se stanou věcnými 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

Vnitropodnikové zůstatky, transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky (ztráty) jsou vyloučeny během sestavování konsolidovaných finančních výkazů.

[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

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

(b) Finanční aktiva

Klasifikace

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty 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 směnek 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 držených 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 držených do splatnosti se účtuje ke dni realizace obchodu.

Oceňování

Finanční aktiva jsou při pořízení oceňována 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 podle bodu 4 (určující reálnou hodnotu). Nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

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

Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena na základě tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni účetní uzávěrky. 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 následného přecenění

Zisky a ztráty z následného 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 kupujícími.

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

Snížení hodnoty

Snížení hodnoty finančních aktiv je prověřováno kvartálně a 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 prodlením.

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 vykázán 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.

Skupina zařazuje všechny své pohledávky za klienty do 5 základních kategorií stanovených Vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., 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 Skupina zahrnuje následující:

- významné finanční problémy 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.

Expozice s úlevou (forbearance)

Skupina aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevykonných expozicích (non-performing exposures) a expozicím s úlevou (forbearance measures), který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů (dále "IFRS").

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Skupina kvůli dlužnickově finančním potížím rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Skupina za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou (forbearance). Aplikace úlevy vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Výkonné (performing) i nevykonné (non-performing) expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Nevykonné expozice (non-performing) představují pohledávky se selháním dlužníka.

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 snižená 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 ztrátovým 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 přihlédnutím k hodnotě zajištění úvěru a možnosti Skupiny toto zajištění realizovat.

Vypočtená hodnota opravné položky se rozalokuje proporcionálně mezi jednotlivé součásti účetní hodnoty pohledávky, tj. jistinu, úrokový výnos a sankční úroky.

Pokladniční poukázky

Pokladniční poukázky, zahrnující pokladniční poukázky vydané státními institucemi, 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, křížové měnové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v pořizovací ceně (včetně transakčních nákladů) a následně se přečítají 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 spjatá 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 zbývajcí 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) Dlouhodobý nehmotný majetek

Goodwill a dlouhodobý 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.

Dlouhodobý 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. Dlouhodobý nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti se neodepisuje a je vykazován v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý nehmotný majetek s určitou dobou použitelnosti se odepisuje po dobu použitelnosti a je vykazován v pořizovací ceně snížené o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty.

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace 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 dlouhodobý nehmotný majetek	11 % – 50 %
Vztahy se zákazníky	5 % – 33 %

[e] Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace 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] Platby operativního leasingu

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.

[i] 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. Pokud dojde k modifikaci podmínek úvěru např. ke změně úrokové sazby či změně splátkového kalendáře je příslušná efektivní úroková míra aktualizována v souladu s novými podmínkami. 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.

Záporné výnosy z finančních aktiv se vykazují jako úrokové náklady, kladné výnosy z finančních závazku jako úrokové výnosy.

Vykázaná průměrná úroková míra je kalkulována jako roční vážený průměr z otevřených kontraktů ke dni sestavení účetní závěrky.

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. Povinné příspěvky 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] Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze 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 vyazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá výdaj 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:

- Finanční trhy
- Korporátní bankovníctví
- Privátní bankovníctví
- Retailové bankovníctví
- ALCO
- Nealokované

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 představenstvem a umožňují náležitou alokaci zdrojů a hodnocení výkonnosti.

(p) Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývané 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.

(q) Vyřazované skupiny držené k prodeji a ukončované činnosti

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.

(r) Dividendy

Dividendy jsou vykázány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

(s) Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

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 popsáným 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 odborem Řízení kreditních rizik [Credit Risk Dept.].

Opravné položky jsou vytvářeny průběžně jako rozdíl mezi účetní 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 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 Skupiny, byla by stanovená účetní hodnota finančních nástrojů klasifikovaných jako Úroveň 3 o 234 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2016 (2015: 441 mil. Kč).

Finanční aktiva

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 Skupiny pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifík 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 a 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, nebo na základě kombinace DCF modelu a ocenění nemovitosti nezávislými registrovanými znalci. 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 nájmní 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 48 Akvizice a prodeje dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků a bod 15 Dlouhodobý nehmotný majetek).

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.

a) ATLANTIK finanční trhy a.s.

V roce 2015 byl goodwill společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. plně odepsán jako výsledek testování na snížení hodnoty.

b) J&T Investiční společnost, a.s.

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky J&T Investiční společnost, a.s. byla určena na základě diskontovaných peněžních toků. Klíčovým předpokladem byl odhad čistého zisku po zdanění za období 5 let. Míra růstu použitá pro extrapolaci peněžních toků po tomto období činila 2,7% [2015: 1,96 %]. Očekávané budoucí peněžní toky byly diskontovány při použití váženého průměru nákladů na kapitál („WACC“) 9,18% [2015: 10,17 %]. Žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla identifikována jako výsledek tohoto testování na snížení hodnoty v roce 2016 a 2015.

5. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY

mil. Kč	2016	2015
Pokladní hotovost (bod 6)	270	245
Běžné účty u centrálních bank (bod 6)	1 343	230
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců (bod 6)	12 226	17 150
Běžné účty u bank (bod 7)	2 026	1 558
Úvěry centrálním bankám – repo dohody (bod 7)	20 000	30 000
Termínované vklady u fin. institucí do 3 měsíců (bod 7)	–	73
Úvěry bankám – repo dohody (bod 7)	988	2 411
Celkem	36 853	51 667

6. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. Kč	2016	2015
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	1 674	2 099
Běžné účty u centrálních bank	1 343	230
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	12 226	17 150
Vklady u centrálních bank celkem	15 243	19 479
Pokladní hotovost	270	245
Celkem	15 513	19 724

Vklady u centrálních bank představují povinné minimální rezervy udržované podle předpisů České národní banky, Slovenské národní banky, Centrální banky Ruské federace a Centrální banky Chorvatska. 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 5% z primárních vkladů a je neúročena, a Centrální banky Chorvatska, kde je výše stanovena na úrovni 12% likvidních pohledávek a je neúročena. Banka je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtech příslušných centrálních bank. Splnění stanovené kvóty je měřeno prostřednictvím průměrných denních zůstatků 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. Kč	2016	2015
Běžné účty u bank	2 026	1 558
Termínované vklady u bank do 3 měsíců	–	73
Termínované vázané vklady u bank nad 3 měsíce	108	70
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	217	217
Úvěry bankám – repo operace	988	2 411
Úvěry centrálním bankám – repo obchody	20 000	30 000
Ostatní pohledávky za bankami	84	50
Celkem	23 423	34 379

K 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 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 0,46% p.a. [2015: 0,28% p.a.].

8. FINANČNÍ DERIVÁTY

(a) Deriváty k obchodování:

mil. Kč	2016 Nominální hodnota nákup	2016 Nominální hodnota prodej	2016 Kladná reálná hodnota	2016 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	55 135	(55 127)	157	(171)
Opce pro nákup akcií	897	(816)	82	–
Opce pro nákup komodit	20	(20)	–	(4)
Celkem k 31. prosinci 2016	56 052	(55 963)	239	(175)

mil. Kč	2015 Nominální hodnota nákup	2015 Nominální hodnota prodej	2015 Kladná reálná hodnota	2015 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	35 410	(35 415)	75	(85)
Opce pro nákup akcií	897	(816)	81	–
Opce pro nákup komodit	197	(198)	1	–
Měnové deriváty IFRS 5	393	(390)	–	–
Celkem k 31. prosinci 2015	36 897	(36 819)	157	(85)

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

Forwardové měnové obchody jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Z forwardových měnových obchodů vzniká k určenému budoucímu datu za určenou cenu úvěrové riziko. Forwardový měnový 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 2016	62 %	29 %	7 %	1 %	1 %
31. prosince 2015	76 %	19 %	1 %	1 %	3 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

	CZK	EUR	USD	RUB	ostatní
PRODEJ					
31. prosince 2016	27 %	62 %	8 %	0 %	3 %
31. prosince 2015	17 %	69 %	8 %	1 %	5 %

(b) Deriváty drženy pro řízení rizik:

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů

mil. Kč	2016 Nominální hodnota nákup	2016 Nominální hodnota prodej	2016 Kladná reálná hodnota	2016 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	4 929	(4 938)	–	(10)
Celkem k 31. prosinci 2016	4 929	(4 938)	–	(10)

mil. Kč	2015 Nominální hodnota nákup	2015 Nominální hodnota prodej	2015 Kladná reálná hodnota	2015 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	6 055	(6 063)	3	–
Celkem k 31. prosinci 2015	6 055	(6 063)	3	–

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použítých 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 AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY, REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

(a) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	198	316
– zahraniční	379	53
PODÍLOVÉ LISTY		
– domácí	–	1
DLUHOPISY		
– domácí	1 574	1 040
– zahraniční	1 230	1 329
Celkem	3 381	2 739

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	577	369
PODÍLOVÉ LISTY		
– nekótované	–	1
DLUHOPISY		
– kótované	2 804	2 369
Celkem	3 381	2 739

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– korporátní	466	279
– finanční instituce	111	90
PODÍLOVÉ LISTY		
– finanční instituce	–	1
DLUHOPISY		
– státní	2 073	607
– finanční instituce	293	832
– korporátní	438	930
Celkem	3 381	2 739

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	564	367
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	13	2
PODÍLOVÉ LISTY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	–	1
DLUHOPISY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	2 757	2 313
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	47	56
Celkem	3 381	2 739

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2016 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 594 mil. Kč [2015: 1 102 mil. Kč] společností ze států Slovensko ve výši 227 mil. Kč [2015: 234 mil. Kč], Rusko ve výši 163 mil. Kč [2015: 0 Kč], Lucembursko ve výši 99 mil. Kč [2015: 317 mil. Kč] a Nizozemsko ve výši 56 mil. Kč [2015: 170 mil. Kč].

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 636 mil. Kč [2015: 227 mil. Kč] zastupovaly Rusko ve výši 399 mil. Kč [2015: 0 mil. Kč], Polsko ve výši 155 mil. Kč [2015: 163 mil. Kč] a Turecko ve výši 54 mil. Kč [2015: 64 mil. Kč].

V letech 2016 a 2015 nenastaly žádné pohyby mezi úrovněmi 1 a 2.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 3,10% p.a. [2015: 5,35% p.a.].

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

mil. Kč	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	2	56	58
Přírůstky	3	–	3
Úbytky	–	(9)	(9)
Presun z Úrovně 1	8	–	8
Zůstatek k 31. prosinci 2016	13	47	60

Skupina pravidelně sleduje změnu tržních podmínek vybraných finančních aktiv a v případě, když jsou k dispozici kótované ceny vybraných cenných papírů na aktivním trhu, dojde k převodu vybraných akcií a dluhopisů z Úrovně 3 do Úrovně 1. V roce 2016 Banka nepřevodila z Úrovně 3 do Úrovně 1 žádné akcie a dluhopisy [2015: 0 mil. Kč].

(b) Realizovatelná finanční aktiva:

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	143	189
– zahraniční	264	135
PODÍLOVÉ LISTY		
– domácí	3 170	3 127
– zahraniční	2 181	1 944
DLUHOPISY		
– domácí	375	3 713
– zahraniční	5 324	6 331
SMĚNKY		
– zahraniční	–	3
Celkem	11 457	15 442

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	309	324
– nekótované	98	–
PODÍLOVÉ LISTY		
– kótované	134	–
– nekótované	5 217	5 071
DLUHOPISY		
– kótované	4 821	8 913
– nekótované	878	1 131
SMĚNKY		
– nekótované	–	3
Celkem	11 457	15 442

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– finanční instituce	98	–
– korporátní	309	324
PODÍLOVÉ LISTY		
– finanční instituce	5 346	5 067
– korporátní	5	4
DLUHOPISY		
– státní	741	3 782
– finanční instituce	1 138	1 595
– korporátní	3 820	4 667
SMĚNKY		
– finanční instituce	–	3
Celkem	11 457	15 442

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	182	162
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	98	–
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	127	162
PODÍLOVÉ LISTY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	–	4 969
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	5 351	102
DLUHOPISY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	2 999	5 849
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	549	10
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 151	4 185
SMĚNKY		
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	–	3
Celkem	11 457	15 442

Zahraniční akcie v portfoliu k 31. prosinci 2016 zahrnovaly především akce slovenských společností ve výši 127 mil. Kč [2015: 120 mil. Kč], akcie ruských společností ve výši 97 mil. Kč [2015: 0 mil. Kč].

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy 1 923 mil. Kč [2015: 1 815 mil. Kč], chorvatské podílové listy ve výši 134 mil. Kč [2015: 0 mil. Kč] a slovenské podílové listy 124 mil. Kč [2015: 129 mil. Kč].

Zahraniční dluhopisy představovaly dluhopisy společností ze států Slovensko ve výši 2 444 mil. Kč [2015: 5 350 mil. Kč], Chorvatsko ve výši 674 mil. Kč [2015: 409 mil. Kč] a Lucembursko ve výši 1 145 mil. Kč [2015: 359 mil. Kč].

V roce 2016 Skupina převedla z Úrovně 1 do Úrovně 2 dluhopisy ve výši 549 mil. Kč a podílové listy. Cílem této změny je zpřesnění vykazání v hierarchickém systému s ohledem na posouzení významnosti netržních vstupů a zejména zohlednění změn tržní praxe v bankovním sektoru, ke kterým došlo v posledních letech. V roce 2015 nenastal žádný pohyb mezi úrovněmi 1 a 2.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,2% p.a. (2015: 3,06% p.a.).

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze směnek činila v roce 2015 2,5% p.a. V roce 2016 Skupina žádné směnky nevlastnila.

Skupina v roce 2015 identifikovala znehodnocení realizovatelných finančních aktiv z titulu trvalého snížení tržní ceny realizovatelného aktiva ve výši 32 mil. Kč. Toto znehodnocení bylo v roce 2016 z důvodu prodeje rozpuštěno a žádné další znehodnocení realizovatelných finančních aktiv nebylo identifikováno.

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

mil. Kč	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	162	4 185	4 347
Zisky / [ztráty] vykázané ve vlastním kapitálu	7	–	7
Presun do Úrovně 1	–	[39]	[39]
Úbytky	[42]	[1 995]	[2 037]
Zůstatek k 31. prosinci 2016	127	2 151	2 278

Skupina pravidelně sleduje změnu tržních podmínek vybraných finančních aktiv a v případě když jsou k dispozici kótované ceny vybraných cenných papírů na aktivním trhu dojde k převodu vybraných akcií a dluhopisů z úrovně 3 do úrovně 1. V roce 2016 Skupina nepřevedla z Úrovně 3 do Úrovně 1 žádné akcie (2015:0 mil. Kč), a převedla dluhopisy ve výši akcie ve výši 39 mil. Kč (2015:0 mil. Kč).

(c) Finanční aktiva držené do splatnosti:

mil. Kč	2016 Naběhlá hodnota	2015 Naběhlá hodnota
DLUHOPISY		
– zahraniční	666	609
Celkem	666	609

mil. Kč	2016 Naběhlá hodnota	2015 Naběhlá hodnota
DLUHOPISY		
– kótované	666	609
Celkem	666	609

mil. Kč	2016 Naběhlá hodnota	2015 Naběhlá hodnota
DLUHOPISY		
– finanční instituce	49	–
– korporátní	617	609
Celkem	666	609

Zahraniční dluhopisy představovaly maďarské korporátní dluhopisy ve výši 617 mil. Kč [2015: 609 mil. Kč].

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,86 % p.a. [2015: 5,88 % p.a.].

10. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

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

Skupina nakupuje finanční aktiva 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, resp. na subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držných jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry bankám [bod 7]	20 733	20 988	Do 1 měsíce	21 013
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty [bod 11]	1 609	1 164	Do 1 měsíce	1 136
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty [bod 11]	4 480	2 658	Do 3 měsíců	2 681
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty [bod 11]	337	251	Do 1 roku	255
Celkem k 31. prosinci 2016	27 159	25 061		25 085

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držných jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry bankám [bod 7]	33 772	32 335	Do 1 měsíce	32 339
Úvěry bankám [bod 7]	91	76	Do 3 měsíců	76
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty [bod 11]	2 791	2 226	Do 1 měsíce	2 239
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty [bod 11]	2 043	800	Do 3 měsíců	806
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty [bod 11]	127	127	Do 1 roku	127
Celkem k 31. prosinci 2015	38 824	35 564		35 587

(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 „Vklady a úvěry od bank“ či „Vklady od klientů“.

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 19)	91	91	Do 5 let	96
Půjčky a zálohy od klientů (bod 20)	41	41	Do 1 roku	41
Celkem k 31. prosinci 2016	132	132		137

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank	57	57	Do 1 měsíce	57
Půjčky a zálohy od klientů	132	131	Do 6 měsíců	131
Celkem k 31. prosinci 2015	189	188		188

Skupina k 31. prosinci 2016 neeviduje žádný prodej finančního aktiva na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace; 2015: 57 mil. Kč), které by byly vykázané v rámci výkazu o finanční pozici. Ostatní finanční aktiva prodaná k 31. prosinci 2016 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 5 mil. Kč (2015: 34 mil. Kč) byla nakoupena v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

11. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI

mil. Kč	2016	2015
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	65 984	67 481
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	4 073	3 153
Kontokorentní úvěry poskytnuté klientům	7 758	4 870
Dluhové cenné papíry – směnky	167	534
Ostatní pohledávky	857	169
Opravné položky a ztráty z úvěrů (bod 12)	[2 700]	[1 539]
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem	76 139	74 668

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty k 31. prosinci 2016 zahrnovaly úvěry ve výši 21 357 mil. Kč (2015: 21 586 mil. Kč), u kterých je splacení úvěrů závislé na realizaci aktiva, které bylo pořízeno prostřednictvím poskytnutého úvěrů. Toto aktívum je zastaveno ve prospěch Skupiny. Financovaná aktiva mohou být hmotné i nehmotné povahy. Skupina přistupuje k identifikaci úvěrů závislých na realizaci aktiv dle skutečné povahy každého individuálního úvěru.

Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty jsou stanoveny a vyořeny 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 2016 činila 254 mil. Kč [2015: 209 mil. Kč]. Jedná se většinou o úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky alebo neúročený úvěry po splatnosti. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 6,17 % p.a. [2015: 6,53 % p.a.].

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze směnek činila 3,82 % p.a. [2015: 1,08 % p.a.].

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

12. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

mil. Kč	2016	2015
1. ledna	1 539	1 007
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	1 043	743
Použití opravných položek / (odpis) úvěrů	(34)	(143)
Přesun do/z IFRS 5	120	(58)
Kurzové rozdíly	32	(10)
ke konci období	2 700	1 539

Vzhledem k tomu, že změna rozhodnutí týkající se prodeje J&T Bank, a.o. nebyla prezentována v Konsolidovaném výkazu o finanční pozici, nedošlo také k úpravě v tabulky „Opravné položky k úvěrům“ za rok končící 31. prosincem 2015.

Pokud by došlo k úpravě, pak by hodnota „Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku“ končící 31. prosincem 2015 byla 826 mil. Kč.

13. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2016 zahrnují budovu společnosti Interznanie OAO ve výši 469 mil Kč [2015: 363 mil Kč]. Reálna hodnota investice byla stanovená na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných příjmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle významných tržních parametrů dostupných k datu ocenění (více bod 3 [f] – Investice do nemovitostí).

K 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 byly investiční nemovitosti plně pojištěny.

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

mil. Kč	2016	2015
1. ledna	363	425
Akvizice v rámci podnikových kombinací	13	(11)
Vliv změn devizových kurzů	93	(51)
ke konci období	469	363

V roce 2016 došlo k změně podílu pronajaté budovy v konsolidačním celku Skupiny, které ovlivnily výši investice do nemovitostí.

Výnosy z pronájmu nemovitostí ve výši 29 mil. Kč (2015: 35 mil. Kč) byly vykázány v položce Ostatní provozní výnosy. Provozní náklady přímo přiřaditelné investicím do nemovitostí ve výši 4 mil. Kč (2015: 5 mil. Kč) byly vykázány v položce Ostatní provozní náklady.

14. DLOUHODOBÝ HMDTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2015	237	112	349
Přírůstky	132	16	148
Přesun do IFRS 5	(46)	(7)	(53)
Úbytky	–	(2)	(2)
Vliv změn devizových kurzů	(18)	(2)	(20)
31. prosince 2015	305	117	422
ODPISY A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY			
1. ledna 2015	17	55	72
Odpisy	7	15	22
Přesun do IFRS 5	–	(4)	(4)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	(3)	(5)
31. prosince 2015	22	63	85
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2016	305	117	422
Přírůstky	20	3	23
Přesun z IFRS 5	(126)	8	(118)
Úbytky	(25)	(15)	(40)
Vliv změn devizových kurzů	26	6	32
31. prosince 2016	200	119	319
ODPISY A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY			
1. ledna 2016	22	63	85
Odpisy	10	12	22
Snížení hodnoty	2	–	2
Přesun z IFRS 5	–	3	3
Úbytky	(4)	(12)	(16)
Vliv změn devizových kurzů	3	4	7
31. prosince 2016	33	70	103
ÚČETNÍ HODNOTA			
31. prosince 2015	283	54	337
31. prosince 2016	167	49	216

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

15. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. Kč	Software	Jiný nehmotný majetek	Goodwill	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA					
1. ledna 2015	347	132	436	27	942
Přírůstky	51	1	–	3	55
Přesun do IFRS 5	43	–	(74)	(49)	(80)
Úbytky	(6)	–	–	–	(6)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	1	(20)	–	(21)
31. prosince 2015	433	134	342	(19)	890
AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY					
1. ledna 2015	230	88	341	–	659
Amortizace za účetní období	63	17	–	–	80
Přesun do IFRS 5	(4)	–	(74)	–	(78)
Snížení hodnoty	–	–	65	–	65
Úbytky	(2)	–	–	–	(2)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	1	(20)	–	(21)
31. prosince 2015	285	106	312	–	703
POŘIZOVACÍ CENA					
1. ledna 2016	433	134	342	(19)	890
Přírůstky	62	1	–	–	63
Přesun z IFRS 5	4	–	65	–	69
Úbytky	–	–	–	(3)	(3)
Vliv změn devizových kurzů	2	–	53	–	55
31. prosince 2016	501	135	460	(22)	1 074
AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY					
1. ledna 2016	285	106	312	–	703
Amortizace za účetní období	62	17	–	–	79
Přesun z IFRS 5	3	–	65	–	68
Vliv změn devizových kurzů	2	–	53	–	55
31. prosince 2016	352	123	430	0	905
ÚČETNÍ HODNOTA					
31. prosince 2015	148	28	30	(19)	187
31. prosince 2016	149	12	30	(22)	169

V roce 2015 a 2016 nenastal nárůst hodnoty goodwillu (viz bod 48).

Na základě testování na snížení hodnoty nebyla ztráta z goodwillu v roce 2016 vykázána [2015: 65 mil. Kč].

16. OPERATIVNÍ LEASING

(a) Nájem na straně nájemce

Skupina má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

mil. Kč	2016	2015
Do jednoho roku	119	114
Od jednoho roku do pěti let	431	350
Více než pět let	3	38
Celkem	553	502

(b) Nájem na straně pronajímatele

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

mil. Kč	2016	2015
Do jednoho roku	41	36
Od jednoho roku do pěti let	43	44
Celkem	84	80

17. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	2016	2015
Ostatní obchodní pohledávky	390	343
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	288	539
Ostatní pohledávky	171	63
Náklady a příjmy příštích období	92	81
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	50	32
Zálohové platby – ostatní	23	30
Ostatní daňové pohledávky	3	–
Opravné položky k ostatním aktivům	(6)	(4)
Celkem	1 011	1 084

K 31. prosinci 2016 ostatní obchodní pohledávky zahrnují odměnu za emisi dluhopisů a směnek ve výši 42 mil. Kč (2015: 57 mil. Kč), dále zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Opravné položky k ostatním aktivům:

mil. Kč	2016	2015
1. ledna	4	4
Tvorba / [rozpuštění] v průběhu roku	2	10
Použití opravných položek / [odpis] úvěrů	–	(1)
Přesun do IFRS 5	–	(9)
Ke konci období	6	4

18. VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

Vyřazované skupiny klasifikovány jako držené k prodeji se skládají ze společností, které se prodají anebo budou součástí reorganizačních plánů v roce 2017.

Struktura vyřazovaných skupin klasifikovaných jako držené k prodeji a souvisejících závazků je následující:

mil. Kč	2016		
	J&T Ostravice Active Life UPF	Ostatní	Celkem
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	112	219
Čistá hodnota vyřazovaných skupin držených k prodeji	107	112	219

Prodej podílu v společnosti J&T Ostravice Active Life UPF byl zdržen schvalováním územního plánu, které je mimo kontrolu Skupiny. Schválení územního plánu je podmínkou pro úspěšné rozběhnutí aktivit společnosti a zahájení prodeje. Na základě vývoje situace v roce 2017 se rozhodne o způsobu vykazování podílu v dalších letech.

V září 2015 byla podepsána dohoda, na jejímž základě společnost CEFC Shanghai získá 50% podíl v J&T Bank, a.o. Z titulu uzavřené dohody o prodeji byla polovina podílu drženího Skupinou vykázána jako Vyřazovaná skupina držená k prodeji.

Skupina v roce 2016 změnila svůj záměr prodat svůj podíl v společnosti J&T Bank, a.o. a rozhodla si ponechat svůj současný podíl v společnosti. Z toho důvodu, vyřazované skupiny klasifikovány jako držené k prodeji a související závazky k 31. prosinci 2015 nespĺnili kritéria pro takovou klasifikaci k 31. prosinci 2016.

Reklasifikace skupin držených k prodeji v roce 2016 neměla žádný dopad na zisk nebo ztrátu za rok 2015, protože reklasifikace byla provedena k 31. prosinci 2015, a tudíž všechny relevantní odpisy a amortizace byly zaučtovány do zisku a ztráty v roce 2015. Odpisy a amortizace za rok 2016 jsou účtovány do zisku a ztráty v souladu s IAS 16.

Detailní struktura vyřazovaných skupin klasifikovaných jako držené k prodeji a souvisejících závazků k 31. prosinci 2015 byla následující:

mil. Kč	2015			Celkem
	J&T Bank, a.o.	J&T Ostravice Active Life UPF	Ostatní	
Vyřazované skupiny držené k prodeji	4 809	107	46	4 962
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	2 961	–	–	2 961
Čistá hodnota vyřazovaných skupin držených k prodeji	1 848	107	46	2 001

Detailní struktura vyřazovaných skupin klasifikovaných jako držené k prodeji a souvisejících závazků v případě, že kritéria pro klasifikaci by nebyla naplněna k 31. prosinci 2015, by byla následující:

mil. Kč	2015			Celkem
	J&T Bank, a.o.	J&T Ostravice Active Life UPF	Ostatní	
Vyřazované skupiny držené k prodeji	29	107	46	182
Čistá hodnota vyřazovaných skupin držených k prodeji	29	107	46	182

Dlouhodobý hmotný majetek ve výši 182 mil. Kč splnil kritéria pro klasifikaci držené k prodeji pro rok končící 31. prosincem 2015 bez ohledu na zrušení dohody.

Vyřazované skupiny ve výši 4 780 mil. Kč a související závazky ve výši 2 961 mil. Kč by byly vykázány v relevantních řádcích Konsolidovaného výkazu o finanční pozici za rok končící 31. prosincem 2015 v případě, že by společnost J&T Bank, a.o. nebyla klasifikována jako držená k prodeji.

V roce 2016 byla všechna relevantní aktiva a související závazky původně klasifikovaná jako držená k prodeji, která přestala splňovat kritéria pro klasifikaci jako držená k prodeji, vykázána v nižší z hodnot představovaných realizovatelnou hodnotou a účetní hodnotou, která by byla vykázána, kdyby vyřazované skupiny nebyly klasifikovány jako držené k prodeji k 31. prosinci 2015.

Čistý zisk za účetní období z vyřazovaných skupin držených k prodeji za rok končící 31. prosince 2015 představovala společnost J&T Bank, a.o. Struktura byla následující:

mil. Kč	2015
Úrokové výnosy	464
Úrokové náklady	(268)
Čisté úrokové výnosy	196
Výnosy z poplatků a provizí	27
Náklady na poplatky a provize	(4)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	23
Čistý zisk z obchodování	828
Ostatní provozní výnosy	(1)
Provozní výnosy	1 046
Osobní náklady	(77)
Ostatní provozní náklady	(48)
Odpisy	(2)
Provozní náklady	(127)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	920
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	(1)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(83)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	835
Zisk před zdaněním	835
Daň z příjmů	(48)
Zisk za účetní období	787

Peněžní toky z (použité v) ukončovaných činností

mil. Kč	2015
Čistý peněžní tok z (použitý v) provozní činnosti	(1 018)
Čistý peněžní tok z (použitý v) investiční činnosti	(431)
Čistý peněžní tok z (použitý v) finanční činnosti	1 971
Čistý peněžní tok z (použitý v) ukončované činnosti	522

Žádný čistý zisk z vyřazovaných skupin držených k prodeji by nebyl rozpoznán za rok končící 31. prosincem 2015, kdyby nebyla společnost J&T Bank, a.o. klasifikována jako držená k prodeji k 31. prosinci 2015.

Jak uvedeno výše, neklasifikace společnosti J&T Bank, a.o. jako skupiny držená k prodeji k 31. prosinci 2015 by neměla žádný dopad na zisk nebo ztrátu za rok 2015.

19. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

Vklady a úvěry od bank zahrnují:

mil. Kč	2016	2015
Vklady a úvěry od bank	3 083	4 202
Přijaté úvěry od bank- smlouvy o zpětném prodeji	91	57
Závazky vůči finančním institucím celkem	3 174	4 259

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila -0,14% p.a. k 31. prosinci 2016 [2015: 0,73% p.a.].

20. VKLADY OD KLIENTŮ

Vklady od klientů zahrnují:

mil. Kč	2016	2015
Běžné účty	37 772	40 533
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	65 120	81 073
Depozitní směnky	5	-
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném prodeji	41	131
Ostatní	115	75
Celkem	103 053	121 812

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladu od klientů činila 1,73% p.a. k 31. prosinci 2016 [2015: 1,73% p.a.].

21. PODŘÍZENÝ DLUH

Podřízený dluh v amortizované hodnotě:

mil. Kč	2016	2015
Vydané podřízené dluhopisy	676	674
Podřízený dluh – termínovaný vklad od klientů	767	1 375
Celkem	1 443	2 049

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 2016 činila 4,43% p.a. [2015: 4,75% p.a.].

Podřízený dluh – termínované vklady od klientů se splatností až do roku 2024 jsou úročeny sazbou od 5% p.a. do 9% p.a.

Podřízený dluh byl schválený Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely.

22. OSTATNÍ ZÁVAZKY A REZERVY

Ostatní závazky a rezervy:

mil. Kč	2016	2015
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	4 533	4 824
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	593	529
Dohadné účty pasivní, výdaje a výnosy příštích období	153	183
Závazky z obchodních vztahů	147	141
Rezerva na podrozvahové položky	63	74
Ostatní daňové závazky	53	65
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	31	120
Závazky k zaměstnancům	31	30
Ostatní rezervy	27	33
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	13	14
Rezerva – věrnostní systém klienti	5	2
Ostatní závazky	334	654
Celkem	5 983	6 669

Ostatní závazky zahrnují závazky z nevypořádaných krátkých prodejů cenných papírů ve výši 117 mil. Kč [2015: 168 mil. Kč], závazky z clearingů ve výši 36 mil. Kč [2015: 10 mil. Kč] a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 40 mil. Kč [2015: 8 mil. Kč].

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Skupiny. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být společností přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy managementu s odloženou splatností. Odmeňovací politika v rámci Skupiny je v souladu s politikou a zásadami odměňování řízení rizik podle vyhlášky ČNB 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Věrnostní program poskytuje nepeněžní plnění zaměstnancům v souvislosti s pracovním vztahem nebo obdobným vztahem a taktéž klientům při zřízení vybraného produktu Skupiny. Jelikož je plnění poskytováno s neomezenou splatností a čerpání realizováno průběžně, jsou rezervy na věrnostní program dlouhodobé. Na věrnostní program benefitů tvoří Skupina rezervu pro klienti ve výši 31 mil. Kč [2015: 120 mil. Kč] a pro zaměstnance ve výši 5 mil. Kč [2015: 2 mil. Kč].

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje zejména rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 63 mil. Kč [2015: 74 mil. Kč].

K 31. prosinci 2016 byly ostatní rezervy ve výši 27 mil. Kč [2015: 33 mil. Kč] a očekává se, že budou použity za více než 12 měsíců po dni účetní závěrky. Patří mezi ně zejména rezerva na nevyplacený prémiový úrok z municipálních vkladů a rezerva na zprostředkovatelské provize z emise bondů.

Rezervy:

mil. Kč	Stav k 1.1.2016	Použití / Rozpuštění	Čerpání	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2016
Zaměstnanecké bonusy	529	383	(322)	3	593
Podrozvahové položky	74	22	(36)	3	63
Věrnostní programy – zákazníci	120	20	(109)	–	31
Věrnostní programy – zaměstnanci	2	6	(3)	–	5
Ostatní rezervy	33	8	(14)	–	27
Celkem	758	439	(484)	6	719

23. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

mil. Kč	2016
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1
Základní kapitál celkem	10 638

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

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Skupiny předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Skupiny, a zbývající část bude použita na výplatu dividendy ze zisku 2016.

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Skupiny a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2016 nerozdělený zisk činil 5 843 mil. Kč [2015: 5 159 mil. Kč]. Pro detail nerozděleného zisku viz Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny účelovým fondem pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů a 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.

Detailní informace o účelovém fondu viz poslední odstavec části Ostatní kapitálové nástroje.

K 31. prosinci 2016 činily ostatní kapitálové fondy 40 mil. Kč [2015: 16 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 aktiv;
- kurzových přepočtů – zahrnuje všechny kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací, které nesouvisí s operacemi Skupiny.

K 31. prosinci 2016 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 808 mil. Kč [2015: 1 425 mil. Kč].

Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů. Tyto certifikáty zároveň představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího regulatorního kapitálu tier 1 (AT1). Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou.

Dne 19. června 2014 Česká národní banka schválila prospekt emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 10 % p.a.

Dne 12. září 2015 Česká národní banka schválila prospekt II. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a.

Dne 11. prosince 2015 Česká národní banka schválila prospekt III. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 50 mil. EUR s úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a.

K 31. prosinci 2016 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 2 597 mil. Kč [2015: 1 742 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. V roce 2015 převedla do tohoto fondu dalších 100 mil. Kč v rámci rozdělení zisku za rok 2014. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2016 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 229 mil. Kč [2015: 108 mil. Kč].

24. NEKONTROLNÍ PODÍLY

mil. Kč	2016	2015
J&T Bank, a.o.	1	1
Interznanie, OAO	(3)	(4)
TERCES MANAGEMENT LIMITED	6	6
J&T REALITY, o.p.f.	586	610
Vaba d.d. banka Varaždin	73	119
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.	–	11
Celkem	663	743

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

31.12.2016

mil. Kč	J&T REALITY, o.p.f.	Vaba d.d. banka Varaždin
Nekontrolní podíl	46.92 %	17.45 %
Aktiva	1 251	5 485
Závazky	2	4 801
Čistá aktiva	1 249	684
Účetní hodnota nekontrolního podílu	586	73
Výnosy	71	360
Zisk za účetní období	(56)	(295)
Zisk za účetní období celkem	(56)	(295)
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	(26)	(64)
Peněžní tok z provozní činnosti	2	(293)
Peněžní tok z finanční činnosti	–	85
Peněžní tok z investiční činnosti	5	–
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	7	(208)

31.12.2015

mil. Kč	J&T REALITY, o.p.f.	Vaba d.d. banka Varaždin
Nekontrolní podíl	46,92 %	23,19 %
Aktiva	1 303	5 941
Závazky	3	5 205
Čistá aktiva	1 300	736
Účetní hodnota nekontrolního podílu	610	119
Výnosy	92	313
Zisk za účetní období	(65)	(193)
Zisk za účetní období celkem	(65)	(193)
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	(30)	(60)
Peněžní tok z provozní činnosti	44	274
Peněžní tok z finanční činnosti	-	(106)
Peněžní tok z investiční činnosti	-	-
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	44	168

25. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů právnických osob byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% v roce 2016 [2015: 19%]. Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2017 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 2016 [2015: 22%]. Od 1. ledna 2017 bude daňová sazba činit 21%.

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 vykázan v řádku „Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích“. Sazba daně z příjmů právnických osob v Rusku pro rok 2016 činí 20% [2015: 20%]. Sazba daně z příjmů právnických osob v Chorvatsku pro rok 2016 činí 20% [2015: 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. Kč	2016	2015
Zisk před zdaněním	1 360	2 186
Daňově neuznatelné náklady	1 759	1 141
Nezdanitelné příjmy a vratka daně za minulé období	(1 065)	(1 678)
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Daň z příjmů	(390)	(313)
Úprava minulého období	6	-
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	11	(3)
Celková daň z příjmů	(407)	(310)
z toho:		
Daň z příjmů – odložená	(16)	26
Daň z příjmů – splatná	(391)	(336)
Efektivní daňová sazba	30 %	14 %

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně, které se odečítají od daňového základu, 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. V roce 2016 představuje značnou část daňově neuznatelných nákladů daňová ztráta Vaba d.d. banka Varaždin ve výši 329 mil. Kč.

26. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

mil. Kč	2016	2015
ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / [ZÁVAZEK]		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	(8)	(7)
Realizovatelná finanční aktiva	2	(14)
Investice do nemovitostí	(81)	(64)
Daňové ztráty	6	-
Ostatní přechodné rozdíly	58	118
Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]	(23)	33

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2017, tj. 19 %, pro JGT Bank, a.o. 20 %, Vaba d.d. banka Varaždin 18 %, a 21 % slovenskou pobočku Banky (2015: 19 %, 20 %, 20 % a 22 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi nákladem na odloženou daň a změnou odloženého daňového závazku v roce 2016.

mil. Kč	2016	2015
Čistý odložený daňový závazek k 1. lednu	33	(9)
Náklad z titulu odložené daně za období (bod 25)	(16)	26
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu	4	(6)
Kurzový rozdíl	(24)	19
Přesun do IFRS 5	(20)	3
Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek] na konci období	(23)	33

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daňové pohledávky/závazku za jednotlivé společnosti Skupiny k 31. prosinci 2016:

mil. Kč	Pohledávka	Závazek	Netto
ODLOŽENÁ DAŇ			
J&T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	99	–	99
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	1	–	1
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	–	(1)	(1)
Interznanie, OAO	–	(81)	(81)
J&T Bank, a.o.	–	(46)	(46)
Vaba d.d. banka Varaždin	5	–	5
Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]	105	(128)	(23)

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daňové pohledávky / závazku za jednotlivé společnosti Skupiny k 31. prosinci 2015:

mil. Kč	Pohledávka	Závazek	Netto
ODLOŽENÁ DAŇ			
J&T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	88	–	88
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	–	(2)	(2)
Interznanie OAO	–	(64)	(64)
Vaba d.d. banka Varaždin	11	–	11
Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]	99	(66)	33

27. ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. Kč	2016	2015
Úrokové výnosy z:		
– pohledávek vůči finančním institucím	30	22
– úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	4 590	5 141
– repo operací	237	310
– dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	561	661
– ostatních operací	–	20
Celkem	5 418	6 154

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 82 mil. Kč (2015: 50 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

mil. Kč	2016	2015
Úrokové výnosy z:		
– finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	141	226
– finančních aktiv takto zařazených při prvotním zaúčtování	41	63
– realizovatelných finančních aktiv	309	306
– finančních aktiv držných do splatnosti	71	86
– úvěrů a ostatních pohledávek	4 856	5 472
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	285	287
– z toho: nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou (forbearance)	123	160
Ostatní činnost	–	1
Celkem	5 418	6 154

28. ÚROKOVÉ NÁKLADY

mil. Kč	2016	2015
Úrokové náklady z/ze:		
– vklady a úvěry od bank	(17)	(31)
– vklady od klientů	(2 147)	(2 780)
– repo operací	(1)	(3)
– podřízených dluhopisů a směnek	(33)	(36)
– ostatních operací	–	(19)
Celkem	(2 198)	(2 869)

Úrokové náklady dle typu závazků:

mil. Kč	2016	2015
Úrokové náklady z:		
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	(2 198)	(2 850)
– finančních závazků oceňované reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů	–	(19)
Celkem	(2 198)	(2 869)

29. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2016	2015
Výnosy z poplatků a provizí:		
– z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	1 048	680
– z úvěrové činnosti	93	71
– za zprostředkování platebního styku	119	55
– ostatní	18	13
Celkem	1 278	819

30. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

mil. Kč	2016	2015
Náklady na poplatky a provize:		
– z transakcí s cennými papíry	(184)	(152)
– za zprostředkování platebního styku	(30)	(21)
– ostatní	(27)	(19)
Celkem	(241)	(192)

31. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	2016	2015
Realizované a nerealizované zisky / (ztráty) z cenných papírů	431	259
Čisté zisky / (ztráty) z operací s deriváty	259	(421)
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	(657)	1 160
Čistý zisk / (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	(1)	–
Dividendové výnosy	14	26
Čistý zisk (ztráta) z obchodování celkem	46	1 024

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

mil. Kč	2016	2015
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	447	(181)
– takto zařazených při prvotním zaúčtování	–	(83)
Realizovatelná finanční aktiva	256	128
Kurzové rozdíly	(657)	1 160
Celkem	46	1 024

32. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2016	2015
Výnosy ze služeb a poradenství	63	66
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí	29	35
Výnosy z poskytnutého operativního leasingu	20	25
Výnosy z pronájmu	5	1
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	2	–
Zisk z prodeje majetkových účastí	–	78
Ostatní výnosy	23	39
Celkem	142	244

Ostatní výnosy ve výši 23 mil. Kč k 31. prosinci 2016 (2015: 39 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

33. OSOBNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2016	2015
Mzdy a platy	(697)	(730)
Odměny a mzdy členů představenstva a dozorčí rady	(60)	(34)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(167)	(159)
Ostatní sociální náklady	(22)	(20)
Osobní náklady celkem	(946)	(943)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	717	689

K 31. prosinci 2016 mělo představenstvo Skupiny 20 členů (2015: 24).

34. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2016	2015
Náklady na nájemné	(146)	(139)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(74)	(185)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(71)	–
Daně a poplatky	(74)	(72)
PROVOZNÍ NÁKLADY:		
Náklady na outsourcing	(191)	(178)
Náklady na reklamu a reprezentace	(164)	(165)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(43)	(45)
Audit, právní a daňové poradenství	(42)	(52)
Náklady na nájemné	(40)	(38)
Náklady na poradenství	(35)	(30)
Sponzorství a dary	(32)	(24)
Náklady na komunikaci	(24)	(24)
Spotřeba materiálu	(15)	(17)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(16)	(21)
Náklady související s investicemi do nemovitostí	(4)	(5)
Jiné provozní náklady	(213)	(198)
Celkem	(1 184)	(1 193)

Jiné provozní náklady ve výši 213 mil. Kč k 31. prosinci 2016 (2015: 198 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Fond pro řešení krize je zdrojem pro použití nástrojů řešení krize u instituce, jehož použití může navrhnout Česká národní banka tam, kde je to proveditelné a věrohodné a ve veřejném zájmu. Prostředky tohoto fondu neslouží k přímým výplatám náhrad vkladů.

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 PRO ÚČELY VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOČÍCH

mil. Kč	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Termínované vklady u centrálních bank – splatné do 3 měsíců	Úvěry centrálním bankám – repo dohody	Úvěry bankám – repo dohody	Běžné účty u bank nebo splatné do 3 měsíců	Celkem
31. prosince 2014	775	10 963	–	2 299	3 733	17 770
Změna v roce 2015	(300)	6 187	30 000	112	(2 102)	33 897
31. prosince 2015	475	17 150	30 000	2 411	1 631	51 667
Změna v roce 2016	1 138	(4 924)	(10 000)	(1 423)	395	(14 814)
31. prosince 2016	1 613	12 226	20 000	988	2 026	36 853

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

36. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Finanční záruky podmíněné závazky nevykázané v rozvaze zahrnují:

mil. Kč	2016	2015
Poskytnuté záruky	2 246	2 434
Nevyužité úvěrové linky	10 346	6 932
Cenné papíry držené jménem klientů	58 322	40 330
Celkem	70 914	49 696

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

Skupina se skládá z následujících hlavních obchodních segmentů:

- Finanční trhy
 - zahrnuje činnosti Skupiny 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 další transakce a zůstatky vůči klientům privátního a prémiového bankovníctví [klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 3 mil. Kč];

- Retailové bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k retailovým zákazníkům (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 0,5 mil. Kč);
- ALCO
 - zahrnuje položky, které mají strategický význam a jsou řízené výborem ALCO;
- Nealokované
 - zahrnuje rozvahové položky, které nejsou přiřaditelné do výše uvedených segmentů.

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

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

- Realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva držené do splatnosti
- Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
- Vklady a úvěry od bank
- Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

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

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2016:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	–	–	–	–	15 513	–	15 513
Pohledávky za finančními institucemi	–	–	–	–	23 423	–	23 423
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční aktiva	3 619	–	–	–	12 124	–	15 743
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	–	29	–	29
Investice do nemovitostí	–	–	–	–	–	469	469
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8 853	60 558	5 748	980	–	–	76 139
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–	78	78
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	105	105
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	1 396	1 396
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	219	–	219
Aktiva celkem	12 472	60 558	5 748	980	51 308	2 048	133 114

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Záporná reálná hodnota derivátů	176	–	–	–	9	–	185
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	3 174	–	3 174
Vklady od klientů	110	28 072	23 313	51 558	–	–	103 053
Podřízený dluh	–	794	224	425	–	–	1 443
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–	20	20
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	128	128
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	5 983	5 983
Závazky celkem	286	28 866	23 537	51 983	3 183	6 131	113 986

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	–	–	–	–	19 724	–	19 724
Pohledávky za finančními institucemi	–	2 411	–	–	31 968	–	34 379
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční aktiva	2 897	–	–	–	16 053	–	18 950
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	–	35	–	35
Investice do nemovitostí	–	–	–	–	–	363	363
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	6 949	58 774	8 318	627	–	–	74 668
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–	63	63
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	99	99
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	1 608	1 608
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	4 962	–	4 962
Aktiva celkem	9 846	61 185	8 318	627	72 742	2 133	154 851

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Záporná reálná hodnota derivátů	84	–	–	–	1	–	85
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	4 259	–	4 259
Vklady od klientů	104	42 987	23 122	55 599	–	–	121 812
Podřízený dluh	–	1 104	508	437	–	–	2 049
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–	5	5
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	66	66
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	6 669	6 669
Ostatní závazky spojené s vyřazovanými aktivy určenými k prodeji	–	–	–	–	2 961	–	2 961
Závazky celkem	188	44 091	23 630	56 036	7 221	6 740	137 906

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2016:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	332	1 722	435	298	409	24	3 220
Výnosy z poplatků a provizí	1 101	151	5	14	5	2	1 278
Náklady na poplatky a provize	(196)	(39)	–	(6)	–	–	(241)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	187	–	187
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	32	–	–	–	–	–	32
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	372	12	–	–	(338)	–	46
Ostatní provozní výnosy	65	49	–	–	–	28	142
Zisk z provozní činnosti	1 706	1 895	440	306	263	54	4 664
Osobní náklady	(125)	(64)	(164)	(43)	–	(550)	(946)
Ostatní provozní náklady	(75)	(39)	(58)	(70)	–	(940)	(1 182)
Odpisy	(6)	(3)	–	(5)	–	(87)	(101)
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku	–	–	–	–	–	(2)	(2)
Snížení hodnoty goodwillu	–	–	–	–	–	–	–
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	1 500	1 789	218	188	263	(1 525)	2 433
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	–	22	–	–	(10)	–	12
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	28	(1 016)	(37)	(10)	–	–	(1 035)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	1 528	795	181	178	253	(1 525)	1 410
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	–	–	–	(50)	(50)
Zisk před zdaněním	1 528	795	181	178	253	(1 575)	1 360
Daň z příjmů	(316)	(165)	(26)	(48)	(99)	247	(407)
Zisk z pokračujících činností	1 212	630	155	130	154	(1 328)	953
Zisk z ukončovaných činností	–	–	–	–	–	–	–
Zisk za účetní období	1 212	630	155	130	154	(1 328)	953

Uvedené hodnoty jsou očištěné o inter-segment transakce a v této podobě jsou předkládány osobě s rozhodovací pravomocí.

Vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí při posuzování výkonnosti segmentu a vydávání rozhodnutí o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, rozhodla, že není třeba nealokované provozní náklady rozdělovat do jednotlivých segmentů.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2015:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	278	2 022	629	201	148	7	3 285
Výnosy z poplatků a provizí	688	104	4	22	1	–	819
Náklady na poplatky a provize	(160)	(28)	–	(4)	–	–	(192)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	14	–	14
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	(32)	–	–	–	–	–	(32)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	278	(55)	–	–	801	–	1 024
Ostatní provozní výnosy	67	61	–	2	–	114	244
Zisk z provozní činnosti	1 119	2 104	633	221	964	121	5 162
Osobní náklady	(129)	(57)	(142)	(48)	–	(567)	(943)
Ostatní provozní náklady	(85)	(35)	(28)	(47)	–	(998)	(1 193)
Odpisy	(10)	(4)	(1)	(5)	–	(84)	(104)
Snížení hodnoty goodwillu	(65)	–	–	–	–	–	(65)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	830	2 008	462	121	964	(1 528)	2 857
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	–	(24)	–	–	–	–	(24)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	–	(789)	(6)	(19)	–	–	(814)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	830	1 195	456	102	964	(1 528)	2 019
Zisk / (ztráta) z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	(1)	–	–	–	–	168	167
Zisk před zdaněním	829	1 195	456	102	964	(1 360)	2 186
Daň z příjmů	(138)	(187)	(81)	(57)	(87)	240	(310)
Zisk z pokračujících činností	691	1 008	375	45	877	(1 120)	1 876
Zisk za účetní období	691	1 008	375	45	877	(1 120)	1 876

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. V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 40d.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2016:

mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	13 940	230	833	510	15 513
Pohledávky za finančními institucemi	20 344	277	1 331	1 471	23 423
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční aktiva	8 251	2 812	3 370	1 310	15 743
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	12	–	–	17	29
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	15 961	16 625	36 726	6 827	76 139
Splatná daňová pohledávka	–	78	–	–	78
Odložená daňová pohledávka	60	41	4	–	105
Investice do nemovitostí	–	–	–	469	469
Dlouhodobá hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	776	109	373	138	1 396
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	102	9	219
Aktiva celkem	59 452	20 172	42 739	10 751	133 114

mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	30	41	113	1	185
Vklady a úvěry od bank	55	964	231	1 924	3 174
Vklady od klientů	62 381	22 395	10 649	7 629	103 053
Podřízený dluh	693	1	723	26	1 443
Splatný daňový závazek	5	–	–	15	20
Odložený daňový závazek	1	–	–	127	128
Ostatní závazky a rezervy	3 340	455	1 604	584	5 983
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	–
Závazky celkem	66 504	23 856	13 320	10 306	113 986

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015:

mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	18 715	308	701	–	19 724
Pohledávky za finančními institucemi	30 581	285	1 099	2 414	34 379
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční aktiva	9 014	5 303	4 485	148	18 950
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	11	–	1	23	35
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	13 162	19 569	38 544	3 393	74 668
Splatná daňová pohledávka	93	(30)	–	–	63
Odložená daňová pohledávka	64	25	10	–	99
Investice do nemovitostí	–	–	–	363	363
Dlouhodobá hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 046	112	368	82	1 608
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	46	4 808	4 962
Aktiva celkem	72 794	25 572	45 254	11 231	154 851

mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	18	20	43	4	85
Vklady a úvěry od bank	819	2 112	293	1 035	4 259
Vklady od klientů	78 500	26 538	13 095	3 679	121 812
Podřízený dluh	999	319	707	24	2 049
Splatný daňový závazek	5	–	–	–	5
Odložený daňový závazek	2	–	–	64	66
Ostatní závazky a rezervy	3 135	633	2 674	227	6 669
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	2 961	2 961
Závazky celkem	83 478	29 622	16 812	7 994	137 906

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2016:

mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy	1 206	1 293	2 246	673	5 418
Úrokové náklady	(1 273)	(418)	(261)	(246)	(2 198)
Čisté úrokové výnosy	(67)	875	1 985	427	3 220
Výnosy z poplatků a provizí	617	307	272	82	1 278
Náklady na poplatky a provize	(197)	(19)	(12)	(13)	(241)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	92	–	95	–	187
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	32	–	–	–	32
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	319	18	332	(623)	46
Ostatní provozní výnosy	40	27	23	52	142
Zisk z provozní činnosti	836	1 208	2 695	(75)	4 664
Osobní náklady	(482)	(259)	(86)	(119)	(946)
Ostatní provozní náklady	(650)	(295)	(163)	(86)	(1 184)
Odpisy a amortizace	(76)	(3)	(16)	(6)	(101)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	(372)	651	2 440	(286)	2 433
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	22	–	–	(10)	12
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(221)	(120)	(656)	(46)	(1 043)
Výnosy z postoupení úvěrů a jiných pohledávek	–	–	8	–	8
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	(571)	531	1 792	(342)	1 410
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	(1)	(49)	(50)
Zisk před zdaněním	(571)	531	1 791	(391)	1 360
Daň z příjmů	(306)	(22)	(4)	(75)	(407)
Zisk z pokračujících činností	(877)	509	1 787	(466)	953
Zisk za účetní období	(877)	509	1 787	(466)	953

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2015:

mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy	1 654	1 260	2 710	530	6 154
Úrokové náklady	(1 827)	(554)	(234)	(254)	(2 869)
Čisté úrokové výnosy	(173)	706	2 476	276	3 285
Výnosy z poplatků a provizí	356	199	225	39	819
Náklady na poplatky a provize	(157)	(22)	(7)	(6)	(192)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	11	–	–	3	14
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	(32)	–	–	–	(32)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	272	(121)	373	500	1 024
Ostatní provozní výnosy	60	96	27	61	244
Zisk z provozní činnosti	337	858	3 094	873	5 162
Osobní náklady	(497)	(280)	(84)	(83)	(944)
Ostatní provozní náklady	(554)	(428)	(131)	(80)	(1 193)
Odpisy a amortizace	(81)	(3)	(14)	(6)	(104)
Snížení hodnoty goodwillu	(65)	–	–	–	(65)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	(860)	147	2 865	704	2 856
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	(24)	–	–	–	(24)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(289)	(301)	(181)	(55)	(826)
Výnosy z postoupení v portfoliu úvěrů a jiných pohledávek	–	13	–	–	13
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	(1 173)	(141)	2 684	649	2 019
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	(1)	199	–	(31)	167
Zisk před zdaněním	(1 174)	58	2 684	618	2 186
Daň z příjmů	(139)	(120)	(1)	(50)	(310)
Zisk z pokračujících činností	(1 313)	(62)	2 683	568	1 876
Zisk za účetní období	(1 313)	(62)	2 683	568	1 876

38. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY: DEFINICE SPŘÍZNĚNÝCH OSOB

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, její většinové vlastníky Jozefa Tkáče and Ivana Jakaboviče a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Skupinu, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
- II. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE, které jsou zahrnuty v její konsolidované účetní závěrce na základě většinového vlastnictví, s výjimkou dceřiných společností skupiny, které nejsou zahrnuty do této kategorie.

III. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky Skupiny a JGT FINANCE GROUP SE.

IV. Klíčoví vedoucí pracovníci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti.

mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	Celkem
ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2016					
Pohledávky	1	407	17	7 116	7 541
Závazky	79	2 013	–	724	2 816
Poskytnuté záruky	–	8	–	4	12
Přijaté záruky	1 010	55	–	201	1 266
Poskytnuté přísliby	540	82	–	573	1 195
Přijatá zajištění	–	41	–	450	491
VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2016					
Náklady	(71)	(388)	–	(53)	(512)
Výnosy	82	324	4	500	910

mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	Celkem
ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2015					
Pohledávky	204	727	14	7 554	8 499
Závazky	1 193	2 393	–	391	3 977
Poskytnuté záruky	–	7	–	2	9
Přijaté záruky	1 055	222	–	262	1 539
Poskytnuté přísliby	7	37	–	28	72
Přijatá zajištění	–	73	–	442	515
VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2015					
Náklady	(155)	(352)	–	(88)	(595)
Výnosy	127	295	–	762	1 184

Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

mil. Kč	2016	2015
Poskytnuté úvěry	21	24

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Skupiny k 31. prosinci 2016 činila 93 mil. Kč (2015: 114 mil. Kč). Úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí radě a zaměstnancům byly poskytnuty za standardních tržních podmínek.

39. POSTUPY A VYKAZOVANÉ 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.
- Banky ve Skupině stanovují cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chtějí ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.
- Banky ve Skupině stanovují cíle týkající se vybraných ukazatelů likvidity, které chtějí ve stanoveném časovém horizontu dosahovat a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů likvidity nemůže klesnout.
- Banky ve Skupině stanovují i cíle na další vybrané ukazatele rizik (riziko nadměrné páky, kreditní riziko, riziko koncentrace, a pod.) a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Skupiny. Klíčové ukazatele (kapitálová přiměřenost, likvidita a další kategorie rizik) a jejich mezní limity jsou součástí Prohlášení o rizikovém apetitu Banky.

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 a záruk 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) Expozice s úlevou (forbearance)

mil. Kč	2016	2015
Performing expozice	68 234	66 911
– z toho performing expozice s úlevou	2 971	3 132
Non-performing expozice	7 905	7 757
– z toho non-performing expozice s úlevou	2 896	3 736
Celkem	76 139	74 668

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům činí 7,70 % (2015: 9,18 %).

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů:

mil. Kč	2016	2015
POSKYTNUTÉ ÚVĚRY BEZ ÚLEVY CELKEM		
Nefinanční instituce	47 293	48 213
Finanční instituce	20 260	16 003
Domácnosti	2 692	3 580
Ostatní	28	4
Celkem	70 273	67 800

mil. Kč	2016	2015
POSKYTNUTÉ ÚVĚRY S ÚLEVOU (FORBEARANCE) CELKEM		
Nefinanční instituce	5 560	6 222
Finanční instituce	140	467
Domácnosti	116	129
Ostatní	50	50
Celkem	5 866	6 868

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru:

mil. Kč	2016	2015
Peněžnictví	25 341	21 801
Činnosti v oblasti nemovitostí	9 020	15 454
Zpracovatelský průmysl	8 809	7 777
Informační a komunikační činnosti	7 457	4 720
Stavebnictví	6 436	5 810
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	5 054	5 748
Profesní, vědecké a technické činnosti	2 486	710
Ubytování a pohostinství	2 389	3 606
Těžba a dobývání, zemědělství	1 845	2 714
Doprava a skladování	1 259	1 601
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 228	2 142
Velkoobchod, maloobchod	1 518	971
Sportovní, zábavní a rekreační činnost	788	913
Sběr, odstraňování, úprava odpadu	16	11
Ostatní	2 493	690
Celkem	76 139	74 668

(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:

mil. Kč	2016	2015
Kypr	22 100	26 319
Slovensko	16 625	19 569
Česká republika	15 961	13 162
Lucembursko	4 558	4 461
Nizozemsko	3 566	865
Chorvatsko	3 382	3 084
Švýcarsko	2 756	–
Rusko	2 287	78
Polsko	1 639	2 450
Malta	644	304
Britské Panenské ostrovy	642	1 813
Maledivy	605	631
Jersey, C.I.	487	866
Irsko	449	570
Velká Británie	111	58
Rakousko	–	433
Ostatní	327	5
Celkem	76 139	74 668

(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění:

mil. Kč	2016	2015
Česká republika	36 212	33 117
Slovensko	19 293	23 301
Chorvatsko	3 377	4 685
Polsko	3 040	2 450
Rusko	2 899	3 870
Čína	2 868	–
Rakousko	2 337	214
Slovinsko	1 608	1 922
Řecko	944	707
Kypr	921	893
Ukrajina	663	640
Maledivy	605	631
Velká Británie	574	1 097
Francie	323	3
USA	185	184
Malta	177	199
Ostatní	113	755
Celkem	76 139	74 668

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.

(f) Úvěrové riziko spojené s finančními aktivy

K 31. prosinci 2016:

mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA INDIVIDUÁLNÍ OPRAVNÁ POLOŽKA BEZ ÚLEVY:				
Původní hodnota	–	–	3 938	–
Opravná položka	–	–	(890)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	3 048	–
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA INDIVIDUÁLNÍ OPRAVNÁ POLOŽKA S ÚLEVOU (FORBEARANCE):				
Původní hodnota	–	–	3 968	–
Opravná položka	–	–	(1 804)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	2 164	–
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA HROMADNÍ OPRAVNÁ POLOŽKA BEZ ÚLEVY:				
Původní hodnota	–	–	42	–
Opravná položka	–	–	(6)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	36	–
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA HROMADNÍ OPRAVNÁ POLOŽKA S ÚLEVOU (FORBEARANCE):				
Původní hodnota	–	–	–	–
Opravná položka	–	–	–	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	–	–
Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem	–	–	5 248	–

mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klien- tům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Finanční aktiva bez opravné položky:	2 435	20 988	66 818	4 073
Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky:	2 435	20 988	66 304	4 073
bez úlevy	2 435	20 988	62 649	4 073
s úlevou (forbearance)	–	–	3 655	–
Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky:	–	–	514	–
bez úlevy	–	–	467	–
s úlevou (forbearance)	–	–	47	–
– do splatnosti	–	–	344	–
– do 1 měsíce	–	–	109	–
– od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	13	–
– od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	–	–
– více než 12 měsíců	–	–	48	–
Celkem Finanční aktiva bez úlevy	2 435	20 988	66 200	4 073
Celkem Finanční aktiva s úlevou	–	–	5 866	–
Celkem	2 435	20 988	72 066	4 073
Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:	–	–	10 322	–
Původní hodnota bez úlevy	–	–	6 620	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	3 702	–

K 31. prosinci 2015:

mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA INDIVIDUÁLNÍ OPRAVNÁ POLOŽKA BEZ ÚLEVY:				
Původní hodnota	–	–	2 170	–
Opravná položka	–	–	(226)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 944	–
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA INDIVIDUÁLNÍ OPRAVNÁ POLOŽKA S ÚLEVOU (FORBEARANCE):				
Původní hodnota	–	–	2 767	–
Opravná položka	–	–	(1 299)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 468	–
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA HROMADNÍ OPRAVNÁ POLOŽKA BEZ ÚLEVY:				
Původní hodnota	–	–	72	–
Opravná položka	–	–	(14)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	58	–
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA HROMADNÍ OPRAVNÁ POLOŽKA S ÚLEVOU (FORBEARANCE):				
Původní hodnota	–	–	–	–
Opravná položka	–	–	–	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	–	–
Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem	–	–	3 471	–

mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Finanční aktiva bez opravné položky:	1 968	32 411	68 045	3 153
Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky:	1 968	32 411	67 074	3 153
bez úlevy	1 968	32 411	61 734	3 153
s úlevou (forbearance)	–	–	5 340	–
Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky:	–	–	971	–
bez úlevy	–	–	911	–
s úlevou (forbearance)	–	–	60	–
– do splatnosti	–	–	1	–
– do 1 měsíce	–	–	144	–
– od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	716	–
– od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	1	–
– více než 12 měsíců	–	–	109	–
Celkem Finanční aktiva bez úlevy	1 968	32 411	64 647	3 153
Celkem Finanční aktiva s úlevou	–	–	6 868	–
Celkem	1 968	32 411	71 515	3 153
Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:	–	–	9 158	–
Původní hodnota bez úlevy	–	–	3 758	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	5 400	–

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“ a Skupina nepředpokládá žádné problémy s finanční disciplínou protistrany. Pohledávky po splatnosti jsou vykázány v příslušných sloupcích dle doby po splatnosti.

(g) Zajištění finančních aktiv – zástavy

mil. Kč	2016 Účetní hodnota	2016 Reálná hodnota	2015 Účetní hodnota	2015 Reálná hodnota
Do splatnosti bez opravné položky:	52 135	59 359	61 889	69 552
Záruky	1 756	1 813	2 716	3 139
Směnky	1 336	1 978	1 128	1 973
Nemovitosti	4 817	6 081	7 711	9 963
Hotovostní vklady	2 377	2 377	2 292	2 292
Cenné papíry	7 950	8 469	4 502	6 397
Ostatní	8 062	12 804	4 796	7 044
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	25 837	25 837	38 744	38 744
Do splatnosti bez opravné položky IFRS 5	–	–	1 266	1 266
Nemovitosti	–	–	683	683
Hotovostní vklady	–	–	44	44
Ostatní	–	–	539	539
Po splatnosti, ale bez opravné položky:	129	372	60	344
Záruky	16	16	–	–
Směnky	–	–	–	–
Nemovitosti	113	356	58	342
Hotovostní vklady	–	–	2	2
S opravnou položkou:	6 762	10 379	1 425	1 967
Záruky	314	332	81	81
Směnky	–	–	–	–
Nemovitosti	3 706	5 934	1 120	1 636
Hotovostní vklady	60	59	8	8
Cenné papíry	2 496	3 808	96	103
Ostatní	186	246	120	139

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, 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.

(h) 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 neumožňující financovat své aktivity 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.

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 2016 ve výši 3 078 mil. Kč [2015: 3 246 mil. Kč]. V roce 2016 jednotka v souvislosti s těmito půjčkami nevykázala žádnou ztrátu.

Celková hodnota aktiv významné nekonsolidované strukturované jednotky, která byla identifikována, dosahuje výše 9 509 mil. Kč [2015: 7 059 mil. Kč].

(i) Procesy týkající se úvěrového rizika

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

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

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

Míru rizika vyhodnocuje oddělení Řízení rizik. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů [expozice obchodního portfolia, derivátové transakce, margin trading], 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. Kč	2016	2015
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovně úvěrového ratingu o jeden stupeň (dle škály agentury Standard & Poor's)	54	103

(l) 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 diference je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30% stanovené diference, 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 2016 Skupina neevidovala klientské obchody, které by nebyly vykázány v účetní závěrce (2015: 411 mil. Kč).

41. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude schopna uspokojit své splatné závazky. Skupina má oznamovací povinnost vůči národním bankám, kterým 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 2016:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	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	15 513	15 513	14 176	–	–	–	1 337
Pohledávky za finančními institucemi	23 423	23 479	23 140	79	260	–	–
Finanční aktiva (bez derivátů)	15 504	17 548	322	1 619	3 376	5 896	6 335
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	29	29	–	–	–	–	29
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	76 139	91 502	12 181	21 653	39 536	18 061	71
Celkem	130 608	148 071	49 819	23 351	43 172	23 957	7 772
PODROZVAHA							
Bankovní přísliby	10 346	9 042	8 521	74	364	35	48
Bankovní záruky	2 246	2 246	2 192	47	5	–	2

mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
ZÁVAZKY							
Vklady a úvěry od bank	3 174	2 783	2 564	38	131	50	–
Vklady od klientů	103 053	104 424	53 215	27 332	23 629	214	34
Podřízené závazky	1 443	1 860	17	63	916	864	–
Celkem	107 670	109 067	55 796	27 433	24 676	1 128	34
Čistá likvidita celkem	22 938	39 004	[5 977]	[4 082]	18 496	22 829	7 738
Kumulovaná likvidita	–	–	[5 977]	[10 059]	8 437	31 266	39 004

Smluvní peněžní toky představují očekávané peněžní toky vyplývající ze smluv.

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. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	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	76 139	84 862	10 282	19 775	36 782	18 018	5

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

a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2015:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	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	19 724	19 724	17 630	–	–	–	2 094
Pohledávky za finančními institucemi	34 379	34 612	34 103	9	135	363	2
Finanční aktiva (bez derivátů)	18 790	21 171	243	1 623	5 224	8 316	5 765
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	35	35	–	–	–	–	35
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	74 668	91 741	13 064	15 837	41 696	21 113	31
Celkem	147 596	167 283	65 040	17 469	47 055	29 792	7 927
PODROZVAHA							
Bankovní přísliby	6 357	6 357	6 002	131	37	130	57
Bankovní přísliby IFRS 5	575	575	38	4	533	–	–
Bankovní záruky	2 434	2 434	2 367	10	42	1	14
ZÁVAZKY							
Vklady a úvěry od bank	4 259	4 275	3 352	875	48	–	–
Vklady od klientů	121 812	123 821	62 052	32 803	28 883	83	–
Podřízené závazky	2 049	2 788	29	100	1 001	1 658	–
Celkem	128 120	130 884	65 433	33 778	29 932	1 741	–
Čistá likvidita celkem	19 476	36 399	(393)	(16 309)	17 123	28 051	7 927
Kumulovaná likvidita	–	–	(393)	(16 702)	421	28 472	36 399

Očekávaná splatnost

mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	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	74 668	91 741	12 581	14 071	42 989	22 019	81

b) Riziko likvidity derivátů k 31. prosinci 2016:

mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – AKTIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	–	(703)	(703)	–	–
– příchozí	157	859	810	47	2
Ostatní deriváty					
– příchozí	82	82	–	–	82
Celkem	239	238	107	47	84
DERIVÁTY – PASIVA					
Forwardové měnové obchody					
– příchozí	(181)	147	147	–	–
Ostatní deriváty					
– odchozí	(4)	(4)	(4)	–	–
Celkem	(185)	143	143	–	–

b) Riziko likvidity derivátů k 31. prosinci 2015:

mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – AKTIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	–	(17 159)	(16 585)	(534)	(40)
– příchozí	78	17 238	16 649	548	41
OSTATNÍ DERIVÁTY					
– příchozí	82	82	–	–	82
Celkem	160	161	64	14	83
DERIVÁTY – PASIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	(85)	(24 316)	(23 525)	(728)	(63)
– příchozí	–	24 223	23 455	706	62
Celkem	(85)	(93)	(70)	(22)	(1)

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;
- měnové 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 2016 a 31. prosinci 2015 jsou následující:

mil. Kč	2016	2015
celkové tržní riziko dle VaR	165	789
úrokové riziko dle VaR	33	49
měnové riziko dle VaR	199	787
akciové riziko dle VaR	44	15
komoditní riziko dle VaR	4	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 10 letech (dlouhodobý scénář). Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

mil. Kč	2016	2015
ZMĚNA REÁLNÉ HODNOTY PORTFOLIA K OBCHODOVÁNÍ Z TITULU HISTORICKÉHO ŠOKOVÉHO SCÉNÁŘE		
Krátkodobý historický scénář	143	509
Střednědobý historický scénář	312	595
Dlouhodobý historický scénář	890	595

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:

	2016	2015
[% TIER 1 + TIER 2]		
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	8,13	14,03

43. 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 Skupiny na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě nástrojů přečeňovaných 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 2016 bylo následující:

mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14 104	–	–	1 409	15 513
Pohledávky za finančními institucemi	23 006	–	216	201	23 423
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční aktiva	3 621	2 419	3 368	6 335	15 743
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	29	29
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	45 386	16 410	2 878	11 465	76 139
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill a investice do nemovitostí	–	–	–	854	854
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	78	78
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	105	105
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	36	–	–	975	1 011
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	219	219
Celkem	86 153	18 829	6 462	21 670	133 114

mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
PASIVA					
Záporná reálná hodnota derivátů	182	3	–	–	185
Vklady a úvěry od bank	1 061	126	45	1 942	3 174
Vklady od klientů	71 633	22 661	177	8 582	103 053
Podřízený dluh	749	679	21	(6)	1 443
Splatný daňový závazek	–	–	–	20	20
Odložený daňový závazek	–	–	–	128	128
Ostatní závazky a rezervy	23	2	–	5 958	5 983
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	–
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělený zisk, kapitálové fondy, rezerva z přecenění a nekontrolní podíly	–	–	–	8 490	8 490
Celkem	73 648	23 471	243	35 752	133 114
Čisté úrokové riziko	12 504	(4 642)	6 219	(14 082)	–
Kumulativní úrokové riziko	12 504	7 862	14 081	–	–

Úrokové riziko k 31. prosinci 2015 bylo následující:

mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	17 623	–	–	2 101	19 724
Pohledávky za finančními institucemi	33 514	–	217	648	34 379
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční aktiva	7 836	2 055	3 212	5 847	18 950
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	35	35
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	50 766	12 981	2 917	8 004	74 668
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill a investice do nemovitostí	–	–	–	887	887
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	63	63
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	99	99
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3	–	–	1 081	1 084
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	4 962	4 962
Celkem	109 742	15 036	6 346	23 727	154 851

mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
PASIVA					
Záporná reálná hodnota derivátů	84	1	–	–	85
Vklady a úvěry od bank	2 303	42	–	1 914	4 259
Vklady od klientů	86 734	27 628	66	7 384	121 812
Podřízený dluh	763	535	761	(10)	2 049
Splatný daňový závazek	–	–	–	5	5
Odložený daňový závazek	–	–	–	66	66
Ostatní závazky a rezervy	149	3	–	6 517	6 669
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	2 961	2 961
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělený zisk, kapitálové fondy, rezerva z přecenění a nekontrolní podíly	–	–	–	6 307	6 307
Celkem	90 033	28 209	827	35 782	154 851
Čisté úrokové riziko	19 709	(13 173)	5 519	(12 055)	–
Kumulativní úrokové riziko	19 709	6 536	12 055	–	–

44. MĚNOVÉ 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 2016:

mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13 404	24	911	487	687	15 513
Pohledávky za finančními institucemi	20 123	492	1 934	776	98	23 423
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční aktiva	3 112	1 572	8 720	1 114	1 225	15 743
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	7	–	5	17	–	29
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	24 590	2 279	44 453	1 801	3 016	76 139
Splatná daňová pohledávka	–	–	78	–	–	78
Odložená daňová pohledávka	60	–	41	–	4	105
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	781	57	317	596	114	1 865
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	–	9	102	219
Celkem	62 185	4 424	56 459	4 800	5 246	113 114

mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
PASIVA						
Vklady a úvěry od bank	230	712	1 912	1	319	3 174
Vklady od klientů	60 918	3 050	33 250	4 310	1 525	103 053
Podřízený dluh	691	–	752	–	–	1 443
Splatný daňový závazek	5	–	–	15	–	20
Odložený daňový závazek	1	–	–	127	–	128
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	24 118	1 008	1 245	(991)	(84)	25 296
Celkem	85 963	4 770	37 159	3 462	1 760	133 114
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	37 771	4 114	17 494	934	668	60 981
položky z derivátových operací IFRS 5	–	–	–	–	–	–
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	14	39	2	–	–	55
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	16 227	4 768	37 560	229	2 116	60 900
položky z derivátových operací IFRS 5	–	–	–	–	–	–
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	14	41	1	–	–	56
Otevřená pozice aktivní / [pasivní]	[2 234]	[1 002]	[756]	2 043	2 038	80

K 31. prosinci 2015:

mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	18 671	70	367	–	616	19 724
Pohledávky za finančními institucemi	30 268	2 610	1 360	–	141	34 379
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční aktiva	5 879	396	12 245	–	430	18 950
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	6	–	6	23	–	35
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	18 799	2 270	51 975	49	1 575	74 668
Splatná daňová pohledávka	93	–	(30)	–	–	63
Odložená daňová pohledávka	64	–	25	–	10	99
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	561	118	611	440	241	1 971
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	800	1 276	2 684	95	4 962
Celkem	74 448	6 264	67 835	3 196	3 108	154 851

mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
PASIVA						
Vklady a úvěry od bank	1 144	196	2 778	–	141	4 259
Vklady od klientů	77 588	2 409	39 992	164	1 659	121 812
Podřízený dluh	997	–	1 052	–	–	2 049
Splatný daňový závazek	5	–	–	–	–	5
Odložený daňový závazek	2	–	–	64	–	66
Vyřazované skupiny držené k prodeji	12	589	198	2 162	–	2 961
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	22 364	308	2 629	(1 603)	1	23 699
Celkem	102 112	3 502	46 649	787	1 801	154 851
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	32 734	241	8 221	206	1 157	42 559
položky z derivátových operací IFRS 5	–	269	39	85	–	393
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	63	–	–	–	78
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	7 099	3 481	29 708	65	2 139	42 492
položky z derivátových operací IFRS 5	–	73	12	305	–	390
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	63	–	–	–	78
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(2 029)	(282)	(274)	2 330	325	70

45. OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z podvodu, neoprávněných aktivit, chyby, opomenutí, neúčinnosti nebo selhání systému. Vyplývá ze všech aktivit Skupiny a je to riziko, jemuž čelí všechny podnikatelské subjekty. Operační riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem Skupiny je řídit operační rizika tak, aby našla rovnováhu mezi předcházením finančním ztrátám a poškozením dobré pověsti Skupiny a celkovou nákladovou efektivitou a vyhnula se kontrolním postupům, které by omezily iniciativu.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení v rámci jednotlivých dceřiných společností. Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem v rámci Skupiny pro řízení operačního rizika, které provádí Útvar řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

- Požadavky na odsouhlasení a monitorování transakcí.
- Identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly každého dceřiného podniku a rozvoj podmínek pro snižování a omezení operačního rizika [při zabezpečení požadované úrovně aktivit], stejně jako jeho dopadů a důsledků; doporučení pro vhodná řešení v této oblasti.
- Hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí provozního rizika Skupiny.
- Tento přehled provozních rizikových událostí Skupiny umožňuje Skupině určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
 - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

46. 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 1 192 mil. Kč (31. prosince 2015: 1 932 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). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% na na všech úrovní regulačního 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 2016 a k 31. prosinci 2015 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Skupiny.

K 31. prosinci 2016

mil. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	4 564	4 651
Zisk za účetní období	–	1 042
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(782)	(658)
Rezervní fondy	40	194
Nekontrolní podíly	38	663
(–) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(16)	–
(–) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(139)	–
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	10	–
(–) Goodwill	(30)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	16 920	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 192	–
Celkem regulační/vlastní kapitál	18 112	19 127

K 31. prosinci 2015

mil. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 953	3 192
Zisk za účetní období	–	1 967
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 371)	(1 425)
Rezervní fondy	15	88
Nekontrolní podíly	87	743
(–) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(19)	–
(–) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(157)	–
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	12	–
(–) Goodwill	(30)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	1 742	1 742
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	13 870	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 932	–
Celkem regulační/vlastní kapitál	15 802	16 945

RWA a ukazatele kapitálových poměrů

mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	114 060	113 600

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	12,56 %	10,68 %
Tier 1 kapitál	14,83 %	12,21 %
Celkový regulační kapitál	15,88 %	13,91 %

Nerozdělený zisk z předchozích období byl před zahrnutím do regulačního kapitálu na základě stanoviska České národní banky snížen o částku odpovídající předpokládané výplatě výnosu z podřízených výnosových certifikátů (AT1 nástrojů) v následujících čtyřech čtvrtletích, kterou nepokrývá účelový fond pro výplatu výnosu z těchto certifikátů.

Hlavním cílem řízení kapitálu Skupiny je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Skupiny a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti.

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

ALCO a vedení Skupiny 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.

47. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

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

Vklady a úvěry od bank a vklady od klientů a podřízený dluh: 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 2016

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálná hodnota	Celková účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	15 511	–	15 511	15 513
Pohledávky za finančními institucemi	–	23 415	–	23 415	23 423
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	77 814	77 814	76 139
Finanční aktiva držaná do splatnosti	656	–	–	656	666
FINANČNÍ PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	–	3 147	–	3 147	3 174
Vklady od klientů	–	102 643	–	102 643	103 053
Podřízený dluh	–	1 350	–	1 350	1 443

V průběhu roku 2016 došlo ke změně zařazení Úvěrů a ostatních pohledávek za klienty v rámci hierarchického systému z Úrovně 2 do Úrovně 3. Cílem této změny je zpřesnění vykazování v hierarchickém systému s ohledem na posouzení významnosti netržních vstupů a zejména zohlednění změn tržní praxe v bankovním sektoru, ke kterým došlo v posledních letech.

K 31. prosinci 2015

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálná hodnota	Celková účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	19 718	–	19 718	19 724
Pohledávky za finančními institucemi	–	34 343	–	34 343	34 379
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	73 390	2 568	75 958	74 668
Finanční aktiva držaná do splatnosti	625	–	–	625	609
FINANČNÍ PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	–	4 244	–	4 244	4 259
Vklady od klientů	–	121 366	–	121 366	121 812
Podřízený dluh	–	1 967	–	1 967	2 049

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

a) Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků

Skupina nepořídila žádné nové dceřiné společnosti v roce 2016 ani v roce 2015.

Skupina navýšila kapitál v dceřiných společnostech (viz bod 1).

Navýšení kapitálu v dceřiných společnostech bylo následující:

mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
ZVÝŠENÍ KAPITÁLU V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH V ROCE 2016				
Vaba d.d. banka Varaždin	8.7.2016	–	275	–
Celkem		–	275	–

mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
ZVÝŠENÍ KAPITÁLU V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH V ROCE 2015				
J&T Bank, a.o.	20.5.2015	–	2 758	–
Vaba d.d. banka Varaždin	5.2.2015	–	135	–
Vaba d.d. banka Varaždin	28.9.2015	–	231	–
J&T Cafe, s.r.o.	31.12.2015	–	1	–
Celkem		–	3 125	–

V roce 2015 bylo navýšení kapitálu společnosti J&T Cafe, s.r.o. posléze zaúčtováno proti splacení dluhů Bance.

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

V roce 2016 Skupina neakvírovala žádnou dceřinou společnost.

Nové přidružené společnosti v roce 2015

mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI 2015				
XT-Card a.s.	26.11.2015	6	–	6
Celkem		6	–	6

b) Založení dceřiných společností a společných podniků

Skupina nezaložila žádnou novou dceřinou společnost v roce 2016.

Skupina navýšila kapitál v společnosti PGJT B.V. (viz bod 1).

mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
ZVÝŠENÍ KAPITÁLU DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI V ROCE 2016				
PGJT B.V.	9.6.2016	–	39	39
Celkem		–	39	39

mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
ZVÝŠENÍ KAPITÁLU DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI V ROCE 2015				
PGJT B.V.	16.7.2015	–	13	13
Celkem		–	13	13

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

c) Efekt akvizic

V letech 2015 a 2016 Skupina nerealizovala žádnou novou akvizici.

V letech 2015 a 2016 nedošlo k žádné podnikové kombinaci.

d) Prodeje dceřiných společností

V roce 2016 Skupina prodala dvě dceřinné společnosti (viz bod 1).

mil. Kč	Datum prodeje	Prodejní cena	Příliv pen. prostředků
PRODEJ DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ 2016			
ART FOND -Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	23.2.2016	1	1
	24.2.2016	1	1
	24.2.2016	5	5
J&T Cafe, s.r.o.	30.6.2016	4	4
Celkem		11	11

V roce 2015 Skupina neprodala žádnou dceřinou společnost.

e) Prodeje přidružených společností

V roce 2016 nedošlo k prodeji žádné přidružené společnosti.

V roce 2015 Skupina prodala společnost Poštová banka, a.s. (viz bod 1).

mil. Kč	Datum prodeje	Prodejní cena	Příliv pen. prostředků
PRODEJ PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ 2015			
Poštová banka, a.s.	13.3. 2015	615	615
Poštová banka, a.s.	23.12.2015	6 250	6 250
Celkem		6 865	6 865

f) Dopad prodeje dceřinných společností

V roce 2015 Skupina neprodala žádnou dceřinou společnost.

Prodej dceřinných společností měl následující dopad na aktiva a závazky Skupiny:

1.1.-31.12.2016:

mil. Kč	2016
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7
Realizovatelná finanční aktiva	3
Dlouhodobý hmotný majetek	9
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	19
Prodejní cena	7
Nekontrolní podíl	12
Zisk / (ztráta) z prodeje	-
Přenechané peněžní prostředky	7

49. INVESTICE DO JEDNOTEK ÚČTOVANÝCH EKVALENČNÍ METODOU

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

31. prosinec 2016

mil. Kč	PGJT B.V	XT-card a.s.	Celkem
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	155	6	161
Kurzové rozdíly	5	-	5
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2013-2015	(63)	-	(63)
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2016	(50)	-	(50)
Podíl Skupiny na po-akvizičních ostatním úplném výsledku	(24)	-	(24)
Celkem	23	6	29

31. prosinec 2015

mil. Kč	PGJT B.V.	XT-card a.s.	Celkem
Podíl skupiny na konsolidované reální hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	116	6	122
Kurzové rozdíly	5	–	5
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / [ztrátě] 2013-2014	(31)	–	(31)
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / [ztrátě] 2015	(32)	–	(32)
Podíl Skupiny na po-akvizičních ostatním úplném výsledku	(29)	–	(29)
Celkem	29	6	35

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2016

mil. Kč	PGJT B.V.	XT-Card a.s.	Celkem
Typ	Společný podnik	Přidružená společnost	
Aktiva	622	11	633
Závazky	272	2	274
Čistá aktiva	350	9	359
Výnosy	88	17	105
Náklady	(188)	(19)	(207)
Zisk / [ztráta]	(100)	(2)	(102)
Podíl Skupiny	50 %	32 %	x
Podíl Skupiny na zisku / [ztrátě] společných podniků a přidružených podniků	(50)	–	(50)

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2015

	Poštová banka, a.s.	PGJT B.V.	XT-card a.s.	Celkem
Typ	Přidružená společnost	Společný podnik	Přidružená společnost	
Aktiva	–	344	23	367
Závazky	–	60	11	71
Čistá aktiva	–	284	12	296
Výnosy	–	29	6	35
Náklady	–	93	7	100
Zisk / [ztráta]	–	(64)	(1)	(65)
Podíl Skupiny	–	50 %	32 %	x
Podíl Skupiny na zisku / [ztrátě] společných podniků a přidružených podniků	199	(32)	–	167

50. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 1. ledna 2017 změnila dceřiná společnost Vaba d.d. banka Varaždin obchodní jméno na J&T banka d.d.

Dne 15. února 2017 Banka uzavřela smlouvu o koupi cenných papírů se společností Stadium Arcadium Limited, na základě které došlo k převodu 10 ks hromadných listin, každá představuje 30 000 ks kmenových akcií, což představuje 100% podíl na společnosti Health Care Financing, a.s., jejímž předmětem činnosti je poskytování spotřebitelských úvěrů.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI J & T BANKA, A.S.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. (dále také „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2016, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty

Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Skupiny při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů.

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty k 31. prosinci 2016 ve výši 2 700 mil. Kč představují odhad vedení ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen jako „úvěry“) k rozvahovému dni.

Kontroly, jež jsou základem pro budoucí kvalitu úvěrového portfolia, jsou obsaženy již v procesu uzavírání úvěrových smluv.

Při posuzování snížení hodnoty je zvláště důležité identifikovat, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty dané úvěrové expozice. Skupina stanovila sadu kritérií k identifikaci objektivních důkazů o snížení hodnoty. Tyto objektivní důkazní informace zahrnují pozorovatelné informace o událostech, jako např. mimo jiné, prodlení při splácení úroků nebo jistiny, obtíže týkající se budoucích peněžních toků, atd.

Opravné položky u znehodnocené části portfolia se stanovují na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Znehodnocené úvěry vyžadují, aby vedení Skupiny monitorovalo schopnost jednotlivých dlužníků splácet a individuálně posoudilo výši

opravné položky u jednotlivých dlužníků. Klíčovým úsudkem při tvorbě individuálních opravných položek je stanovení budoucích splátek těchto úvěrů, přičemž je nezbytné zvážit odhad výše budoucích očekávaných peněžních toků a jejich načasování včetně zpětně získatelné hodnoty příslušného zajištění.

Viz dále následující body Přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 [Účetní metody], 11 [Úvěry a ostatní pohledávky za klienty čisté výši] a 12 [Opravné položky k úvěrům].

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Kriticky jsme posoudili a prověřili úvěrové předpisy Skupiny, její procesy k identifikaci indikátorů znehodnocení a kategorizaci pohledávek dle těchto předpisů.

Na vzorku úvěrů jsme testovali návrh, implementaci a provozní účinnost v souvislosti s identifikací existence indikátorů znehodnocení. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekcí dokumentace.

U vzorku úvěrů jsme posoudili skutečnosti týkající se vývoje dlužníka, existenci indikátorů znehodnocení a způsoby stanovení výše opravné položky. Dále jsme prověřili odhady peněžních toků od dlužníků, které připravilo oddělení řízení rizik. Také jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům týkajícím se výše a načasování odhadovaných peněžních toků. Pro znehodnocené úvěry jsme zkontrolovali výpočty opravných položek provedené oddělením řízení rizik, abychom prověřili přesnost údajů zachycených v účetnictví.

Využili jsme našeho specialistu na oceňování nemovitostí, abychom byli schopni kriticky posoudit metody, které Skupina aplikuje na znalecké posudky nemovitostí. Specialista prověřil předpoklady použité v posudcích a porovnal je s našimi očekáváními vycházejícími z našich znalostí a zkušeností.

Jako součást našeho testování věcné správnosti jsme provedli analytické postupy pro úvěry a odsouhlasili významné bilance mezi účetnictvím a podpůrnými systémy.

Posoudili jsme přiměřenost Skupinou zveřejněných informací týkajících se opravných položek k úvěrům a souvisejícího řízení úvěrového rizika v Příloze konsolidované účetní závěrky.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti J & T BANKA, a.s.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v soula-

du s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti J & T BANKA, a.s. odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. března 2017

KPMG Česká republika Audit

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



Ing. Vladimír Dvořáček
Partner, Evidenční číslo 2332



VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2016

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6	14 170	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	21 105	33 661
Kladná reálná hodnota derivátů	8	202	102
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11	69 714	70 042
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	9a	2 665	2 731
Realizovatelná finanční aktiva	9b	8 526	14 852
Finanční aktiva držená do splatnosti	9c	617	609
Vyřazované skupiny držené k prodeji	1	107	1 368
Majetkové účasti	1	5 311	3 309
Splatná daňová pohledávka		69	59
Odložená daňová pohledávka	23	99	88
Dlouhodobý hmotný majetek	13	42	48
Dlouhodobý nehmotný majetek	14	104	105
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	16	823	993
Aktiva celkem		123 554	146 990

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015
ZÁVAZKY			
Vklady a úvěry od bank	17	3 338	4 343
Vklady od klientů	18	93 833	117 058
Záporná reálná hodnota derivátů	8	188	125
Podřízený dluh	19	1 427	2 049
Ostatní závazky a rezervy	20	5 825	6 616
Závazky celkem		104 611	130 191
Základní kapitál	21	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	21	8 305	6 161
Vlastní kapitál celkem		18 943	16 799
Vlastní kapitál a závazky celkem		123 554	146 990

Příloha uvedená na stranách 144 až 217 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015
Úrokové výnosy	24	4 584	5 353
Úrokové náklady	25	[1 802]	[2 459]
Čisté úrokové výnosy		2 782	2 894
Výnosy z poplatků a provizí	26	996	603
Náklady na poplatky a provize	27	[159]	[127]
Čisté výnosy z poplatků a provizí		837	476
Dividendy z realizovatelných finanční aktiv		187	14
Dividendy z majetkových účastí		207	384
Čistý zisk z obchodování	28	175	25
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	9b	32	[32]
Ostatní provozní výnosy	29	32	776
Provozní výnosy		4 252	4 537
Osobní náklady	30	[702]	[731]
Ostatní provozní náklady	31	[925]	[975]
Odpisy a amortizace	13, 14	[63]	[67]
Provozní náklady		[1 690]	[1 773]
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		2 562	2 764
Rezervy na finanční aktivity	20	22	[23]
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	[673]	[542]
Opravná položka k majetkovým účastem	1	[57]	[236]
Zisk před zdaněním		1 854	1 963
Daň z příjmů	22	[302]	[230]
Zisk za účetní období		1 552	1 733
ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PŘÍRADITELNÝ			
Akcionářům		1 552	1 733
Zisk za účetní období		1 552	1 733

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ BUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN DO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv			
Přecenění na reálnou hodnotu		95	146
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období		(132)	(123)
Ostatní oceňovací rozdíly		3	(5)
Ostatní úplný výsledek po zdanění		(34)	18
Úplný výsledek za účetní období		1 518	1 751

Příloha uvedená na stranách 144 až 217 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 30. března 2017.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva



Ing. Igor Kováč
člen představenstva

VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

mil. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 1. lednu 2015	9 558	3 770
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM		
Emise kapitálu	1 080	-
Zisk za účetní období	-	1 733
Výplata dividend	-	[1 143]
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	-	-
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	-	[100]
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku	-	-
Kurzový rozdíl	-	-
Zůstatek k 1. lednu 2016	10 638	4 260
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM		
Emise kapitálu	-	-
Zisk za účetní období	-	1 552
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	-	-
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	-	[312]
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK		
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku	-	-
Kurzový rozdíl	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2016	10 638	5 500

Dne 10. listopadu 2015 jediný akcionář Banky J&T FINANCE GROUP SE navýšil základní kapitál Banky o 1 080 mil. Kč upsáním nových akcií.

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

Příloha uvedená na stranách 144 až 217 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Ostatní rezervy a fondy	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly	Celkem
-	80	899	69	14 376
-	-	-	-	1 080
-	-	-	-	1 733
-	-	-	-	(1 143)
-	(108)	843	-	735
-	100	-	-	-
-	-	-	146	146
-	-	-	(123)	(123)
-	-	-	(5)	(5)
-	72	1 742	87	16 799
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1 552
-	(229)	855	-	626
-	312	-	-	-
-	-	-	95	95
-	-	-	(132)	(132)
-	-	-	3	3
-	155	2 597	53	18 943

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		1 854	1 963
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	13, 14	63	67
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	673	542
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	-	(8)
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		-	6
Změna stavu rezerv		(63)	180
Změna v přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		31	45
Majetkové účasti – nerealizovaný kurzový rozdíl/ zajištění reálné hodnoty		(491)	998
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	1	57	236
Zisk z prodeje majetkových účastí		-	(737)
Realizovatelné cenné papíry – nerealizovaný kurzový rozdíl/zajištění reálné hodnoty		1	92
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	9b	-	32
Čisté nerealizované kurzové zisky/ztráty		(49)	(191)
[Zvýšení] / snížení provozních aktiv			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		408	(526)
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		(317)	770
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(345)	(4 265)
Finanční aktiva držena do splatnosti		(8)	702
Finanční aktiva k obchodování a oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		35	5 992
Realizovatelná finanční aktiva		6 325	6 153
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		170	(309)
Zvýšení / [snížení] provozních pasiv:			
Vklady a úvěry od bank		(1 005)	(194)
Vklady od klientů		(23 225)	16 702
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		(728)	2 666
Zaplacená daň		(312)	(431)
Zvýšení / [snížení] reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		(37)	(865)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(16 963)	29 620
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Navýšení základního kapitálu upsáním nových akcií		-	1 080
Vyplacené dividendy		-	(1 143)
Emise ostatních kapitálových nástrojů		855	843
Výplata výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(229)	(108)
Podřízený dluh		(624)	124
Kurzové rozdíly z podřízeného dluhu		2	28
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		4	824

mil. Kč	Bod přílohy	2016	2015
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(56)	(58)
Majetkové účasti – vklady		(314)	(3 138)
Příjmy z prodeje majetkových účastí		7	6 865
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(363)	3 669
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(17 322)	34 113
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 32	50 459	16 155
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		4	191
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 32	33 141	50 459
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		4 372	5 408
Zaplacené úroky		2 059	1 966
Přijaté dividendy		408	423

Příloha uvedená na stranách 144 až 217 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2016

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, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Banky a jiné.

Banka má sídlo na adrese Pobřežní 14, Praha 8, Česká republika. Banka (zahrnující pobočku v Slovenské republice) měla v roce 2016 v průměru 454 zaměstnanců (2015: 443). 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 Bance 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 Societa Europaea (SE) se sídlem v Praze.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakabovič (45,05 %), CEFC Shanghai International Group Limited (5,40%) a CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. (4,50 %).

Majetkové účasti

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.

Společnost	Stav netto k 31.12.2016	Opravná položka k 31.12.2016	Základní kapitál	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Bank, a.o.	2 996	–	2 686	99,95	Bankovní činnost	Rusko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	82	192	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	391	200	0,06	99	Investiční činnost	Kypr
PGJT B.V.	161	–	216	50	Finanční činnost	Nizozemsko
J&T REALITY, o.p.f.	665	9	–	53,08	Investiční činnost	Česká republika
Vaba d.d. banka Varaždin	865	48	1 098	82,55	Bankovní činnost	Chorvatsko
Celkem	5 311					

V roce 2016 Banka navýšila majetkový podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin. Dne 8. července 2016 upsala 7 600 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 76 mil. HRK. Tímto krokem Banka získala více než 82% podíl na Vaba d.d. banka Varaždin.

Banka dne 9. června 2016 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti PGJT B.V. příspěvkem do kapitálových fondů ve výši 107 mil. RUB.

Společnost J&T Cafe, s.r.o. byla zlikvidována a vymazána z obchodního rejstříku k 30. červnu 2016.

Banka v roce 2016 prodala svůj podíl v společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.

Banka v roce 2016 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 57 mil. Kč.

Vyřazované skupiny držené k prodeji k 31.12.2016:

Společnost	Stav k 31.12.2016	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	107	46,74	Investice do společností vlastnicích nemovitosti	Česká republika
Celkem	107			

Prodej podílu v společnosti J&T Ostravice Active Life UPF byl zdržen schvalováním územního plánu, které je mimo kontrolu Banky. Schválení územního plánu je podmínkou pro úspěšné rozběhnutí aktivit společnosti a zahájení prodeje. Na základě vývoje situace v roce 2017 se rozhodne o způsobu vykazování podílu v dalších letech.

Banka v roce 2016 změnila svůj záměr prodat 49,97% podíl v společnosti J&T Bank, a.o. a rozhodla si ponechat svůj současný podíl v společnosti [99,95 %].

Dceřiné společnosti Banky k 31.12.2015 jsou uvedeny v následující tabulce:

Společnost	Stav netto k 31.12.2015	Opravná položka k 31.12.2015	Základní kapitál	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Bank, a.o.	2 522*	–	2 144	99,95*	Bankovní činnost	Rusko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	82	192	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	377	200	0,06	99	Investiční činnost	Kypr
PGJT B.V.	121	–	216	50	Finanční činnost	Nizozemsko
J&T REALITY, o.p.f.	675	–	–	53,08	Investiční činnost	Česká republika
Vaba d.d. banka Varaždin	635	–	818	76,81	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T Cafe, s.r.o.	–	–	3	100	Pohostinská činnost	Česká republika
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	7	–	18	38,46	Činnosti v oblasti umění	Slovensko
Celkem	4 570					

* V září 2015 byla podepsána dohoda, na jejímž základě společnost CEFC Shanghai získá 50% podíl v J&T Bank, a.o. (tj. 1 261 mil. Kč). Transakce podléhá schválení regulátorů v Rusku. Z titulu uzavřené dohody o prodeji je polovina podílu drženého Bankou vykázána jako aktivum držené k prodeji.

Dne 16. února 2015 změnila dceřiná společnost Banky společnost J&T Bank, zao (banka podnikající v Rusku) obchodní jméno na J&T Bank, a.o.

Dne 20. května 2015 Banka navýšila majetkový podíl ve společnosti J&T Bank, a.o. upsáním 112 000 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 5,6 mil. RUB.

V roce 2015 Banka navýšila majetkový podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin. Dne 5. února 2015 upsala 3 750 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 37,5 mil. HRK a dne 28. září 2015 upsala 6 500 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 65 mil. HRK. Těmito kroky Banka získala více než 76% podíl na Vaba d.d. banka Varaždin.

Dne 24. února 2015 Banka uzavřela smlouvu se společností J&T FINANCE GROUP SE o prodeji akcií společnosti Poštová banka, a.s., která dne 13. března 2015 nabyla účinnosti a 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., která dne 23. prosince 2015 nabyla účinnosti a došlo k převodu 112 506 ks zaknihovaných kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii.

Banka v roce 2015 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti J&T Cafe, s.r.o. ve výši 0,8 mil. Kč příplatkem mimo základní kapitál.

Banka dne 16.7.2015 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti PGJT B.V. příspěvkem do kapitálových fondů ve výši 30 mil. RUB.

Banka k 31. prosinci 2015 vytvořila opravnou položku na celou hodnotu majetkové účasti na společnosti J&T Cafe, s.r.o. z důvodu její plánované likvidace v roce 2016.

Banka v roce 2015 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 236 mil. Kč.

Vyřazované skupiny držené k prodeji k 31.12.2015:

Společnost	Stav k 31.12.2015	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	107	46,74	Investice do společností vlastnických nemovitosti	Česká republika
J&T Bank, a.o.	1 261	49,97	Bankovní činnost	Rusko
Celkem	1 368			

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka je nekonsolidovanou účetní závěrkou za období začínající 1. ledna 2016 a končící 31. prosince 2016 (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.

(b) Východiska pro přípravu

Účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva 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.

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 2016 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

IFRS 9 Finanční nástroje

V červenci 2014 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) konečnou verzi IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje stávající standard IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování.

IFRS 9 vstoupí v platnost od 1. ledna 2018, dřívější aplikace je možná. Banka v současnosti plánuje zavést IFRS 9 od 1. ledna 2018.

Dopad IFRS 9 v roce zavedení (2018) na účetní závěrku Banky není znám a nemůže být spolehlivě stanoven, protože bude závislý na finančních nástrojích, které Banka bude držet, a na ekonomických podmínkách, které budou v té době platit. Stejně tak bude záviset na volbách účtování a na posouzeních, které budou učiněny v budoucnosti. Nový standard bude vyžadovat, aby Banka přizpůsobila své účetní procesy a vnitřní kontroly navázané na vykazování finančních nástrojů a tyto změny zatím nebyly dokončeny. Nicméně Banka vyhodnocuje možný dopad přijetí IFRS 9 na základě její pozice k 31. prosinci 2016 a zajišťovacích vztahů aplikovaných během roku 2016 podle IAS 39.

Klasifikace – Finanční aktiva

IFRS 9 obsahuje novou klasifikaci a ocenění finančních aktiv, která zohledňuje obchodní model, ve kterém jsou daná aktiva řízena, a charakteristiky jejich peněžních toků.

IFRS 9 obsahuje tři základní klasifikační kategorie pro finanční aktiva: oceněné v amortizované pořizovací ceně (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) nebo v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL). Standard ukončuje nynější kategorie z IAS 39: držené do splatnosti (HTM), úvěry a pohledávky (L&R) a držené do splatnosti (AFS). Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC nebo FVTPL. Analýza portfolia aktuálně probíhá, Banka ovšem předpokládá, že naprostá většina úvěrového portfolia výše uvedený SPPI test splní a bude tak klasifikována jako AC, tj. bude vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Snížení hodnoty – Finanční aktiva a smluvní aktiva

IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ dle IAS 39 za model „očekávané úvěrové ztráty“ (ECL). Ten bude vyžadovat náležité posuzování, jak se změny ekonomických faktorů promítají do ECL, což bude stanoveno na základě pravděpodobnostních vah. Nový model snížení hodnoty bude aplikován na finanční aktiva oceněné v amortizované pořizovací ceně nebo FVOCI, vyjímaje investic do kapitálových cenných papírů a smluvních aktiv.

Podle IFRS 9 budou ztráty měřeny na jedné z následujících dvouází:

- 12 měsíční ECL. Jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni; a
- ECL za celou dobu existence. Jde o ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

ECL za celou dobu existence se použije v případě, kdy se kreditní riziko finančního aktiva k rozvahovému dni významně zvýšilo od prvotního vykázaní. 12 měsíční ECL se použije v případě, pokud k tomu nedošlo. Subjekt může určit, že se kreditní riziko finančních aktiv nezvýšilo významně, pokud aktiva mají nízké kreditní riziko k rozvahovému dni. Nicméně ECL za celou dobu existence se vždy použije v případě obchodních pohledávek a smluvních aktiv bez významné finanční složky. Subjekt bude toto pravidlo aplikovat i pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva s významnou finanční složkou.

Banka očekává, že se ztráty ze snížení hodnoty v rámci modelu dle IFRS 9 zvýší a budou více volatilní. Banka momentálně pracuje na finalizaci metodiky výpočtu očekávaných ztrát.

Klasifikace – Finanční závazky

IFRS 9 z velké části zachovává současné požadavky z IAS 39 na klasifikaci finančních závazků.

Nicméně podle IAS 39 všechny změny reálné hodnoty závazků ve FVTPL jsou zahrnuty do zisků a ztrát, zatímco podle IFRS 9 jsou tyto změny reálné hodnoty obsaženy následovně:

- výše změny reálné hodnoty, která lze připsat změně kreditního rizika závazku, se zahrnuje do OCI, a
- zbylá výše změny reálné hodnoty se zahrne do zisku a ztráty.

Předběžné vyhodnocení banky neindikuje žádný významný dopad, pokud by požadavky IFRS 9 na klasifikaci finančních závazků byly aplikovány k 31. prosinci 2016.

Zajišťovací účetnictví

Při prvotní aplikaci IFRS 9 může subjekt rozhodnout, zda bude aplikovat požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39 místo požadavků obsažených v IFRS 9. Banka se rozhodla aplikovat požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39.

Vykazování

IFRS 9 bude vyžadovat nové rozsáhlé vykazování především kreditního rizika a očekávaných kreditních ztrát. Předběžné vyhodnocení Banky zahrnovalo analýzy na rozeznání datových nedostatků v nynějších procesech a Banka plánuje implementovat systém a kontrolovat změny, u kterých očekává, že budou nutné na zachycení požadovaných dat.

Provedení změn

Změny v účetních pravidlech vycházející z přijetí IFRS 9 budou primárně aplikovány retrospektivně, vyjímaje níže popsaných případů.

- Banka plánuje využít výjimky, díky které není vyžadováno vytvoření srovnávacích informací pro předešlá období ve smyslu změny klasifikaci a ocenění (včetně snížení hodnoty). Změny účetní hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vyplývající z přijetí IFRS 9 budou především zahrnuty do nerozděleného zisku k 1. lednu 2018.
- Bude nutné vymezit následující body na základě skutečností a okolností, která budou platná k datu počátku aplikace nového standardu:
 - určení obchodních modelů a důvodů, ze kterých jsou finanční aktiva držena
 - označení a zrušení předešlých označení určitých finančních aktiv a finančních závazků podle ocenění ve FVTPL
 - označení určitých investic v kapitálových investicích, které nejsou určeny k obchodování v FVOCI.

Kvantifikace dopadů

Banka, vzhledem ke komplexnosti změny v souvislosti s novým standardem a vzhledem k probíhajícím projektům implementace v tuto chvíli neuvádí kvantifikaci dopadu prvotní aplikace IFRS 9 na účetní závěrku, jelikož dochází ke zpřesnění modelů výpočtu očekávaných ztrát.

Kvalitativní informace v souvislosti s dopady

Hlavní dopad Banka očekává zejména z důvodu navýšení úrovně opravných položek, jelikož nový standard vyžaduje tvorbu opravných položek k očekávaným ztrátám i u aktiv, kde není k datu účetní závěrky objektivní důkaz o znehodnocení.

Při prvotním zachycení k 1. lednu 2018 bude efekt ze změny znehodnocení finančních aktiv jednorázově zaúčtován proti účtům vlastního kapitálu. Průběžné změny po 1. lednu 2018 z důvodu nových požadavků na tvorbu opravných položek se budou již vykazovat v rámci výkazu zisku a ztrát.

V oblasti plánování regulatorního kapitálu dle standardů Basel III v podobě EU nařízení CRR se očekává jeho jednorázové snížení k datu 1. ledna 2018. Tento efekt je způsobený jednorázovým snížením hodnoty nerozděleného zisku předcházeních období, který tvoří jednu z hlavních komponent kmenového kapitálu CET1.

Pozn.: Na základě dokumentů Basilejského výboru pro bankovní dohled (BCBS) vydaných v říjnu 2016 se očekává rozložení efektu dopadu nového standardu IFRS 9 na regulatorní kapitál CET 1 v průběhu horizontu více let. Nový návrh CRR 2 z listopadu 2016 předpokládá rozložení dopadu dodatečných opravných položek z titulu IFRS 9 do horizontu 5 let.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Rada pro mezinárodní účetní standardy dosud nestanovila datum účinnosti, avšak dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace objasňuje, že v případě transakce týkající se přidruženého či společného podniku závisí rozsah vykazování zisku nebo ztráty na tom, zda prodaná či vložená aktiva představují podnik, přičemž:

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřiné společnosti), kdežto
- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Standardy a interpretace, které dosud nebyly schváleny EU

IFRS 16 Leasingy

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno, pokud účetní jednotka rovněž aplikuje standard IFRS 15.

IFRS 16 nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace. Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Nový standard zavádí pro nájemce několik výjimek z rozsahu působnosti, které se týkají:

- leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně bez možnosti odkupu na konci pronájmu a
- leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Účetní zachycení leasingu na straně pronajímatele zůstává i po zavedení nového standardu do značné míry neovlivněno a rozdíl mezi operativním a finančním leasingem bude zachován.

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 2 Klasifikace a oceňování transakcí s úhradou vázanou na akcie

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace objasňuje účtování o transakcích s úhradou vázanou na akcie v následujících oblastech:

- dopady rozhodných podmínek a podmínek, které nejsou rozhodnými, na oceňování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti;
- transakce s úhradou vázanou na akcie spojené s čistým vypořádáním v případě závazků z titulu srážkové daně a
- úprava podmínek úhrady vázané na akcie, která mění klasifikaci transakce z transakce vypořádané v hotovosti na transakci vypořádanou kapitálovými nástroji.

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 7

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace vyžaduje zveřejnění dalších informací, které uživatelům pomohou posoudit změny závazků vyplývajících z financování, včetně změn peněžních toků a nepeněžních změn (např. dopadu kurzových zisků či ztrát, změn vyplývajících ze získání či pozbytí kontroly nad dceřinými společnostmi, změn reálné hodnoty).

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 12 Vykázání odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace objasňuje, jak a kdy účtovat o odložených daňových pohledávkách v některých situacích a jak by měl být stanoven budoucí zdanitelný zisk pro účely posouzení vykázání odložených daňových pohledávek.

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 40 Převody investic do nemovitostí

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později; použije se prospektivně.

Tato novelizace posiluje zásadu upravující převody do nebo z investic do nemovitostí, která je obsažena v IAS 40 Investice do nemovitostí, a uvádí, že takový převod by měl být proveden pouze tehdy, pokud došlo ke změně užívání nemovitosti. Dle novelizace se převod provádí tehdy a pouze tehdy, pokud se skutečně mění užívání – tzn. aktivum splňuje definici investice do nemovitosti nebo tuto definici přestává splňovat a změna užívání je prokázána. Samotná změna záměru vedení převod nepodstatňuje.

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později.

Tato interpretace objasňuje jak určit datum transakce pro účely stanovení měnového kurzu, který se použije při prvotním zaúčtování příslušného aktiva, nákladu nebo výnosu (nebo jeho části), při odúčtování nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku z titulu platby nebo přijetí cizoměnové zálohy. Za těchto okolností je datem transakce datum, kdy účetní jednotka prvotně zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek z titulu platby nebo přijetí zálohy.

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS

Zdokonalení přinášejí 2 novely 2 standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později, resp. 1. ledna 2018 nebo později, přičemž se použijí retrospektivně.

Banka předpokládá, že zdokonalení nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

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

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, zvolí si Banka a aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Banky neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku Banky.

[c] 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 aktiva

Klasifikace

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty 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 zajištění, a o závazky z krátkých prodejů finančních aktiv.

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 aktiv 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 aktiva s ohledem na tržní podmínky (hloubku trhu);

- při klasifikaci finančních aktiv 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 držených do splatnosti se účtuje ke dni realizace obchodu.

Oceňování

Finanční aktiva jsou při pořízení oceňována reálnou hodnotou, která zahrnuje rovněž transakční náklady, přičemž transakční náklady týkající se finančních aktiv 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 podle bodu 4. Některé nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

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

Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního aktiva je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního aktiva 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 následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku a zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv 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 aktiva držená do splatnosti a poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Banka prodá.

Snížení hodnoty

Snížení hodnoty finančních aktiv je prověřováno kvartálně a 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 vykázán 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 Sb., 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 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.

Expozice s úlevou [forbearance]

Banka aplikuje přístup k expozicím s úlevou [forbearance] v souladu s technickým standardem o nevykonných expozicích [non-performing exposures] a expozicím s úlevou [forbearance measures], který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů [dále taky „IFRS“].

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Banka kvůli dlužníkově finančním potížím rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Banka za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou [forbearance].

Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Výkonné [performing] i nevykonné [non-performing] expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Nevykonné expozice [non-performing] představují pohledávky se selháním dlužníka.

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 nebo pohledávky používá Banka především účetní výkazy klienta a své vlastní analýzy.

Tvorba opravných položek snížená o čerpání během roku je účtována do výsledku hospodaření.

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. V případě, že je úvěr nedobytný, je odepsán.

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.

Vypočtená hodnota opravné položky se rozalokuje proporcionálně mezi jednotlivé součásti účetní hodnoty pohledávky, tj. jistinu, úrokový výnos a sankční úroky.

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 spjaté s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a tato smlouva se neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu o úplném výsledku.

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

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) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý 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.

(d) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace 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) Platby operativního leasingu

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. Pokud dojde k modifikaci podmínek úvěru např. ke změně úrokové sazby či změně splátkového kalendáře je příslušná efektivní úroková míra aktualizována v souladu s novými podmínkami. 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.

Záporné výnosy z finančních aktiv se vykazují jako úrokové náklady, kladné výnosy z finančních závazku jako úrokové výnosy.

Vykázaná průměrná úroková míra je kalkulována jako roční vážený průměr z otevřených kontraktů ke dni sestavení účetní závěrky.

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 vykazaného 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.

(i) 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. Povinné příspěvky 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) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze 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 vykazuje 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 vlastnictví podílu 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 pokračující 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;
- ALCO
- 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 představenstvem a umožňují náležitou alokaci zdrojů a hodnocení výkonnosti.

[p] Dividendy

Dividendy jsou vykázány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

[q] Zaměstnanecké požitky

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

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 Dept.].

Opravné položky jsou vytvářeny průběžně jako rozdíl mezi účetní 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 aktiv, se kterými se obchoduje zřídka a která 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 zjištěných dat, a to buď přímo (tj. ceny obdobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvození od cen);
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjištěných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud pro dané finanční aktivum 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 Banky, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na úrovni 3 o 234 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2016 (2015: 441 mil. Kč).

Finanční aktiva

V převážné 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 Banky pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifík 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 a 9b.

5. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY

mil. Kč	2016	2015
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (bod 6)	641	162
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců (bod 6)	12 226	17 150
Úvěry centrálním bankám – repo dohody (bod 7)	20 000	30 000
Úvěry ostatním bankám – reverzní repo dohody (bod 7)	55	2 411
Běžné účty u bank či splatné do 3 měsíců (bod 7)	219	736
Celkem	33 141	50 459

6. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. Kč	2016	2015
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	1 303	1 711
Běžné účty u centrálních bank	503	1
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	12 226	17 150
Vklady u centrálních bank celkem	14 032	18 862
Pokladní hotovost	138	161
Celkem	14 170	19 023

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 zůstatků 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. Kč	2016	2015
Běžné účty u bank	212	656
Termínované vklady u jiných bank do 3 měsíců	7	80
Termínované vázané vklady a úvěry nad 3 měsíce	68	66
Úvěry centrálním bankám – repo dohody (bod 10)	20 000	30 000
Úvěry ostatním bankám – reverzní repo dohody (bod 10)	55	2 411
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	495	398
Ostatní pohledávky za bankami	268	50
Celkem	21 105	33 661

Podřízené úvěry poskytnuté bankám jsou poskytnuty spřízněným bankám.

Položka „Ostatní pohledávky za bankami“ obsahuje primárně peněžní zajištění derivátových operací ve výši 264 mil. Kč (2015: 48 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 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 0,25 % (2015: 0,3 %).

8. FINANČNÍ DERIVÁTY

[a] Deriváty k obchodování:

mil. Kč	2016 Nominální hodnota nákup	2016 Nominální hodnota prodej	2016 Kladná reálná hodnota	2016 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	55 696	(55 650)	202	(157)
Ostatní deriváty	20	(20)	–	(4)
Celkem k 31. prosinci 2016	55 716	(55 670)	202	(161)

mil. Kč	2015 Nominální hodnota nákup	2015 Nominální hodnota prodej	2015 Kladná reálná hodnota	2015 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	38 434	(38 473)	97	(113)
Ostatní deriváty	197	(198)	1	–
Celkem k 31. prosinci 2015	38 631	(38 671)	98	(113)

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 jako ostatní deriváty. 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 2016	60 %	30 %	8 %	2 %
31. prosince 2015	74 %	22 %	2 %	2 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

	CZK	EUR	USD	ostatní
PRODEJ				
31. prosince 2016	25 %	61 %	7 %	7 %
31. prosince 2015	14 %	69 %	8 %	9 %

(b) Zajišťovací deriváty:

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů

mil. Kč	2016 Nominální hodnota nákup	2016 Nominální hodnota prodej	2016 Kladná reálná hodnota	2016 Záporná reálná hodnota
Obchody s měnovými nástroji	7 124	[7 150]	–	[27]
Celkem k 31. prosinci 2016	7 124	[7 150]	–	[27]

mil. Kč	2015 Nominální hodnota nákup	2015 Nominální hodnota prodej	2015 Kladná reálná hodnota	2015 Záporná reálná hodnota
Obchody s měnovými nástroji	6 055	[6 063]	4	[12]
Celkem k 31. prosinci 2015	6 055	[6 063]	4	[12]

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 AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU A ZTRÁTY, REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

(a) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku a ztráty:

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	198	316
– zahraniční	253	53
PODÍLOVÉ LISTY		
– zahraniční	–	1
DLUHOPISY		
– domácí	1 574	1 040
– zahraniční	640	1 321
Celkem	2 665	2 731

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	451	369
PODÍLOVÉ LISTY		
– nekótované	–	1
DLUHOPISY		
– kótované	2 214	2 361
Celkem	2 665	2 731

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2016 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 403 mil. Kč [2015: 1 094 mil. Kč] společností ze států Slovensko ve výši 227 mil. Kč [2015: 234 mil. Kč], Nizozemsko ve výši 56 mil. Kč [2015: 170 mil. Kč], Lucembursko ve výši 44 mil. Kč [2015: 317 mil. Kč], Kypr ve výši 28 mil. Kč [2015: 196 mil. Kč] a Rusko ve výši 27 mil. Kč [2015: 24 mil. Kč].

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 237 mil. Kč [2015: 227 mil. Kč] zastupovaly Polsko ve výši 155 mil. Kč [2015: 163 mil. Kč], Turecko ve výši 54 mil. Kč [2015: 64 mil. Kč] a Rumunsko 28 mil. Kč [2015: 0 mil. Kč].

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– finanční instituce	111	90
– korporátní	340	279
PODÍLOVÉ LISTY		
– finanční instituce	–	1
DLUHOPISY		
– státní	1 675	608
– finanční instituce	114	832
– korporátní	425	921
Celkem	2 665	2 731

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	438	367
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	13	2
PODÍLOVÉ LISTY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	–	1
DLUHOPISY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	2 167	2 305
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	47	56
Celkem	2 665	2 731

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 2,65 % (2015: 5,35 %).

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

mil. Kč	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	2	56	58
Přírůstky	3	–	3
Úbytky	–	(9)	(9)
Presun z Úrovně 1	8	–	8
Zůstatek k 31. prosinci 2016	13	47	60

Banka pravidelně sleduje změnu tržních podmínek vybraných finančních aktiv a v případě, když jsou k dispozici kótované ceny vybraných cenných papírů na aktivním trhu, dojde k převodu vybraných akcií a dluhopisů z Úrovně 3 do Úrovně 1. V roce 2016 Banka nepřevedla z Úrovně 3 do Úrovně 1 žádné akcie a dluhopisy (2015: 0 mil. Kč).

(b) Realizovatelná finanční aktiva:

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	142	189
– zahraniční	167	135
PODÍLOVÉ LISTY		
– domácí	3 060	3 022
– zahraniční	2 045	1 942
DLUHOPISY		
– domácí	329	3 713
– zahraniční	2 783	5 851
Celkem	8 526	14 852

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	309	324
PODÍLOVÉ LISTY		
– nekótované	5 105	4 964
DLUHOPISY		
– kótované	2 234	8 432
– nekótované	878	1 132
Celkem	8 526	14 852

Zahraniční akcie v portfoliu k 31. prosinci 2016 zahrnovaly především akcie slovenských společností ve výši 127 mil. Kč [2015: 120 mil. Kč] a akcie švýcarských společností ve výši 40 mil. Kč [2015: 15 mil. Kč].

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy 1 921 mil. Kč [2015: 1 813 mil. Kč] a slovenské podílové listy 124 mil. Kč [2015: 129 mil. Kč].

Zahraniční dluhopisy představovaly dluhopisy společností ze států Slovensko ve výši 2 410 mil. Kč [2015: 5 298 mil. Kč] a Lucembursko ve výši 373 mil. Kč [2015: 359 mil. Kč].

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– korporátní	309	324
PODÍLOVÉ LISTY		
– finanční instituce	5 105	4 964
DLUHOPISY		
– státní	–	3 384
– finanční instituce	548	1 540
– korporátní	2 564	4 640
Celkem	8 526	14 852

mil. Kč	2016 Reálná hodnota	2015 Reálná hodnota
AKCIE		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	182	162
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	127	162
PODÍLOVÉ LISTY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	–	4 964
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	5 105	–
DLUHOPISY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	412	5 379
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	549	–
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 151	4 185
Celkem	8 526	14 852

V roce 2016 Banka převedla z Úrovně 1 do Úrovně 2 dluhopisy ve výši 549 mil. Kč a podílové listy. Cílem této změny je zpřesnění vykazání v hierarchickém systému s ohledem na posouzení významnosti netržních vstupů a zejména zohlednění změn tržní praxe v bankovním sektoru, ke kterým došlo v posledních letech. V roce 2015 nenastal žádný pohyb mezi úrovněmi 1 a 2.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 4,81% (2015: 2,76 %).

Banka v roce 2015 identifikovala znehodnocení realizovatelných finančních aktiv z titulu trvalého snížení tržní ceny realizovatelného aktiva ve výši 32 mil. Kč.

Toto znehodnocení bylo v roce 2016 z důvodu prodeje rozpuštěno a žádné další znehodnocení realizovatelných finančních aktiv nebylo identifikováno.

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

mil. Kč	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2016	162	4 185	4 347
Zisky / (ztráty) vykázané ve vlastním kapitálu	7	-	7
Presun do Úrovně 1	-	(39)	(39)
Úbytky	(42)	(1 995)	(2 037)
Zůstatek k 31. prosinci 2016	127	2 151	2 278

Banka pravidelně sleduje změnu tržních podmínek vybraných finančních aktiv a v případě když jsou k dispozici kótované ceny vybraných cenných papírů na aktivním trhu dojde k převodu vybraných akcií a dluhopisů z Úrovně 3 do Úrovně 1. V roce 2016 Banka nepředvedla z Úrovně 3 do Úrovně 1 žádné akce [2015: 0 mil. Kč], a předvedla dluhopisy ve výši 39 mil. Kč [2015: 0 mil. Kč].

[c] Finanční aktiva držaná do splatnosti:

mil. Kč	2016	2015
DLUHOPISY		
- zahraniční	617	609
Celkem	617	609

mil. Kč	2016	2015
DLUHOPISY		
- kótované	617	609
Celkem	617	609

mil. Kč	2016	2015
DLUHOPISY		
- korporátní	617	609
Celkem	617	609

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,88 % [2015: 5,88 %].

Zahraniční dluhopisy představovaly maďarské korporátní dluhopisy ve výši 617 mil. Kč [2015: 609 mil. Kč].

10. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

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

Banka nakupuje finanční aktiva 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, resp. subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako

prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2016 a 2015 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám [bod 7]	19 641	20 000	Do 1 měsíce	20 022
Úvěry ostatním bankám [bod 7]	49	55	Do 1 měsíce	55
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty [bod 11]	5 801	3 554	Do 3 měsíců	3 549
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty [bod 11]	336	251	Do 1 roku	255
Celkem k 31. prosinci 2016	25 827	23 860		23 881

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám [bod 7]	30 000	30 000	Do 1 měsíce	30 000
Úvěry ostatním bankám [bod 7]	3 862	2 411	Do 3 měsíců	2 415
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty [bod 11]	4 866	3 027	Do 3 měsíců	3 045
Celkem k 31. prosinci 2015	38 728	35 438		35 460

(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. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od klientů [bod 18]	5	5	Do 1 měsíce	5
Celkem k 31. prosinci 2016	5	5		5

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od ostatních bank [bod 17]	57	57	Do 1 měsíce	57
Půjčky od klientů [bod 18]	34	33	Do 3 měsíců	33
Celkem k 31. prosinci 2015	91	90		90

Banka k 31. prosinci 2016 neevduje žádný prodej finančního aktiva na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace; 2015: 57 mil. Kč), které by byly vykázány v rámci výkazu o finanční pozici. Ostatní finanční aktiva prodaná k 31. prosinci 2016 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 5 mil. Kč (2015: 34 mil. Kč) byla nakoupena v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

11. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI

mil. Kč	2016	2015
Úvěry poskytnuté klientům	59 185	63 120
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům [bod 10]	3 805	3 027
Kontokorentní úvěry poskytnuté klientům	7 845	5 030
Dluhové cenné papíry – směnky	103	103
Ostatní pohledávky vůči klientům	767	93
Opravné položky na ztráty z úvěrů [bod 12]	(1 991)	(1 331)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem	69 714	70 042

K 31. prosinci 2016 položka „Úvěry poskytnuté klientům“ zahrnovala úvěry ve výši 21 357 mil. Kč [2015: 19 401 mil. Kč], jejichž splacení je závislé na úspěšné realizaci aktiva, které bylo pořízeno prostřednictvím poskytnutého úvěru. Toto aktivum je zastaveno ve prospěch Banky. Financovaná aktiva mohou být hmotné i nehmotné povahy. Banka přistupuje k identifikaci úvěrů závislých na realizaci aktiv dle skutečné povahy každého individuálního úvěru.

Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty jsou stanoveny a tvořeny 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 2016 činila 254 mil. Kč [2015: 209 mil. Kč]. Jedná se většinou o úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky, nebo o úvěry které jsou již po splatnosti a dále nejsou úročeny. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze směnek činila 5 % [2015: 5 %].

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 5,9 % [2015: 6,57 %].

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 37.

12. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

mil. Kč	2016	2015
1. ledna	1 331	940
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	673	542
Použití opravných položek / (odpis) úvěrů	(13)	(143)
Kurzové rozdíly	–	(8)
ke konci období	1 991	1 331

Použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2016 ve výši 13 mil. Kč [2015: 133 mil. Kč] představuje prodej pohledávky v hrubé výši 37 mil. Kč [2015: 154 mil. Kč], ke které byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 21 mil. Kč [2015: 137 mil. Kč]. Prodejní cena těchto pohledávek byla 24 mil. Kč [2015: 21 mil. Kč].

Za rok končící 31. prosince 2016 nedošlo k použití opravných položek při odpisu pohledávek (2015: 10 mil. Kč, hrubá výše těchto pohledávek činila 10 mil Kč).

13. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2015	20	72	92
Přírůstky	1	6	7
Úbytky	–	[1]	[1]
31. prosince 2015	21	77	98
OPRÁVKY			
1. ledna 2015	5	36	41
Odpisy	2	7	9
31. prosince 2015	7	43	50
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2016	21	77	98
Přírůstky	–	1	1
Úbytky	–	[7]	[7]
31. prosince 2016	21	71	92
OPRÁVKY			
1. ledna 2016	7	43	50
Odpisy	2	5	7
Úbytky	–	[7]	[7]
31. prosince 2016	9	41	50
ZŮSTATKOVÁ CENA			
31. prosince 2015	14	34	48
31. prosince 2016	12	30	42

Ke konci roků 2016 a 2015 Banka neevidovala „Nedokončený hmotný majetek“.

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

14. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. Kč	Software	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA		
1. ledna 2015	320	320
Přírůstky	51	51
Úbytky	(5)	(5)
31. prosince 2015	366	366
AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY		
1. ledna 2015	205	205
Amortizace za účetní období	58	58
Úbytky	(2)	(2)
31. prosince 2015	261	261
POŘIZOVACÍ CENA		
1. ledna 2016	366	366
Přírůstky	55	55
31. prosince 2016	421	421
AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY		
1. ledna 2016	261	261
Amortizace za účetní období	56	56
31. prosince 2016	317	317
ÚČETNÍ HODNOTA		
31. prosince 2015	105	105
31. prosince 2016	104	104

Ke konci roků 2016 a 2015 Banka neevidovala „Nedokončený nehmotný majetek“.

15. OPERATIVNÍ LEASING

(a) Nájem na straně nájemce

Banka má následující závazky z nevyověditelných nájmu:

mil. Kč	2016	2015
Do jednoho roku	96	99
Od jednoho roku do pěti let	286	305
Více než pět let	3	38
Celkem	385	442

(b) Nájem na straně pronajímatele

Banka má následující pohledávky z nevypověditelných nájmu:

mil. Kč	2016	2015
Do jednoho roku	3	1
Od jednoho roku do pěti let	6	2
Celkem	9	3

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	2016	2015
Náklady a příjmy příštích období	61	65
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	289	538
Ostatní obchodní pohledávky	369	270
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	50	32
Ostatní pohledávky	32	58
Zálohové platby – ostatní	23	31
Opravné položky k ostatním aktivům	(1)	(1)
Celkem	823	993

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2016 zahrnují různé pohledávky, jako např. pohledávky z úpisu dluhopisů a směnek ve výši 42 mil. Kč [2015: 57 mil. Kč].

Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry poklesly především z důvodu snížení objemů obchodů na klientských účtech.

Opravné položky k ostatním aktivům:

mil. Kč	2016	2015
1. ledna	1	2
Tvorba / [rozpuštění] v průběhu roku	–	(1)
Na konci období	1	1

17. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

Vklady a úvěry od bank zahrnují:

mil. Kč	2016	2015
Závazky vůči bankám	2 933	4 286
Závazky vůči centrálním bankám	405	-
Půjčky od ostatních bank - smlouvy o zpětném odkupu	-	57
Celkem	3 338	4 343

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 -0,26 % [2015: 0,64 %].

18. VKLADY OD KLIENTŮ

Vklady od klientů zahrnují:

mil. Kč	2016	2015
Běžné účty	20 963	17 856
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	72 859	99 169
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném odkupu	5	33
Ostatní závazky	6	-
Celkem	93 833	117 058

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 1,57 % [2015: 1,79 %].

19. PODŘÍZENÝ DLUH

Podřízený dluh v amortizované hodnotě:

mil. Kč	2016	2015
Vydané podřízené dluhopisy	676	674
Podřízený dluh – termínované vklady	751	1 375
Celkem	1 427	2 049

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 2016 činila 4,43 % [2015: 4,75 %].

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou od 5 % p.a. do 9 % p.a. Podřízené termínované vklady byly schváleny Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely.

20. OSTATNÍ ZÁVAZKY A REZERVY

mil. Kč	2016	2015
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	4 538	4 841
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	557	506
Závazky z obchodních vztahů	148	140
Výdaje a výnosy příštích období	110	172
Rezerva na podrozvahové položky	49	71
Ostatní daňové závazky	49	61
Rezerva – věrnostní systém klienti	31	120
Závazky k zaměstnancům	24	24
Ostatní rezervy	23	28
Rezerva na nevybranou dovolenou	10	10
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	10	10
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	4	2
Ostatní závazky	272	631
Celkem	5 825	6 616

Ostatní závazky zahrnují závazky z nevypořádaných krátkých prodejů cenných papírů ve výši 117 mil. Kč [2015: 168 mil. Kč], závazky z clearingů ve výši 36 mil. Kč [2015: 10 mil. Kč] a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 40 mil. Kč [2015: 8 mil. Kč].

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Banky. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být Bankou přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy managementu s odloženou splatností. Odměnovací politika v rámci Banky je v souladu s politikou a zásadami odměňování řízení rizik podle vyhlášky ČNB 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Věrnostní program poskytuje nepeněžní plnění zaměstnancům v souvislosti s pracovně právním vztahem nebo obdobným vztahem a taktéž klientům při zřízení vybraného produktu Banky. Jelikož je plnění poskytováno s neomezenou splatností a čerpání realizováno průběžně, jsou rezervy na věrnostní program dlouhodobé. Na věrnostní program benefitů tvoří Banka rezervu pro klienty ve výši 31 mil. Kč [2015: 119 mil. Kč] a pro zaměstnance ve výši 4 mil. Kč [2015: 2 mil. Kč].

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje zejména rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 49 mil. Kč [2015: 70 mil. Kč].

K 31. prosinci 2016 byly ostatní rezervy ve výši 23 mil. Kč [2015: 28 mil. Kč] a očekává se, že budou použity za více než 12 měsíců po dni účetní závěrky. Patří mezi ně zejména rezerva na nevyplacený prémiový úrok z municipálních vkladů a rezerva na zprostředkovatelské provize z emise bondů.

mil. Kč	Stav k 1.1.2016	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Stav k 31.12.2016
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	506	363	[312]	557
Rezerva na podrozvahové položky – finanční aktivity	71	12	[34]	49
Rezerva – věrnostní systém klienti	120	20	[109]	31
Rezerva na nevybranou dovolenou	10	10	[10]	10
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	5	[3]	4
Ostatní rezervy	28	7	[12]	23
Celkem	737	417	[480]	674

21. VLASTNÍ KAPITÁL

mil. Kč	2016
ZÁKLADNÍ KAPITÁL JE PLNĚ SPLACEN A SKLÁDÁ SE Z:	
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1
Základní kapitál celkem	10 638

Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend.

Rozdělení zisku schvaluje 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 použita na výplatu dividendy ze zisku 2016.

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 2016 nerozdělený zisk činil 5 500 mil. Kč [2015: 4 260 mil. Kč]. Pro detail nerozděleného zisku viz Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny účelovým fondem pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů.

Detailní informace o účelovém fondu viz poslední odstavec části Ostatní kapitálové nástroje.

Oceňovací rozdíly

a) Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv

Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. K 31. prosinci 2016 činila rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv 53 mil. Kč [2015: 90 mil. Kč].

b) Ostatní oceňovací rozdíly

Ostatní oceňovací rozdíly představují kurzový rozdíl z přepočtu výkazů slovenské pobočky Banky ve výši 0 mil. Kč [2015: minus 3 mil. Kč].

Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů. Tyto certifikáty zároveň představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího regulatorního kapitálu tier 1 (AT1). Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou.

Dne 19. června 2014 Česká národní banka schválila prospekt emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 10% p.a.

Dne 12. září 2015 Česká národní banka schválila prospekt II. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 9% p.a.

Dne 11. prosince 2015 Česká národní banka schválila prospekt III. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 50 mil. EUR s úrokovým výnosem ve výši 9% p.a.

K 31. prosinci 2016 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 2 597 mil. Kč [2015: 1 742 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. V roce 2016 převedla do tohoto fondu dalších 312 mil. Kč [2015: 100 mil. Kč] v rámci rozdělení zisku za rok 2015. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2016 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 229 mil. Kč [2015: 108 mil. Kč].

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2016 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% [2015: 19%]. Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2017 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 22%. V roce 2017 bude činit 21%. 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, daň ze závislé činnosti, sociální a zdravotní pojištění atd. Daňová příznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z celní či devizové oblasti) podléhají kontrole několika úřadů, kterým zákon umožňuje ukládat penále, pokuty či sankční úroky. Tyto skutečnosti vytvářejí v České republice podstatně vyšší daňové riziko, než je běžné v zemích s vyspělejším daňovým systémem.

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

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

mil. Kč	2016	2015
Zisk před zdaněním	1 854	1 963
Daňově neuznatelné náklady	702	874
Nezdanitelné příjmy	(1 116)	(1 558)
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Daň z příjmů za běžné období	274	243
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	4	–
Rozdíl ze zápočtu daně slovenské pobočky	26	12
Odložená daň [bod 23]	[2]	[25]
Daň z příjmů celkem	302	230
Efektivní daňová sazba	16,3%	11,7%

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, v roce 2015 pak významnou část osvobozených výnosů také ovlivnil zisk z prodeje majetkové účasti.

Daň z příjmů ve výši 274 mil. Kč [2015: 243 mil. Kč] je vypočtena v souladu s českými účetními standardy ze zisku upraveného dle českého Zákona o daních z příjmů v platném znění.

23. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Banka má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

mil. Kč	2016	2015
ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / [ZÁVAZEK]		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	[7]	[7]
Realizovatelná finanční aktiva	[13]	[21]
Dohadné účty pasivní/rezervy	119	116
Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]	99	88

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2016, tj. 19% [pro 2015: 19 %].

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2016.

mil. Kč	2016	2015
Čistá odložená daňová pohledávka k 1. lednu	88	70
Výnos z titulu odložené daně za období (bod 22)	2	25
Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaném ve vlastním kapitálu	8	(6)
Kurzový rozdíl (slovenská pobočka)	1	(1)
Odložená daňová pohledávka / (závazek) na konci období	99	88

24. ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. Kč	2016	2015
ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:		
pohledávek vůči finančním institucím	42	31
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	3 940	4 497
reverzních repo operací	200	297
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	402	508
ostatních operací	–	20
Celkem	4 584	5 353

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 82 mil. Kč (2015: 50 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

mil. Kč	2016	2015
ÚROKOVÉ VÝNOSY Z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	141	226
realizovatelných finančních aktiv	217	245
finančních aktiv držенých do splatnosti	43	57
úvěrů a ostatních pohledávek	4 183	4 825
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	86	83
– z toho: nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou (forbearance)	123	160
Celkem	4 584	5 353

25. ÚROKOVÉ NÁKLADY

mil. Kč	2016	2015
ÚROKOVÉ NÁKLADY Z / ZE:		
závazků k finančním institucím	(10)	(27)
závazků ke klientům	(1 759)	(2 377)
repo operací	-	(1)
podřízených dluhopisů	(33)	(36)
zajišťovacích nástrojů	-	(18)
Celkem	(1 802)	(2 459)

Úrokové náklady dle typu závazků:

mil. Kč	2016	2015
ÚROKOVÉ NÁKLADY Z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 802)	(2 441)
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	-	(18)
Celkem	(1 802)	(2 459)

26. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2016	2015
VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ:		
z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	835	506
z úvěrové činnosti	55	59
za zprostředkování platebního styku	97	31
ostatní	9	7
Celkem	996	603

27. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

mil. Kč	2016	2015
NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE:		
z transakcí s cennými papíry	(123)	(104)
za zprostředkování platebního styku	(19)	(12)
ostatní	(17)	(11)
Celkem	(159)	(127)

28. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

mil. Kč	2016	2015
Realizované a nerealizované zisky / [ztráty] z cenných papírů	383	260
Čisté zisky / [ztráty] z operací s deriváty	40	(661)
Čistý zisk / [ztráta] z přepočtu cizích měn	(254)	401
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	(8)	(1)
Dividendové výnosy	14	26
Čistý zisk / [ztráta] z obchodování celkem	175	25

Čistý zisk z obchodování má následující zdroje:

mil. Kč	2016	2015
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	211	(536)
Realizovatelná finanční aktiva	218	160
Kurzové rozdíly	(254)	401
Celkem	175	25

29. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2016	2015
Výnosy z outsourcingu	15	16
Výnosy z přefakturace služeb	5	5
Výnosy z pronájmu	2	1
Zisk z prodeje majetkových účastí	–	737
Ostatní výnosy	10	17
Celkem	32	776

Zisk z prodeje majetkové účasti ve výši 737 mil. Kč v roce 2015 představuje realizovaný zisk z prodeje 37,17% akcií společnosti Poštová banka, a.s.

Ostatní výnosy zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

30. OSOBNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2016	2015
Mzdy a platy	(519)	(560)
Mzdy a odměny členů představenstva a dozorčí rady	(41)	(31)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(128)	(124)
Ostatní sociální náklady	(14)	(16)
Osobní náklady celkem	(702)	(731)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	454	443

Ke konci 31.12.2016 mělo představenstvo 4 členy (2015: 4).

31. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2016	2015
Náklady na nájemné	(126)	(120)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(44)	(166)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(71)	–
Daně a poplatky	(60)	(57)
PROVOZNÍ NÁKLADY:		
Náklady na outsourcing	(191)	(178)
Náklady na reklamu a reprezentace	(153)	(157)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(36)	(38)
Sponzorství a dary	(31)	(24)
Náklady na nájemné	(29)	(29)
Audit, právní a daňové poradenství	(26)	(35)
Náklady na poradenství	(17)	(24)
Náklady na komunikaci	(16)	(17)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(14)	(18)
Spotřeba materiálu	(12)	(13)
Opravy a údržba – ostatní	(3)	(4)
Jiné provozní náklady	(96)	(95)
Celkem	(925)	(975)

Jiné provozní náklady ve výši 96 mil. Kč v roce 2016 (2015: 95 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Fond pro řešení krize je zdrojem pro použití nástrojů řešení krize u Banky, jehož použití může navrhnout Česká národní banka tam, kde je to proveditelné a věrohodné a ve veřejném zájmu. Prostředky tohoto fondu neslouží k přímým výplatám náhrad vkladů.

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 PRO ÚČELY VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

mil. Kč	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Termínované vklady u centrálních bank – splatné do 3 měsíců	Úvěry centrálním bankám – repo dohody	Úvěry bankám – repo dohody	Pohledávky za bankami splatné na požádání nebo do 3 měsíců	Celkem
31. prosince 2014	181	10 963	-	2 299	2 712	16 155
Změna v roce 2015	(19)	6 187	30 000	112	(1 976)	34 304
31. prosince 2015	162	17 150	30 000	2 411	736	50 459
Změna v roce 2016	479	(4 924)	(10 000)	(2 356)	(517)	(17 318)
31. prosince 2016	641	12 226	20 000	55	219	33 141

33. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

mil. Kč	2016	2015
Poskytnuté záruky	2 193	2 602
Nevyužité úvěrové linky	9 006	6 415
Cenné papíry držené jménem klientů	39 816	27 453
Celkem	51 015	36 470

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 (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 3 mil. Kč);
- Retailové bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k retailovým zákazníkům (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 0,5 mil. Kč);

- ALCO
 - zahrnuje položky, které mají strategický význam a jsou řízené výborem ALCO;
- Nealokované
 - zahrnuje položky, které nejsou přiřaditelné do výše uvedených segmentů.

Nejdůležitější položky v segmentu „ALCO“ jsou tyto:

- Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank;
- Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi;
- Realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva držaná do splatnosti;
- Vklady a úvěry od bank.

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

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 2016:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	–	–	–	14 170	–	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	–	–	–	21 105	–	21 105
Finanční aktiva	2 866	–	–	–	9 144	–	12 010
Majetkové účasti	–	–	–	–	5 311	–	5 311
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	7 737	56 197	5 748	32	–	–	69 714
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–	69	69
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	99	99
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	969	969
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	107	–	107
Aktiva celkem	10 603	56 197	5 748	32	49 837	1 137	123 554
Záporná reálná hodnota derivátů	161	–	–	–	27	–	188
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	3 338	–	3 338
Vklady od klientů	–	25 497	21 960	46 376	–	–	93 833
Podřízený dluh	–	794	224	409	–	–	1 427
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	5 825	5 825
Závazky celkem	161	26 291	22 184	46 785	3 365	5 825	104 611

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-	19 023	-	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	2 411	-	-	31 250	-	33 661
Finanční aktiva	2 830	-	-	-	15 464	-	18 294
Majetkové účasti	-	-	-	-	3 309	-	3 309
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	6 586	55 082	8 318	56	-	-	70 042
Splatná daňová pohledávka	-	-	-	-	-	59	59
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	-	88	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	-	-	-	-	-	1 146	1 146
Vyřazované skupiny držené k prodeji	-	-	-	-	1 368	-	1 368
Aktiva celkem	9 416	57 493	8 318	56	70 414	1 293	146 990
Záporná reálná hodnota derivátů	124	-	-	-	1	-	125
Vklady a úvěry od bank	-	-	-	-	4 343	-	4 343
Vklady od klientů	-	42 673	23 122	51 263	-	-	117 058
Podřízený dluh	-	1 104	508	437	-	-	2 049
Ostatní závazky a rezervy	-	-	-	-	-	6 616	6 616
Závazky celkem	124	43 777	23 630	51 700	4 344	6 616	130 191

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2016:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	212	1 298	554	405	289	24	2 782
Výnosy z poplatků a provizí	888	99	5	4	-	-	996
Náklady na poplatky a provize	(123)	(36)	-	-	-	-	(159)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	-	-	-	-	187	-	187
Dividendy z majetkových účastí	-	-	-	-	207	-	207
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	32	-	-	-	-	-	32
Čistý zisk z obchodování	175	-	-	-	-	-	175
Ostatní provozní výnosy	-	-	-	-	-	32	32
Provozní výnosy	1 184	1 361	559	409	683	56	4 252
Osobní náklady	(83)	(50)	(164)	(21)	-	(384)	(702)
Ostatní provozní náklady	(43)	(14)	(58)	(47)	-	(763)	(925)
Odpisy a amortizace	-	-	-	-	-	(63)	(63)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	1 058	1 297	337	341	683	(1 154)	2 562
Rezervy na finanční aktivity	-	22	-	-	-	-	22
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	-	(639)	(37)	3	-	-	(673)
Opravná položka k majetkovým účastem	-	-	-	-	(57)	-	(57)
Zisk před zdaněním	1 058	680	300	344	626	(1 154)	1 854
Daň z příjmů	(172)	(111)	(49)	(56)	(102)	188	(302)
Zisk za účetní období	886	569	251	288	524	(966)	1 552

Uvedené hodnoty jsou očištěné o inter-segment transakce a v této podobě jsou předkládány osobě s rozhodovací pravomocí.

Vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí při posuzování výkonnosti segmentu a vydávání rozhodnutí o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, rozhodla, že není třeba nealokované provozní náklady rozdělovat do jednotlivých segmentů.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2015:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	166	1 516	629	415	162	6	2 894
Výnosy z poplatků a provizí	520	76	4	3	-	-	603
Náklady na poplatky a provize	(103)	(24)	-	-	-	-	(127)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	-	-	-	-	14	-	14
Dividendy z majetkových účastí	-	-	-	-	384	-	384
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	(32)	-	-	-	-	-	(32)
Čistý zisk z obchodování	25	-	-	-	-	-	25
Ostatní provozní výnosy	-	-	-	-	736	40	776
Provozní výnosy	576	1 568	633	418	1 296	46	4 537
Osobní náklady	(81)	(45)	(142)	(27)	-	(436)	(731)
Ostatní provozní náklady	(50)	(9)	(28)	(29)	-	(859)	(975)
Odpisy a amortizace	-	-	(1)	-	-	(66)	(67)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	445	1 514	462	362	1 296	(1 315)	2 764
Rezervy na finanční aktivity	-	(23)	-	-	-	-	(23)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	-	(532)	(6)	(4)	-	-	(542)
Opravná položka k majetkovým účasťem	-	-	-	-	(236)	-	(236)
Zisk před zdaněním	445	959	456	358	1 060	(1 315)	1 963
Daň z příjmů	(52)	(112)	(54)	(42)	(124)	154	(230)
Zisk za účetní období	393	847	402	316	936	(1 161)	1 733

(b) Geografické segmenty

V rámci vykazování údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykazovány dle země, v níž má daný zákazník sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 37d.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2016:

mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13 940	230	–	–	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	20 196	277	266	366	21 105
Finanční aktiva	8 013	2 778	825	393	12 009
Majetkové účasti	899	–	1 416	2 996	5 311
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	14 868	16 613	33 327	4 906	69 714
Splatná daňová pohledávka	(9)	78	–	–	69
Odložená daňová pohledávka	58	41	–	–	99
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	702	108	153	7	970
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	–	–	–	107
Aktiva celkem	58 774	20 125	35 987	8 668	123 554
Záporná reálná hodnota derivátů	32	41	113	2	188
Vklady a úvěry od bank	55	964	54	2 265	3 338
Vklady od klientů	62 362	22 313	6 207	2 951	93 833
Podřízený dluh	693	1	707	26	1 427
Ostatní závazky a rezervy	3 308	455	1 544	518	5 825
Závazky celkem	66 450	23 774	8 625	5 762	104 611

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015:

mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	18 715	308	–	–	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	30 514	285	332	2 530	33 661
Finanční aktiva	8 828	5 251	4 043	172	18 294
Majetkové účasti	908	7	1 133	1 261	3 309
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	12 053	19 517	35 079	3 393	70 042
Splatná daňová pohledávka	89	(30)	–	–	59
Odložená daňová pohledávka	63	25	–	–	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	916	99	121	10	1 146
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	–	–	1 261	1 368
Aktiva celkem	72 193	25 462	40 708	8 627	146 990
Záporná reálná hodnota derivátů	58	20	43	4	125
Vklady a úvěry od bank	819	2 112	112	1 300	4 343
Vklady od klientů	78 653	26 543	8 202	3 660	117 058
Podřízený dluh	999	319	707	24	2 049
Ostatní závazky a rezervy	3 124	633	2 643	216	6 616
Závazky celkem	83 653	29 627	11 707	5 204	130 191

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2016:

mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	(168)	875	1 765	310	2 782
Výnosy z poplatků a provizí	414	307	235	40	996
Náklady na poplatky a provize	(132)	(19)	(4)	(4)	(159)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	92	–	95	–	187
Dividendy z majetkových účastí	107	–	–	100	207
Čistý zisk z obchodování	650	18	303	(796)	175
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	32	–	–	–	32
Ostatní provozní výnosy	28	3	1	–	32
Provozní výnosy	1 023	1 184	2 395	(350)	4 252
Osobní náklady	(446)	(256)	–	–	(702)
Ostatní provozní náklady	(616)	(294)	(6)	(9)	(925)
Odpisy a amortizace	(60)	(3)	–	–	(63)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	(99)	631	2 389	(359)	2 562
Rezervy na finanční aktivity	22	–	–	–	22
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(124)	(120)	(429)	–	(673)
Opravná položka k majetkovým účastem	(9)	–	(48)	–	(57)
Zisk před zdaněním	(210)	511	1 912	(359)	1 854
Daň z příjmů	(279)	(23)	–	–	(302)
Zisk za účetní období	(489)	488	1 912	(359)	1 552

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2015:

mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	(264)	685	2 325	148	2 894
Výnosy z poplatků a provizí	192	199	190	22	603
Náklady na poplatky a provize	(103)	(21)	(1)	(2)	(127)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	11	–	–	3	14
Dividendy z majetkových účastí	104	280	–	–	384
Čistý zisk z obchodování	(784)	66	350	393	25
Znehodnocení z realizovatelných finančních aktiv	(32)	–	–	–	(32)
Ostatní provozní výnosy	31	741	4	–	776
Provozní výnosy	(729)	1 950	2 868	564	4 537
Osobní náklady	(454)	(276)	–	(1)	(731)
Ostatní provozní náklady	(532)	(427)	(9)	(7)	(975)
Odpisy a amortizace	(64)	(3)	–	–	(67)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	(1 895)	1 244	2 859	556	2 764
Rezervy na finanční aktivity	(23)	–	–	–	(23)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(203)	(302)	(37)	–	(542)
Opravná položka k majetkovým účastem	(69)	–	(167)	–	(236)
Zisk před zdaněním	(2 190)	942	2 655	556	1 963
Daň z příjmů	(110)	(120)	–	–	(230)
Zisk za účetní období	(2 300)	822	2 655	556	1 733

35. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY: DEFINICE SPŘÍZNĚNÝCH OSOB

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Banky 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, její většinové vlastníky Jozefa Tkáče a Ivana Jakaboviče a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Banku, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
- II. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce a dceřiné společnosti Banky.
- III. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Banky.
- IV. Klíčoví vedoucí pracovníci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou s Bankou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Banky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.

mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	Celkem
ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2016					
Pohledávky	1	1 041	–	7 116	8 158
Závazky	75	3 088	–	713	3 876
Poskytnuté záruky	–	32	–	4	36
Přijaté záruky	1 010	55	–	201	1 266
Poskytnuté přísliby	540	616	–	573	1 729
Přijatá zajištění	–	41	–	450	491
VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2016					
Náklady	(71)	(1 312)	–	(53)	(1 436)
Výnosy	82	876	2	500	1 460

mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	Celkem
ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2015					
Pohledávky	204	1 155	14	7 549	8 922
Závazky	1 190	3 505	–	386	5 081
Poskytnuté záruky	–	246	–	2	248
Přijaté záruky	1 055	225	–	262	1 542
Poskytnuté přísliby	7	506	1	28	542
Přijatá zajištění	–	73	–	442	515
VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2015					
Náklady	(155)	(257)	(100)	(88)	(600)
Výnosy	126	884	145	756	1 911

Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

mil. Kč	31.12.2016	31.12.2015
PŘEDSTAVENSTVO A DOZORČÍ RADA		
Poskytnuté úvěry	21	24

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Banky k 31. prosinci 2016 činila 48 mil. Kč (2015: 70 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí radě a zaměstnancům byly poskytnuty za standardních tržních podmínek.

36. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ 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.
- Banka stanovuje cíle týkající se vybraných ukazatelů likvidity, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů likvidity nemůže klesnout.
- Banka stanovuje i cíle na další vybrané ukazatele rizik (riziko nadměrné páky, kreditní riziko, riziko koncentrace, a pod.) a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Banky. Klíčové ukazatele (kapitálová přiměřenost, likvidita a další kategorie rizik) a jejich mezní limity jsou součástí Prohlášení o rizikovém apetitu 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 a garancí v podrozvaze.

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

[a] Expozice s úlevou (forbearance)

mil. Kč	2016	2015
Performing expozice	64 494	65 426
– z toho performing expozice s úlevou	2 971	3 132
Non-performing expozice	5 220	4 616
– z toho non-performing expozice s úlevou	1 818	3 736
Celkem	69 714	70 042
	2016	2015
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	6,87%	9,81%

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů:

mil. Kč	2016	2015
Poskytnuté úvěry bez úlevy celkem	64 925	63 174
Nefinanční instituce	43 776	44 491
Finanční instituce	19 397	15 668
Domácnosti	1 752	3 012
Ostatní	–	3
Poskytnuté úvěry s úlevou [forbearance] celkem	4 789	6 868
Nefinanční instituce	4 482	6 222
Finanční instituce	140	467
Domácnosti	117	129
Ostatní	50	50
Celkem	69 714	70 042

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oborů:

mil. Kč	2016	2015
Peněžnictví	24 382	21 267
Činnosti v oblasti nemovitostí	8 972	14 316
Zpracovatelský průmysl	8 116	6 802
Informační a komunikační činnosti	7 402	4 707
Stavebnictví	5 932	5 588
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	5 054	5 748
Profesní, vědecké a technické činnosti	2 240	475
Ubytování a pohostinství	2 137	3 452
Těžba a dobývání, zemědělství	1 844	2 591
Doprava a skladování	1 091	1 583
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	813	1 773
Sportovní, zábavní a rekreační činnost	749	913
Velkoobchod, maloobchod	477	476
Zdravotní a sociální péče	267	1
Administrativní a podpůrné činnosti	37	156
Ostatní	201	194
Celkem	69 714	70 042

[d] Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:

mil. Kč	2016	2015
Kypr	21 472	26 111
Slovensko	16 613	19 517
Česká republika	14 868	12 053
Lucembursko	4 558	4 461
Nizozemsko	3 524	692
Švýcarsko	2 756	–
Polsko	1 638	2 450
Chorvatsko	653	–
Britské Panenské ostrovy	643	1 813
Malta	643	304
Maledivy	605	631
Jersey, C.I.	487	866
Irsko	449	570
Rusko	366	77
Francie	279	–
Velká Británie	111	58
Rakousko	–	433
Ostatní	49	6
Celkem	69 714	70 042

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

mil. Kč	2016	2015
Česká republika	35 120	32 009
Slovensko	19 281	23 249
Polsko	3 040	2 450
Čína	2 868	–
Rakousko	2 337	214
Slovinsko	1 608	1 922
Rusko	978	3 870
Řecko	944	707
Ukrajina	663	640
Chorvatsko	653	1 601
Maledivy	605	631
Velká Británie	574	1 097
Francie	323	–
Kypr	293	684
Spojené státy americké	185	184
Malta	177	199
Lucembursko	–	41
Ostatní	65	544
Celkem	69 714	70 042

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.

(f) Úvěrové riziko spojené s finančními aktivy

K 31. prosinci 2016:

mil. Kč	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 BEZ ÚLEVY:				
Původní hodnota	–	–	1 968	–
Opravná položka	–	–	(369)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 599	–
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA OPRAVNÁ POLOŽKA S ÚLEVOU (FORBEARANCE):				
Původní hodnota	–	–	2 708	–
Opravná položka	–	–	(1 622)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 086	–
Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem	–	–	2 685	–
Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky bez úlevy:	1 050	20 055	59 120	3 805
Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):	–	–	3 656	–
Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky bez úlevy:	–	–	401	–
Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):	–	–	47	–
– do splatnosti	–	–	315	–
– do 1 měsíce	–	–	87	–
– od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	–	–
– od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	–	–
– více než 12 měsíců	–	–	46	–
Celkem Finanční aktiva bez úlevy	1 050	20 055	61 120	3 805
Celkem Finanční aktiva s úlevou	–	–	4 789	–
Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:	–	–	9 369	–
Původní hodnota bez úlevy	–	–	5 666	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	3 703	–

K 31. prosinci 2015:

mil. Kč	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 BEZ ÚLEVY:				
Původní hodnota	–	–	426	–
Opravná položka	–	–	(32)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	394	–
FINANČNÍ AKTIVA, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA OPRAVNÁ POLOŽKA S ÚLEVOU (FORBEARANCE)				
Původní hodnota	–	–	2 767	–
Opravná položka	–	–	(1 299)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 468	–
Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem			1 862	–
Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky bez úlevy:	1 250	32 411	59 752	3 027
Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):	–	–	5 340	–
Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky bez úlevy:	–	–	1	–
Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):	–	–	60	–
– do splatnosti	–	–	1	–
– do 1 měsíce	–	–	13	–
– od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	–	–
– od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	–	–
– více než 12 měsíců	–	–	47	–
Celkem Finanční aktiva bez úlevy	1 250	32 411	60 147	3 027
Celkem Finanční aktiva s úlevou	–	–	6 868	–
Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:	–	–	9 085	–
Původní hodnota bez úlevy	–	–	3 685	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	5 400	–

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.

Účetní hodnoty přijatých zástav uvedené níže 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.

(g) Zajištění finančních aktiv – zástavy

mil. Kč	2016 Účetní hodnota	2016 Reálná hodnota	2015 Účetní hodnota	2015 Reálná hodnota
Do splatnosti bez opravné položky:	48 931	56 180	60 549	87 559
Záruky	1 729	1 786	2 691	3 114
Směnky	1 336	1 978	1 128	1 973
Nemovitosti	3 250	4 513	6 606	8 858
Hotovostní vklady	2 313	2 313	2 248	2 248
Cenné papíry	7 872	8 390	4 352	6 305
Ostatní	6 604	11 347	4 796	7 045
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	25 827	25 827	38 728	38 728

mil. Kč	2016 Účetní hodnota	2016 Reálná hodnota	2015 Účetní hodnota	2015 Reálná hodnota
Po splatnosti bez opravné položky:	129	372	60	344
Záruky	16	16	–	–
Směnky	–	–	–	–
Nemovitosti	113	356	58	342
Hotovostní vklady	–	–	2	2
Cenné papíry	–	–	–	–
Ostatní	–	–	–	–
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	–	–	–	–
Finanční aktiva s opravnou položkou:	5 686	9 304	1 425	1 967
Záruky	314	332	81	81
Směnky	–	–	–	–
Nemovitosti	2 631	4 858	1 120	1 636
Hotovostní vklady	59	60	8	8
Cenné papíry	2 496	3 808	96	103
Ostatní	186	246	120	139
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	–	–	–	–

Ostatní zástavy jsou převážně zastoupeny movitými předměty a pohledávkami.

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 a 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.

(h) 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, neumožňující financovat své aktivity 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.

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 2016 ve výši 3 078 mil. Kč (2015: ve výši 3 246 mil. Kč). V roce 2016 a 2015 Banka v souvislosti s těmito půjčkami nevykázala žádnou ztrátu.

Celková hodnota aktiv významné nekonsolidované strukturované jednotky, která byla identifikována, dosahuje výše 9 509 mil. Kč (2015: 7 059 mil. Kč).

(i) Procesy týkající se úvěrového rizika

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

Výsledky analýzy vývoje platební schopnosti jsou předkládány představenstvu, které rozhoduje o úpravách limitů či vztahu 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 (expozice obchodního portfolia, derivátové transakce, margin trading), 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 obchodní knihy a derivátových transakcí je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based - BASEL II), která vychází z interního ratingu. Úvěrové riziko investiční knihy je kvantifikováno na základě Standardizovaného přístupu. Za obě dvě knihy je dále kalkulováno riziko koncentrace (pro úroveň klienta, ESS, odvětví).

S cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek provádí Banka analýzy úvěrového rizika. 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. Kč	2016	2015
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň (dle škály agentury Standard & Poor's)	33	82

(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 2016 Banka neevidovala klientské obchody, které by nebyly vykázány v účetní závěrce Banky [2015: 411 mil. Kč].

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 soustavu indikátorů týkajících 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, popř. ALCO.

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 2016:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní toky 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							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14 170	14 170	12 867	–	–	–	1 303
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	21 105	21 318	20 551	95	353	319	–
Finanční aktiva (bez derivátů)	11 808	13 381	9	849	1 554	5 104	5 865
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	69 714	83 430	10 724	20 393	35 395	16 918	–
Celkem	116 797	132 299	44 151	21 337	37 302	22 341	7 168
PODROZVAHA							
Bankovní přísliby	9 006	9 006	9 006	–	–	–	–
Bankovní záruky	2 193	2 193	2 193	–	–	–	–

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní toky 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							
Vklady a úvěry od bank	3 338	2 933	2 933	–	–	–	–
Vklady od klientů	93 833	95 053	48 704	23 722	22 520	107	–
Podřízený dluh	1 427	1 757	17	63	897	780	–
Celkem	98 598	99 743	51 654	23 785	23 417	887	–
Čistá likvidita celkem	18 198	32 556	[7 503]	[2 448]	13 885	21 454	7 168
Kumulovaná likvidita	–	–	[7 503]	[9 951]	3 934	25 388	32 556

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. Kč	Účetní hodnota	Peněžní toky 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
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	69 714	83 768	10 282	19 759	35 704	18 018	5

Riziko likvidity k 31. prosinci 2016 deriváty:

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – AKTIVA					
Forwardové měnové obchody					
– příchozí	202	202	153	47	2
Celkem	202	202	153	47	2

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – PASIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	184	184	130	40	14
Komoditní deriváty					
– příchozí	4	4	4	–	–
Celkem	188	188	134	40	14

Riziko likvidity k 31. prosinci 2015:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní toky 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							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	19 023	19 023	17 317	-	-	-	1 706
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	33 661	34 218	33 208	20	224	766	-
Finanční aktiva (bez derivátů)	18 192	20 571	213	1 589	4 814	8 297	5 658
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	70 042	85 777	11 461	15 293	38 888	20 135	-
Celkem	140 918	159 589	62 199	16 902	43 926	29 198	7 364
PODROZVAHA							
Bankovní přísliby	6 415	6 415	6 415	-	-	-	-
Bankovní záruky	2 602	2 602	2 602	-	-	-	-

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní toky 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							
Vklady a úvěry od bank	4 343	4 353	3 527	826	-	-	-
Vklady od klientů	117 058	119 026	60 899	30 219	27 858	50	-
Podřízený dluh	2 049	2 788	29	100	1 001	1 658	-
Celkem	123 450	126 167	64 454	31 145	28 859	1 708	-
Čistá likvidita celkem	17 468	33 422	(786)	(14 243)	15 067	27 490	5 895
Kumulovaná likvidita	-	-	(786)	(15 029)	38	27 528	33 423

Očekávaná splatnost

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní toky 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
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	70 042	85 784	9 382	15 129	40 181	21 042	50

Riziko likvidity k 31. prosinci 2015 deriváty:

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – AKTIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	–	(19 036)	(18 462)	(534)	(40)
– příchozí	101	19 124	18 534	549	41
Komoditní deriváty					
– příchozí	1	1	–	–	1
Celkem	102	89	72	15	2

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – PASIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	(125)	(25 496)	(23 525)	(1 909)	(62)
– příchozí	–	25 362	23 456	1 844	62
Celkem	(125)	(134)	(69)	(65)	–

39. TRŽNÍ RIZIKO

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

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem 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 informován odbor Finančních trhů, který 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 2016 a 2015 jsou následující:

mil. Kč	2016	2015
celkové tržní riziko dle VaR	65	101
úrokové riziko dle VaR	26	40
devizové riziko dle VaR	47	100
akciové riziko dle VaR	45	15
komoditní riziko dle VaR	4	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. 10 letech. Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Pokles celkového rizika je spojen zejména s poklesem devizového rizika, přičemž pokles devizového rizika je dán sníženou volatilitou směnných kurzů. Narůst akciového rizika je způsoben navýšením akciových pozic.

Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře:

mil. Kč	2016	2015
Krátkodobý historický scénář	45	66
Střednědobý historický scénář	49	66
Dlouhodobý historický scénář	132	83

Dopad stresových scénářů se meziročně významně nezměnil.

Tržní riziko spojené s investičním 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:

mil. Kč	2016	2015
[% TIER 1 + TIER 2]		
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	5,68	12,03

40. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního aktiva v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního aktiva 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 aktiv, 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 2016 bylo následující:

mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 927	–	–	1 243	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	20 479	–	414	212	21 105
Finanční aktiva	2 730	758	2 657	5 865	12 010
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	42 773	13 067	2 298	11 576	69 714
Majetkové účasti	–	–	–	5 311	5 311
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	146	146
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	69	69
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	99	99
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	823	823
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	107	107
Aktiva celkem	78 909	13 825	5 369	25 451	123 554
PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	1 008	–	–	2 330	3 338
Vklady od klientů	63 614	21 585	87	8 547	93 833
Záporná reálná hodnota derivátů	183	5	–	–	188
Podřízený dluh	749	663	21	(6)	1 427
Ostatní závazky a rezervy	16	–	–	5 809	5 825
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	–	–	–	8 305	8 305
Pasiva celkem	65 570	22 253	108	35 623	123 554
Čisté úrokové riziko	13 339	(8 428)	5 261	(10 172)	–
Kumulativní úrokové riziko	13 339	4 911	10 172	–	–

Úrokové riziko k 31. prosinci 2015 bylo následující:

mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	17 394	–	–	1 629	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	32 688	–	317	656	33 661
Finanční aktiva	7 792	1 651	3 096	5 755	18 294
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	48 725	10 981	2 361	7 975	70 042
Majetkové účasti	–	–	–	3 309	3 309
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	153	153
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	59	59
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	88	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3	–	–	990	993
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	1 368	1 368
Aktiva celkem	106 602	12 632	5 774	21 982	146 990
PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	4 342	–	–	1	4 343
Vklady od klientů	90 532	26 637	40	(151)	117 058
Záporná reálná hodnota derivátů	124	1	–	–	125
Podřízený dluh	760	535	761	(7)	2 049
Ostatní závazky a rezervy	108	3	40	6 465	6 616
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	–	–	–	6 161	6 161
Pasiva celkem	95 866	27 176	841	23 107	146 990
Čisté úrokové riziko	10 736	(14 544)	4 933	(1 125)	–
Kumulativní úrokové riziko	10 736	(3 808)	1 125	–	–

41. MĚNOVÉ 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 2016 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13 399	18	740	–	13	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	20 030	403	421	138	113	21 105
Finanční aktiva	2 929	115	8 467	–	499	12 010
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	23 432	2 163	43 595	5	519	69 714
Majetkové účasti	234	390	826	2 996	865	5 311
Splatná daňová pohledávka	(9)	–	78	–	–	69
Odložená daňová pohledávka	58	–	41	–	–	99
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	705	58	206	–	–	969
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	–	–	–	–	107
Celkem	60 885	3 147	54 374	3 139	2 009	123 554

mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
PASIVA						
Vklady a úvěry od bank	241	715	2 284	1	97	3 338
Vklady od klientů	60 954	2 256	30 132	346	145	93 833
Podřízený dluh	691	–	736	–	–	1 427
Záporná reálná hodnota derivátů, výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	23 098	493	1 241	–	124	24 956
Celkem	84 984	3 464	34 393	347	366	123 554
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	38 001	4 624	19 147	299	769	62 840
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	14	39	2	–	–	55
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	15 412	4 384	38 540	2 368	2 116	62 820
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	14	41	–	–	–	55
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(1 510)	(79)	590	723	296	20

K 31. prosinci 2015 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	18 671	12	332	–	8	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	30 250	2 583	629	116	83	33 661
Finanční aktiva	5 708	397	11 902	–	287	18 294
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	17 623	2 276	48 998	49	1 096	70 042
Majetkové účasti	908	377	128	1 261	635	3 309
Splatná daňová pohledávka	89	–	(30)	–	–	59
Odložená daňová pohledávka	63	–	25	–	–	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	423	118	600	4	1	1 146
Vyřazené skupiny držené k prodeji	107	–	–	1 261	–	1 368
Celkem	73 842	5 763	62 584	2 691	2 110	146 990

mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
PASIVA						
Vklady a úvěry od bank	1 157	199	2 951	–	36	4 343
Vklady od klientů	77 670	2 329	36 793	164	102	117 058
Podřízený dluh	997	–	1 052	–	–	2 049
Záporná reálna hodnota derivátů, výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	20 603	289	2 616	5	25	23 540
Celkem	100 427	2 821	43 412	169	163	146 990
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	32 927	733	9 614	206	1 206	44 686
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	63	–	–	–	78
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	6 284	3 530	30 839	1 942	2 139	44 734
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	63	–	–	–	78
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	59	147	[2 053]	785	1 014	[48]

42. OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z podvodu, neoprávněných aktivit, chyby, opomenutí, neúčinnosti nebo selhání systému. Vyplývá ze všech aktivit Banky a je to riziko, jemuž čelí všechny podnikatelské subjekty. Operační riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem Banky je řídit operační rizika tak, aby našla rovnováhu mezi předcházením finančním ztrátám a poškozením dobré pověsti Banky a celkovou nákladovou efektivitou a vyhnula se kontrolním postupům, které by omezily iniciativu.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení Banky. Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem v rámci Banky pro řízení operačního rizika, které provádí Útvar řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

- Požadavky na odsouhlasení a monitorování transakcí.
- Identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly každého dceřiného podniku a rozvoj podmínek pro snižování a omezení operačního rizika (při zabezpečení požadované úrovně aktivit), stejně jako jeho dopadů a důsledků; doporučení pro vhodná řešení v této oblasti.
- Hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika Banky.
- Tento přehled provozních rizikových událostí Banky umožňuje Bance určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
 - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

43. 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 1 192 mil. Kč (31. prosince 2015: 1 932 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). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% na všech úrovních regulačního 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%
Celkový regulační kapitál	8%	2,5%	0,5%

Regulační kapitál

Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Banky.

K 31. prosinci 2016

mil. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 861	3 948
Zisk za účetní období	–	1 552
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	31	54
Rezervní fondy	–	154
(–) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(11)	–
(–) Nehmotný majetek	(97)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	17 019	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 192	–
Celkem regulační/vlastní kapitál	18 211	18 943
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	18 211	–

K 31. prosinci 2015

mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 433	2 527
Zisk za účetní období	–	1 733
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	79	87
Rezervní fondy	–	72
(–) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(18)	–
(–) Nehmotný majetek	(97)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	1 742	1 742
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	14 777	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 932	–
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	16 709	16 799
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	16 709	–

Nerozdělený zisk z předchozích období byl před zahrnutím do regulatorního kapitálu na základě stanoviska České národní banky snížen o částku odpovídající předpokládané výplatě výnosu z podřízených výnosových certifikátů (AT1 nástrojů) v následujících čtyřech čtvrtletích, kterou nepokrývá účelový fond pro výplatu výnosu z těchto certifikátů.

RWA a ukazatele kapitálových poměrů

mil. Kč	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Celková rizikově vážená aktiva (RWA)	102 580	105 568

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

V procentech	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	14,06	12,34
Tier 1 kapitál	16,59	14,00
Celkový regulatorní kapitál	17,75	15,83

Hlavním cílem řízení kapitálu Banky je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Banky a aby byl dodržen regulatorní limit kapitálové přiměřenosti. V rámci strategického rámce Banky představenstvo rovněž stanovilo hodnotu nad 16 % 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 regulatornímu minimu.

ALCO a vedení Banky pravidelně vyhodnocuje, zda regulatorní 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.

44. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv 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 aktiva držená do splatnosti: Reálná hodnota finančního aktiva je vypočtena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici.

Závazky vůči bankám a klientům a Podřízený dluh: 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 „Podřízený dluh“ nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

Odhad reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

31. prosinec 2016

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	14 168	–	14 168	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	21 105	–	21 105	21 105
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	70 941	70 941	69 714
Finanční aktiva držaná do splatnosti	604	–	–	604	617
FINANČNÍ PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	–	3 336	–	3 336	3 338
Vklady od klientů	–	93 432	–	93 432	93 833
Podřízený dluh	–	1 350	–	1 350	1 427

V průběhu roku 2016 došlo ke změně zařazení Úvěrů a ostatních pohledávek za klienty v rámci hierarchického systému z Úrovně 2 do Úrovně 3. Cílem této změny je zpřesnění vykázaní v hierarchickém systému s ohledem na posouzení významnosti netržních vstupů a zejména zohlednění změn tržní praxe v bankovním sektoru, ke kterým došlo v posledních letech.

31. prosinec 2015

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	19 023	–	19 023	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	33 632	–	33 632	33 661
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	68 736	2 242	70 978	70 042
Finanční aktiva držaná do splatnosti	625	–	–	625	609
FINANČNÍ PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	–	4 327	–	4 327	4 343
Vklady od klientů	–	116 609	–	116 609	117 058
Podřízený dluh	–	1 967	–	1 967	2 049

45. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 15.2.2017 banka uzavřela smlouvu o koupi cenných papírů se společností Stadium Arcadium Limited, na základě které došlo k převodu 10ks hromadných listin, každá představuje 30 000ks kmenových akcií, což představuje 100% podíl na společnosti Health Care Financing, a.s. jejímž předmětem činnosti je poskytování spotřebitelských úvěrů.

Dne 1. ledna 2017 změnila dceřiná společnost Vaba d.d. banka Varaždin obchodní jméno na J&T banka d.d.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI J & T BANKA, A.S.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2016, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2016 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2016 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty

Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Banky při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů.

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty k 31. prosinci 2016 ve výši 1 991 mil. Kč představují odhad vedení ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen jako „úvěry“) k rozvahovému dni.

Kontroly, jež jsou základem pro budoucí kvalitu úvěrového portfolia, jsou obsaženy již v procesu uzavírání úvěrových smluv.

Při posuzování snížení hodnoty je zvláště důležité identifikovat, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty dané úvěrové expozice. Banka stanovila sadu kritérií k identifikaci objektivních důkazů o snížení hodnoty. Tyto objektivní důkazní informace zahrnují pozorovatelné informace o událostech, jako např. mimo jiné, prodlení při splácení úroků nebo jistiny, obtíže týkající se budoucích peněžních toků, atd.

Opravné položky u znehodnocené části portfolia se stanovují na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Znehodnocené úvěry vyžadují, aby vedení Banky monitorovalo schopnost jednotlivých dlužníků splácet a individuálně posoudilo výši opravné položky u jednotlivých dlužníků. Klíčovým úsudkem při tvorbě individuálních opravných položek je stanovení budoucích

splátek těchto úvěrů, přičemž je nezbytné zvážit odhad výše budoucích očekávaných peněžních toků a jejich načasování včetně zpětně získatelné hodnoty příslušného zajištění.

Viz dále následující body Přílohy účetní závěrky: 3 [Účetní metody], 11 [Úvěry a ostatní pohledávky za klienty čisté výši] a 12 [Opravné položky k úvěrům].

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Kriticky jsme posoudili a prověřili úvěrové předpisy Banky, její procesy k identifikaci indikátorů znehodnocení a kategorizaci pohledávek dle těchto předpisů.

Na vzorku úvěrů jsme testovali návrh, implementaci a provozní účinnost v souvislosti s identifikací existence indikátorů znehodnocení. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekcí dokumentace.

U vzorku úvěrů jsme posoudili skutečnosti týkající se vývoje dlužníka, existenci indikátorů znehodnocení a způsoby stanovení výše opravné položky. Dále jsme prověřili odhady peněžních toků od dlužníků, které připravilo oddělení řízení rizik. Také jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům týkajícím se výše a načasování odhadovaných peněžních toků. Pro znehodnocené úvěry jsme zkontrolovali výpočty opravných položek provedené oddělením řízení rizik, abychom prověřili přesnost údajů zachycených v účetnictví.

Využili jsme našeho specialistu na oceňování nemovitostí, abychom byli schopni kriticky posoudit metody, které Banka aplikuje na znalecké posudky nemovitostí. Specialista prověřil předpoklady použité v posudcích a porovnal je s našimi očekáváními vycházejícími z našich znalostí a zkušeností.

Jako součást našeho testování věcné správnosti jsme provedli analytické postupy pro úvěry a odsouhlasili významné bilance mezi účetnictvím a podpůrnými systémy.

Posoudili jsme přiměřenost Bankou zveřejněných informací týkajících se opravných položek k úvěrům a souvisejícího řízení úvěrového rizika v Příloze účetní závěrky.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Společnost k 31. prosinci 2016 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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 (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok k účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2016, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. března 2017

KPMG Česká republika Audit

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



Ing. Vladimír Dvořáček
Partner, Evidenční číslo 2332



ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI ZA ROK 2016

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, IČO: 47115378 (dále jen „Banka“).

I. 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 OVLÁDÁNÍ.

Představenstvu společnosti J & T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2016 do 31.12.2016 byla J & T BANKA, a.s. ovládána přímo následujícími osobami:

J&T FINANCE GROUP SE

IČO: 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 1.1.2016 do 31.12.2016 byla J & T BANKA, a.s. ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič,

R.č. 721008/6246, bytem 32 rue Comte Felix Gastaldi, 980 00 Monaco-Ville, 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.

IČO: 31366431, se sídlem Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič

DANILLA EQUITY LIMITED

IČO: 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, Júlová 10941/32, PSČ 831 01, 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 1.1.2016 do 31.12.2016 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.

IČO: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

Poštová poisťovňa, a.s. [Poisťovňa Poštovej banky, a. s.]

IČO: 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.

IČO: 35904305, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

IČO: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PB Servis, a. s. [POBA Servis, a. s.]

IČO: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PB PARTNER, a. s.

IČO: 36864013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PB Finančné služby, a. s.

IČO: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

SPPS, a. s.

IČO: 46552723, se sídlem Nám. SNP 35, Bratislava 811 01, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PB IT, a. s.

IČO: 47621320, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

J&T SERVICES ČR, a.s. [J&T Management, a.s.]

IČO: 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.

IČO: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností J&T SERVICES ČR, a.s.

J&T FINANCE, LLC

IČO: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládaná společností J&T SERVICES ČR, a.s.

Hotel Kadashevskaya, LLC.

IČO: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace, ovládaná společností J&T FINANCE, LLC.

J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation

IČO: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarská konfederace, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE.

J&T Concierge, s.r.o.

IČO: 28189825, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

PBI, a.s.

IČO: 03633527, se sídlem Sokolovská 394/17, 186 00 Praha 8, Česká republika ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

J&T Integris Group Ltd.

IČO: 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.

IČO: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

J&T Bank & Trust Inc.

IČO: 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

IČO: 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

IČO: HE260754, se sídlem Acropoleos, 59-61, SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C.2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

Equity Holding, a.s.

IČO: 10005005, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

ABS PROPERTY LIMITED

IČO: 385594, se sídlem 41 Center Chambers, Dame Court, Dublin 2, Irsko, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD. Do 31.5.2016.

J&T Global Finance I., B.V. in liquidatie

IČO: 53836146, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. Do 8.11.2016.

J&T Global Finance II., B.V. in liquidatie

IČO: 53835697, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. Do 8.11.2016.

J&T Global Finance III., s. r. o.

IČO: 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.

IČO: 60411740, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

J&T Global Finance V., s. r. o.

IČO: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

J&T Global Finance VI., s.r.o.

IČO: 50195131, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. Od 27.2.2016.

J&T Global Finance VII., s.r.o.

IČO: 05243441, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T Integris Group Ltd. Od 18.7.2016.

J & T BANKA, a.s. je členem konsolidačního celku finanční holdingové osoby Ing. Jakaboviče 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.

II. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ ROKU 2016, 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 ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

III. 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 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
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 10.4.2008 ve znění pozdějšího Dodatku.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva ze dne 15.12.2008, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2016 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 2016 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 2016 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 31.12.2014, na základě které si společnosti navzájem poskytly v roce 2016 plnění 50% nákladů za audit konsolidačních balíčků, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o poskytnutí garance ze dne 15.12.2005 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T FINANCE GROUP SE poskytla v roce 2016 následující plnění garanci určité hodnoty minimálního výnosu portfolia klienta, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování ručení ze dne 21.8.2006 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2016 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 2016 následující plnění přistoupení k případnému závazku J & T BANKY, a.s. vyplývající z Kupní smlouvy s prvotními nabyvateli podřízeného dluhu, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- 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 2016 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 2016 nájem inventáře v budově Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Zmluva o spolupráci pri poskytovaní bankových služieb J&T Family and Friends a pri 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.
- Zmluva o nájme hnutelných vecí a finančnom vysporiadaní ze dne 1.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2016 nájem inventáře v budově River Park v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Zmluva o poskytovaní bankových služieb 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.
- ZMLUVA O SPROSTREDKOVANÍ ze dne 6.11.2013, na základě které J&T FINANCE GROUP SE zprostředkoval příležitosti k uzavření smluv s potencionálními klienty, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 10.9.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby v souvislosti s dluhovými cennými papíry klienta J&T FINANCE GROUP SE, k následujícímu protiplnění úhrady těchto služeb.
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 2.1.2014, na základě které Banka sjednala obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.

- Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu ze dne 30.11.2015, na základě které Banka sjednala obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 61/KTK/2016 ze dne 11.11.2016, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Dohoda o podřízenosti uzavřena mezi J & T BANKA, a.s. a J&T FINANCE GROUP SE [podřízený věřitel] ze dne 1.7.2016 ve věci poskytnutého úvěru třetí straně
- Kupní smlouva ze dne 31.12.2016 o prodeji movitých věci, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 17.3.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby administrátora v rámci emisního programu Certifikátů, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

S Ing. Ivan Jakabovič:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 17726 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 13.3.2009.
- Prohlášení kvalifikovaného investora ze dne 24.11.2015 týkající se sjednání obchodů s podílovými listy na finančním trhu.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 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 2016 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Zmluva o poskytování služeb privátního bankovníctva ze dne 24.11.2015, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady uzavřena podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech ze dne 30.12.2014.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní a 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:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 26.2.2015, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

S Ing. Jozef Tkáč:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o úschove listinných finančných nástrojov ze dne 10.12.2009, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2016 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Zmluva o poskytovaní služieb privátneho bankovníctva ze dne 15.3.2012, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady uzavřena podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech ze dne 30.12.2014.
- 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.
- Komisionářská smlouva ze dne 18.12.2008 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- 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 podpore členstva v kartovej spoločnosti MasterCard ze dne 24.6.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla v roce 2016 propojené osobě J & T BANKA, a.s. služby spojené se zabezpečením poskytování služeb platebního styku, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Zmluva o spolupráci ze dne 5.10.2010, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla Bance v roce 2016 k využívání bankomatů v komplexu River Park, Dvořákovo nábřeží v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení 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.
- 2002 Master Agreement ze dne 10.6.2015, která upravuje mezi J & T BANKOU, a.s. a Poštovou bankou, a.s. obchodování s deriváty, a na základě které Banka sjednala zejména obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
- Smlouvy o úvěrech, na základě kterých J & T BANKA, a.s. poskytla služby věřitele, aranžéra, agenta úvěrů a agenta pro zajiš-

tění v rámci poskytnutí úvěrové linky třetích stran a Poštová banka, a.s. vystupuje jako věřitel, aranžér, agent úvěrů a agent pro zajištění.

- Zmluva o kúpe cenných papierov ze dne 24.2.2016, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala k převodu listinných cenných papírů společnosti ART FOND – Stredoeurópský fond súčasného umenia, a. s. a Poštová banka, a.s. se zavázala uhradit kupní cenu dle této smlouvy.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Poštová poisťovňa, a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 20.12.2012, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- 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.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 21.5.2014.

Se společností PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva ze dne 29.5.2014 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Zmluva o spolupráci ze dne 13.7.2009 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2016 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 pozdějších Dodatků, 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.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, a.s.):

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 6.8.2014, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o poskytování odborné pomoci.
- Dohoda o zachování mlčenlivosti ze dne 24.2.2015, na základě které jsou strany této Dohody povinny zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2016 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 pozdějších Dodatků, 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 2016 propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny.
- 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 2016 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 2016 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 1.9.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2016 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 (outsourcingu) ze dne 5.1.2015, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2016 následující plnění služby reportingu a centrálních nákupů 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 2016 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 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2016 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 ve znění pozdějších Dodatků ze dne 3.1.2011, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2016 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 2016 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 ve znění pozdějších Dodatků, 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 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2016 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23.1.2015 na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla

- v roce 2016 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla Bance v roce 2016 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 ze dne 31.12.2014 s J & T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2016 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 ze dne 18.12.2014, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2016 následující plnění činností IT/IS dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
 - Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání ze dne 31.3.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 J&T SERVICES ČR, a.s. do užívání prostory v budově JAVOR, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
 - Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1.1.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 následující plnění služby v oblasti Risk managementu, v oblasti vnitřního auditu a v oblasti Compliance a AML, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
 - Kupní smlouva ze dne 31.12.2016 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
 - Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
 - Vydání debetní 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 2016 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 2016 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 2016 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 2016 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Dohoda o stanovení odplaty za poskytnutí Služieb nad bežný rámec ze dne 30.12.2016 vztahující se ke Smlouvě o poskytování služeb ze dne 2.1.2013, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2016 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 2016 následující plnění zprostředkování bankovních produktů dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1.1.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 následující plnění služby v oblasti Risk managementu a v oblasti vnitřního auditu, k následujícímu protiplnění

úhradě poskytnutých služeb.

- Mandátna zmluva o vedení mzdovej a personálnej agendy ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2016 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o nájmu motorového vozidla ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2016 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 2016 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- 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.
- Smlouva o poskytování služeb Service Legal Agreement ze dne 18.12.2014, ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2016 Bance IT a tlačové služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Kúpna zmluva ze dne 18.4.2016 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla J&T SERVICES SR, s.r.o. v roce 2016 následující plnění prodej mobilního telefonu, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 9.12.2015 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2016 služby concierge a související služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o spolupráci při zabezpečovaní športových a rekreačných akcií ze dne 15.3.2016, na základě které se J&T SERVICES SR, s.r.o. zavázala zabezpečiť organizaci a úhradu nákladů za sportovní a rekreační Akce pro zaměstnance, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Rámcová zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 7.1.2013, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T FINANCE, LLC:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 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 ve znění pozdějšího Dodatku, 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.

Se společností J&T Concierge, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 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 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla 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 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.
- 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 2016 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 11.2016, na základě které společnost J&T Concierge, s.r.o. poskytla v roce 2016 služby Concierge specifikované v této smlouvě, k následujícímu protiplnění úhrada odměny.
- Rámcová zmluva o poskytování služeb pro právnické osoby ze dne 16.12.2016, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností PBI, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva ze dne 18.12.2015 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- 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 2016 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 2016 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 2016 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 2016 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 5.2.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- 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 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 30.11.2015, na základě které Banka sjednala obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností ABS PROPERTY LIMITED:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. USD 61/OAQ/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. in liquidatie:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance II., B.V. in liquidatie:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 23.4.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 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.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová komisionářská zmluva o obstarání kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 19.12.2013.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 8.4.2013, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- 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. v roce 2016 zajistila emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- 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 2016 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance IV., B.V.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 26.8.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení umístění dluhopisů.
- Komisionářská smlouva ze dne 29.12.2014 týkající se poskytování investičních služeb.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- 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 2016 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance V., s. r. o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová komisionářská zmluva o obstaraní kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 10.12.2014.
- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 27.11.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení

umístění dluhopisů.

- Komisionářská smlouva ze dne 21.8.2015 týkající se poskytování investičních služeb.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Smlouva 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 2016 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 20.8.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance VI., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 20.4.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 20.4.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila v roce 2016 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová smlouva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 7.3.2016, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance VII., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2016 nastalo plnění:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 16.11.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila v roce 2016 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 16.11.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2016 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

IV. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBE ÚJMA, A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ PODLE § 71 A 72 ZOK.

Ovládané osobě nevznikla újma podle § 71 a 72 ZOK.

V. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍ 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.

VI. PROHLÁŠENÍ

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J & T BANKA, a.s. vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2016 do 31.12.2016 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

představenstvo společnosti
J & T BANKA, a.s.

ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH, PRÁVA A POVINNOSTI

Údaje o cenných papírech

V roce 2015 Česká národní banka schválila a společnost J & T BANKA, a.s., IČO: 47115378, Legal Entity Identifier: 3157001000000043842, 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 9% p.a., o jmenovité hodnotě 100 000 Kč, ISIN CZ0003704413 a podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem 9% p.a., o jmenovité hodnotě 5 000 EUR, ISIN CZ0003704421 [dále jen „certifikáty“].

V roce 2014 banka emitovala certifikáty s výnosem ve výši 10% p.a., o jmenovité hodnotě 100 000 Kč, ISIN certifikátů je CZ0003704249.

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 omezitelných 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 2016 výše 2 597 mil. Kč (v roce 2015 1 742 mil. Kč).

Certifikát ani banka nemají k 31. prosinci 2016 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 certifikátů

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 hro-

mady, 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.

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

Dle obecných pokynů Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA/2015/1415) Alternativní výkonnostní ukazatele a pro zachování transparentnosti banka tímto vymezuje následující výkonnostní ukazatele použité ve Výroční zprávě.

Loan to Deposit ratio (LTD ratio) (Poměr úvěrů a depozit): „Úvěry a ostatní pohledávky za klienty k ultimu období“ děleno „Vklady od klientů k ultimu období“.

Rentabilita kapitálu: „Zisk za účetní období“ děleno průměrný „Vlastní kapitál“ za aktuální období vypočtený jako aritmetický průměr „Vlastního kapitálu“ k ultimu období aktuálního a předcházejícího.

Rentabilita aktiv: „Zisk za účetní období“ děleno průměrná „Aktiva“ za aktuální období vypočtená jako aritmetický průměr z „Aktiva“ k ultimu období aktuálního a předcházejícího.

Poměr provozních nákladů k provozním výnosům: „Provozní náklady“ děleno „Provozní výnosy“.

Poměr provozních nákladů k bilanční sumě: „Provozní náklady“ děleno „Aktiva“.

SPRÁVA SPOLEČNOSTI

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 a objem vkladů od konce roku 2011 vzrostl o 75%, 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.

Emitent závazným způsobem nepřijal žádný kodex řízení a správy společnosti, ani pro něj není žádný závazný, 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. Nicméně 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. Emitent naplňuje většinu zásadních ustanovení tohoto kodexu, který je možno najít na internetových stránkách emitenta (https://www.jtbank.cz/public/97/2/e4/31778_129334_Kodex_CG_2004.pdf).

Důvodem, proč při absenci zákonné povinnosti nedošlo k dobrovolnému přijetí shora uvedeného kodexu, 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 jednají 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 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 2016 tento odvod činil 14,6 mil. Kč (2015: 8,8 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 na individuální i na konsolidované bázi využívá řadu nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí a jejich následnému zobrazení ve výkazech emitenta a jeho skupiny. 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 emitent 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 emitenta. Ekonomický odbor emitenta nastavuje i pravidla a metodiku pro sestavení konsolidovaných výkazů a ověřuje správnost podkladů pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů.

Informace o uplatněných účetních metodách, oceňovacích technikách a zásadách pro tvorbu opravných položek jsou uvedeny v přílohách účetních závěrek v této výroční zprávě.

Správnost údajů ve finančních výkazech emitenta potvrzuje auditor svým výrokem. Součástí výroční zprávy jsou auditované finanční výsledky emitenta i jeho skupiny.

Za rok 2016 byl emitentovi a skupině auditorem účtován za auditorské a ostatní služby následující objem peněžních prostředků:

v tis. Kč bez DPH	2016 Placené emitentem	2015 Placené emitentem	2016 Placené ostatními společnostmi ve skupině	2015 Placené ostatními společnostmi ve skupině
auditorské služby	14 698	17 635	4 214	4 731
ostatní služby	–	–	–	–
Celkem	14 698	17 635	4 214	4 731

Působnost valné hromady

Emitent certifikátu má pouze jediného akcionáře, nekoná se valná hromada 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.

Působnost valné hromady [resp. jediného akcionáře] je upravena platnými stanovami emitenta a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

Principy odměňování

Banka uplatňuje obecné a ostatní zásady odměňování v souladu s Přílohou 1 vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, na celý systém odměňování. Zvláštní zásady a postupy odměňování jsou uplatňovány zejména ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na celkový rizikový profil povinné osoby.

Kontrolní orgán Banky pravidelně alespoň jednou ročně vyhodnocuje zásady odměňování, přičemž zásady odměňování pracovníků s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky podléhají také schválení pracovníků ve funkcích odpovědných za funkci Compliance a Vnitřního auditu z pohledu souladu se zásadami odměňování schválenými kontrolním orgánem.

V roce 2016 byl ustanoven Výbor pro odměňování (dále jen „VPO“). VPO je zřízen dozorčí radou banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VPO je podpora dozorčí rady v oblasti stanovení a vyhodnocování systému a zásad odměňování pracovníků Banky. VPO

vypracovává návrhy změn systému a zásad odměňování pro dozorčí radu Banky, pravidelně vyhodnocuje dodržování zásad odměňování a výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě Banky. Dále vyhodnocuje soulad zásad odměňování s aktuálním obchodním modelem Banky a jejich soulad s cyklem podnikání Banky. Výsledné hodnocení předkládá dozorčí radě Banky. VPO také navrhuje dozorčí radě Banky zařazení jednotlivých pracovních pozic mezi osoby s vlivem na rizikový profil Banky, podporuje dozorčí radu při vyhodnocování efektivnosti a funkčnosti zásad odměňování.

Základní pevná část odměny pracovníků odráží odborné zkušenosti a stanovenou pracovní náplň. Pohyblivá složka odměny potom slouží k hodnocení výkonu a podstoupených rizik ze strany zaměstnance ve vztahu k obchodním cílům Banky a jejímu rizikovému profilu.

Fond odměn sloužící jako zdroj pro výplatu variabilních odměn se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn pracovníků Banky. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování pracovníka, která může být Bankou přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy managementu s odloženou splatností.

Výše variabilní odměny zaměstnance závisí na výši fondu odměn stanovenou na základě poměru plánovaného a skutečného zisku Banky v hodnoceném období, standardní výši variabilní složky mzdy hodnoceného pracovníka a výsledku jeho hodnocení nadřízeným pracovníkem Banky, přičemž součástí hodnocení jsou kritéria stanovená vedením Banky vždy pro následující hodnotící období a schvalována vždy nadřízeným pracovníkem a oddělením HR pro danou pracovní pozici. Tato kritéria zahrnují mj. kvalitativní a kvantitativní hodnocení výkonu, naplňování strategie Banky v oblasti řízení rizik a také rozvojové ukazatele, a to jak ve vztahu k jednotlivci, tak ve vztahu k organizační jednotce, kterou je součástí.

Odměňování členů představenstva je v působnosti valné hromady.

Banka stanovuje, že variabilní složka mzdy nepřesáhne 100 % pevné mzdy za hodnocené období. Zároveň se Banka zavazuje, že pracovníci ve vnitřních kontrolních funkcích nejsou hodnoceni na základě výkonnosti útvarů, které kontrolují, ale pouze na základě cílů stanovených pro danou kontrolní funkci a zároveň, že odměňování pracovníků ve vedení funkce řízení rizik, funkce vnitřního auditu a funkce Compliance je pod přímým dohledem VPO, který reportuje Dozorčí radě. V případě, že by variabilní složka mzdy u některého pracovníka přesáhla 100 % mzdy za hodnocené období, bude tato výše odměny schválena valnou hromadou v souladu s požadavky Přílohy 2 vyhlášky č. 163/2014 Sb.

Banka stanovuje podmínky, kdy se variabilní složka mzdy nevyplatí vůbec v souladu s regulačními požadavky, a to zejména v případech kdy: a) meziročně poklesne objem čistého jmění (čistých aktiv) bez navýšení vlastních zdrojů akcionáři a bez výplaty dividend; b) provozní zisk klesne o víc než 15%; nebo c) ROE bude méně než 300 bps nad roční referenční sazbou platnou k začátku účetního období. Pohyblivá složka odměny není vyplacena vůbec, pokud by jejím vyplacením došlo k omezení schopnosti Banky posílit kapitál (pokud je to relevantní), v případě nepříznivé finanční situace Banky.

Celkový objem ročních variabilních odměn se u pracovníků, kteří mají významný vliv na celkový rizikový profil Banky, rozkládá v čase tak, že 60 % částky je vyplaceno ihned, 12 % následující rok, 12 % za dva roky a 16 % za tři roky od přiznání (odložená složka odměny).

Celkový objem ročních odměn pracovníků, jejichž náplní je obchodní činnost a nejsou zařazeni mezi osoby s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky, se rozkládá v čase tak, že 50 % je vyplaceno ihned, 25 % následující rok a 25 % za dva roky.

Výše odměn vrcholných pracovníků za rok 2016 činila celkem 56 mil. Kč, přičemž byla rozdělena mezi 14 osob s řídicí pravomocí. Členové představenstva za rok 2016 od mateřské společnosti obdrželi odměny ze mzdy ve výši 18 mil. Kč a 1 mil. Kč z titulu výkonu funkce. Odměny představenstva se rozkládají v čase tak, že 60 % částky je vyplaceno ihned, 12 % následující rok, 12 % za dva roky a 16 % za tři roky od přiznání (odložená složka odměny). Členové dozorčí rady obdrželi odměny ze mzdy ve výši 6 mil. Kč. Ostatní osoby s řídicí pravomocí obdrželi od mateřské společnosti peněžité příjmy z odměn ze mzdy ve výši 31 mil. Kč. Za rok 2016 Banka nevyplatila žádné odměny členům dozorčí rady banky a ostatním osobám s řídicí pravomocí z titulu výkonu funkce.

Členové představenstva obdrželi od dceřiných společností peněžité příjmy ve výši 5 mil. Kč. Členové dozorčí rady a osoby s řídicí pravomocí neobdrželi za rok 2016 žádné příjmy od dceřiných společností ani žádné nepeněžité příjmy. V roce 2016 nebylo vyplaceno ani přiznáno žádné odstupné, nebyla nikomu vyplacena odměna vyšší než 1 milion EUR.

Banka ani její dceřiné společnosti neposkytují příspěvky na penzijní připojištění nebo jiná obdobná plnění. Banka prohlašuje, že členové správních, řídicích, dozorčích orgánů banky a jejich dceřiných společností nemají zvláštní výhody spojené s ukončením činnosti.

Osoby, které mohou ovlivnit budoucí vývoj a podnikovou strategii Banky jako emitenta v souladu s § 118 odst. 4 písm. h) zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, jsou pouze členové představenstva banky a členové dozorčí rady Banky, jak jsou vyjmenováni na str. 19-23 Výroční zprávy. Odměňování představenstva Banky i dozorčí rady schvaluje na základě zásad odměňování valná hromada Banky při zachování podmínky, že variabilní složka odměn nesmí u členů představenstva překročit 100 % výše pevné složky odměn a dozorčí radě není variabilní odměna vyplácena vůbec s ohledem na povahu její funkce.

Nemovitosti, stroje a zařízení

K 31. prosinci 2016 činil celkový hmotný majetek emitenta 42 mil. Kč [k 31. prosinci 2015 48 mil. Kč]. K 31. prosinci 2016 činil celkový hmotný majetek a investice do nemovitostí skupiny emitenta 685 mil. Kč [k 31. prosinci 2015 700 mil. Kč].

Největší položku majetku ve skupině představuje budova v Ruské federaci, která je vlastněná dceřinou společností Interznanie. Budova se skládá z administrativních prostor a hotelu. Samotný emitent nevlastní žádnou nemovitost. Pro své sídlo má do roku 2021 pronajaty prostory na adrese Pobřežní 297/14, Praha 8. Prostory v budově OASIS na adrese Sokolovská 394/17, Praha 8 má emitent v nájmu do roku 2019 a prostory v budově S9 FLORENC na adrese Sokolovská 9, Praha 8 do roku 2021.

Emitent průběžně investuje do rozvoje nehmotného majetku, především do rozvoje bankovního systému, internetového portálu a rozvoje datových služeb.

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 jsou 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 převod plné výše auditovaného zisku 2016 do nerozděleného zisku i převod části zisku 2016 do účelového fondu pro výplatu výnosu z certifikátu.

Ke dni vyhotovení výroční zprávy probíhá soudní 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 či hrozící.

Významné smlouvy

Významné transakce emitenta po 31. prosinci 2016 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy skupiny jsou uvedeny v samostatné části výroční zprávy „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami“.

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 kterých 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