

2020

23

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK 2023

OBSAH

ÚVODNÍ SLOVO

VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

NEFINANČNÍ INFORMACE

ZPRÁVA AUDITORA O OVĚŘENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY,
KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA V NEZKRÁCENÉ FORMĚ SPOLU S
PŘÍLOHOU KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2023

ZPRÁVA AUDITORA O OVĚŘENÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY V
NEZKRÁCENÉ FORMĚ SPOLU S PŘÍLOHOU K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA
ROK 2023

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

PŘÍLOHY KONSOLIDOVANÉ VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVY

Úvodní slovo

Vážení klienti, obchodní partneři, kolegové, přátelé,

rok 2023 byl pro J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Skupina“) mimořádně úspěšný. Zisk po zdanění činil 278,7 milionu eur, což představuje meziroční nárůst o 71 % a znamená to rekordní zisk Skupiny. Za tímto úspěchem stojí nárůst čistých úrokových výnosů a také nárůst výnosů z poplatků ze spravovaného majetku.

Nárůst obhospodařovaného majetku meziročně stoupl o 28,2 %, což se pozitivně odrazilo již ve zmiňovaném nárůstu výnosů z poplatků. Nejrychleji rostoucí kategorií majetku se staly fondy tažené zejména fondem J&T ARCH INVESTMENTS. Ke konci roku dosáhl objem aktiv v tomto fondu kvalifikovaných investorů 2,23 miliardy eur a tím se stal největším fondem v Česku a na Slovensku nejen mezi fondy kvalifikovaných investorů, ale ze všech fondů vůbec.

Dařilo se i dalším fondům. Podle soutěže Investice roku 2023, v níž odborníci hodnotí investiční fondy nabízené na českém trhu nejen z pohledu výkonnosti, ale také s ohledem na podstupované riziko, dosahování nadvýnosu a stabilitu, se J&T Opportunity stal nejlepším akciovým fondem roku a J&T Money získal třetí cenu mezi progresivními dluhopisovými fondy.

V říjnu 2023 byly vydány prostřednictvím J&T Banky (dále jen „Banka“) eurodluhopisy se splatností v roce 2026 v celkovém objemu 120 milionů eur. Tyto dluhopisy jsou započítávány do takzvaných minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL) a zajistily tak Bance dodatečný nárůst regulačního kapitálu. Jejich emisí Banka úspěšně vstoupila na mezinárodní trhy a otestovala si zájem zahraničních investorů

Skupina je nadále dostatečně kapitálově vybavena. Ke konci roku 2023 operovala s celkovým poměrem regulačního kapitálu ve výši 19,97 % a v průběhu roku plnila všechny interní i regulační limity.

Skupina také dále expandovala v oblasti bankovníctví. V březnu 2023 v Německu otevřela čistě digitální banku pod názvem J&T Direktbank, která jí má pomáhat se sběrem eurových depozit. První rok činnosti lze považovat za velmi úspěšný, neboť během něj pobočka získala od 20 tisíc klientů vklady na úrovni 800 milionů eur.

V roce 2023 Skupina pokračovala v utlumování aktivit na ruském trhu. Po realizaci prodeje dceřiné banky již dokončila exit z ruského trhu.

Podle predikce ministerstva financí se česká ekonomika po loňském mírném poklesu vrátí v roce 2024 k růstu a dopady konsolidačního balíčku přispějí ke snížení inflačních tlaků. Podle České národní banky by celková inflace za rok 2024 měla dosáhnout hodnoty 2,6 %. Skupina do nadcházejícího roku vstupuje ve skvělé kondici a je připravena rozvíjet dobré vztahy se svými klienty a navazovat nová partnerství.

Strategie a další směřování Skupiny

Zahájení procesu snižování sazeb v ČR a přinejmenším zastavení růstu sazeb v případě ECB a Fedu povede investory k myšlence využít situace a včas si zafixovat solidní výnos na delší období. To bude nahraovat nejen zvýšenému zájmu o korporátní dluhopisy, ale obecně o investiční nástroje, které se z pohledu výnosu stávají pro investory stále atraktivnější. Pro dosažení úspěchu Skupiny tak bude nutné přicházet na trh se zajímavými investičními produkty, a i nadále umně propojovat kapitál s příležitostmi. Těch je v neustále se měnícím světě mnoho, i proto se Skupina otevře novým investičním talentům, které se na trendy a technologie zaměřují.

Jako partner česko-slovenského byznysu bude Skupina pokračovat ve financování růstu a úspěchu domácích podnikatelů a jejich firem, a to nejen v Česku, ale i v zahraničí. I proto se Skupina po úspěšném rozjezdu J&T Direktbank v Německu poohlíží po možnostech expanze na další trhy.

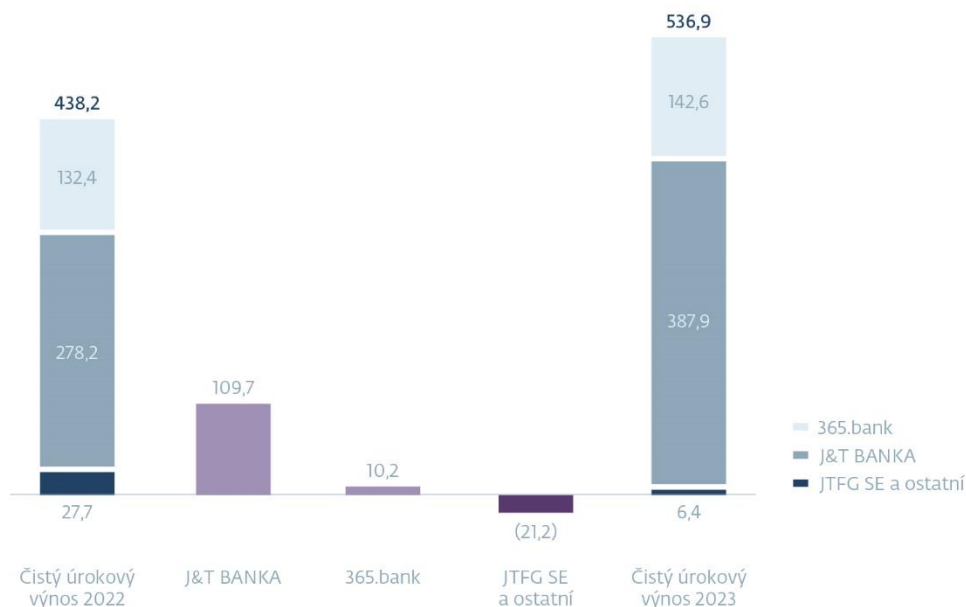
Na dlouhodobých hodnotách Skupiny se nic nemění. Stále razí osobní klientský přístup založený na partnerství, vzájemné důvěře a sdílení myšlenek i bohatství.

Finanční výsledky Skupiny

V roce 2023 jsme byli svědky skvělých finančních výsledků naší Skupiny, které odrážejí naše úsilí a odhodlání dosáhnout trvalého růstu a stability v proměnlivém finančním prostředí. Společně jsme dosáhli na historicky nejvyšší zisk po zdanění ve výši 278,7 milionu EUR (2022: 162,6 milionu EUR), což představuje více jak 71% nárůst oproti loňsku.

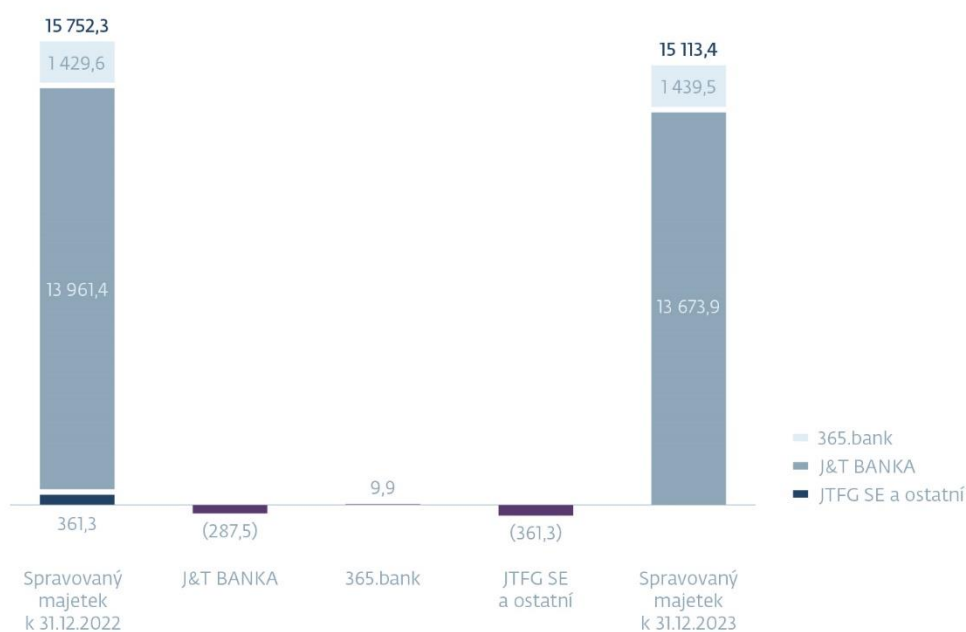
Zásadním příspěvkem do čistého zisku roku 2023 byl příspěvek segmentu bankovníctví, který těžil zejména z úrovně úrokových sazeb na českém a slovenském trhu. Repo sazba vyhlášená ČNB se téměř po celý rok 2023 držela na úrovni 7 %. EUR sazby se rovněž vyvíjely pro Skupinu příznivě, kdy např. sazba 3M EURIBOR vzrostla od začátku roku z 2,16 % na 3,91 % k 31.12.2023. Výše uvedený vývoj měl zásadní pozitivní dopad do výše úrokové marže, která se, i přes stagnaci úvěrového portfolia, následně propsala do rekordní výše čistých úrokových výnosů. Ty vzrostly oproti loňsku o více jak 22 % na téměř 537 milionu EUR. Nemalou měrou se na celkové výši čistých úrokových výnosů podílely i operace s centrálními bankami, kam Skupina vzhledem k příznivým podmínkám směřovala svoji volnou likviditu.

ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS / 2023 VS. 2022 (MIL. EUR)

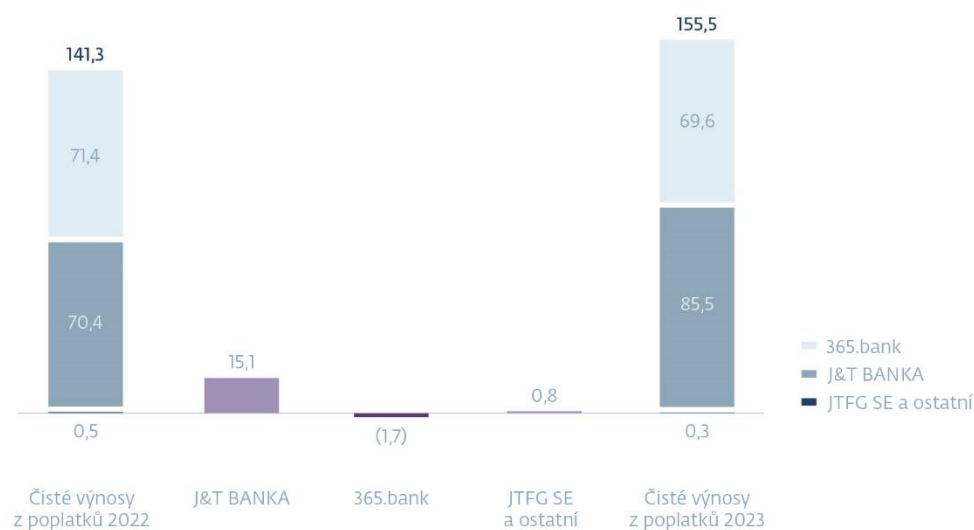


Skupině se dařilo i v oblasti čistých výnosů z poplatků a provizí, kde za meziročním růstem ve výši 10 % na hodnotu 155,5 milionu EUR (2022: 141,3 milionu EUR) stál zejména nárůst majetku pod správou, ve kterém se v roce 2023 podařilo navýšit objem clientského majetku o 28,2 % na 7,2 miliard EUR (31. 12. 2022: 5,6 miliardy EUR).

SPRAVOVANÝ MAJETEK / 2023 VS. 2022 (MIL. EUR)



ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ / 2023 VS. 2022 (MIL. EUR)



Zisk z obchodování na finančních trzích klesl meziročně o 17 % z 90,3 milionu EUR na 74,95 milionu EUR, přičemž hlavním faktorem tohoto výsledku bylo přecenění měnových derivátů. Meziroční nárůst celkových výnosů, které dosáhly výše 855,8 milionu EUR (2022: 750,8 milionu EUR), podpořilo i kladné přecenění investičního majetku Skupiny a pokračující oživení v segmentu hoteliérství.

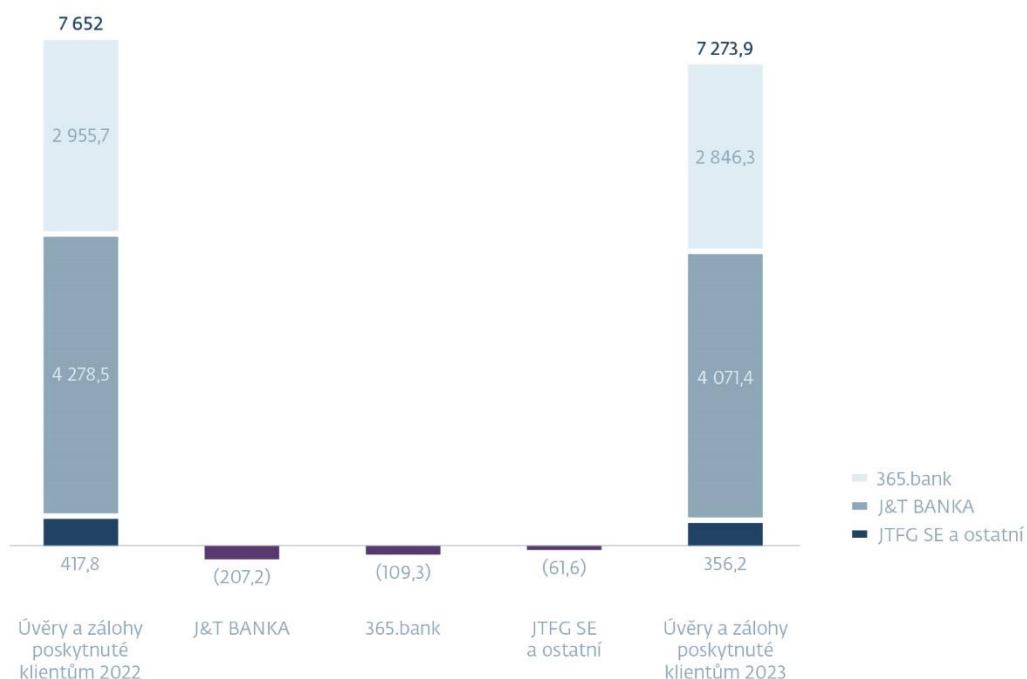
Organický růst Skupiny se promítl v meziročním nárůstu osobních nákladů o téměř 16 % ve srovnání s předchozím rokem. Ostatní provozní náklady zaznamenaly jen nepatrný meziroční nárůst, a to o méně než 2 % na 142,4 milionu EUR (2022: 139,7 milionu EUR).

Stranu nákladů v roce 2023 nicméně definovaly dvě zásadní události. První z nich byl prodej ruské banky J&T Bank, a.o a souvisejících ruských aktiv, kterým jsme definitivně opustili ruský bankovní trh. Tento prodej znamenal negativní dopad do výsledku hospodaření Skupiny ve výši 36,7 milionu EUR, a to především z důvodu realizace kumulovaných kurzových ztrát z této cizoměnové účasti. Tyto kurzové ztráty byly účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření a přeúčtovány do výsledku hospodaření v okamžiku prodeje.

Druhou významnou událostí na straně nákladů bylo úvěrové znehodnocení u jednoho významného zákazníka společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. Skupina k tomuto případu vytvořila opravné položky ve výši 59,5 milionu EUR. Celkové náklady se přesto v roce 2023 mírně snížily na 472,1 milionu EUR (2022: 492,1 milionu EUR).

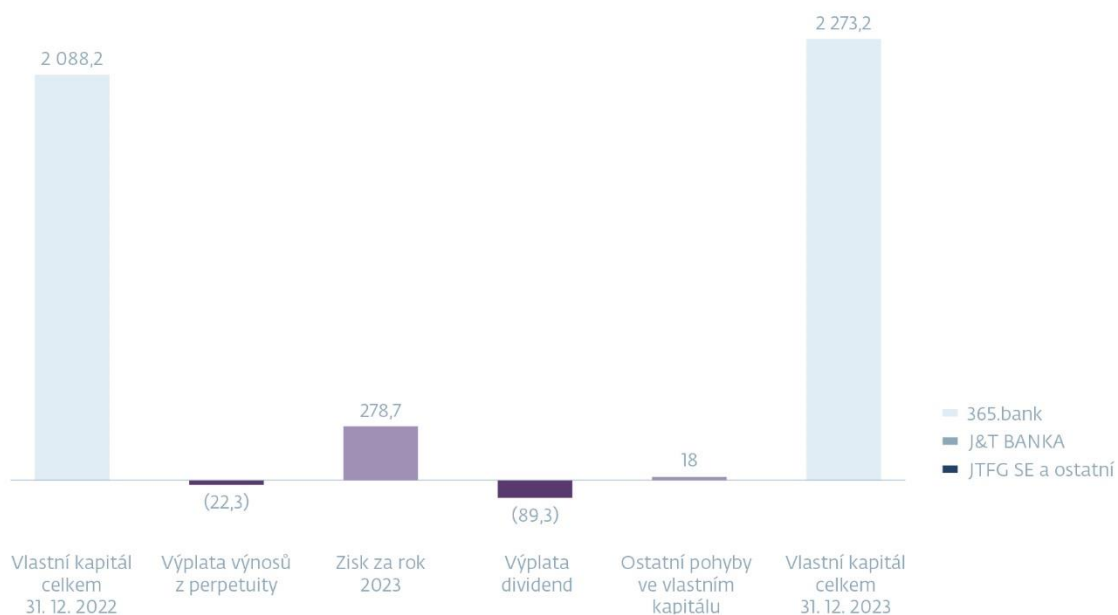
Bilanční suma Skupiny vzrostla v roce 2023 o více než 16 % na 17 miliard EUR (31.12.2022: 14,6 miliardy EUR). Na straně aktiv je tento růst představován růstem položky Peníze a peněžní ekvivalenty, konkrétně repo operacemi s centrálními bankami.

ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM / 2023 VS. 2022 (MIL. EUR)



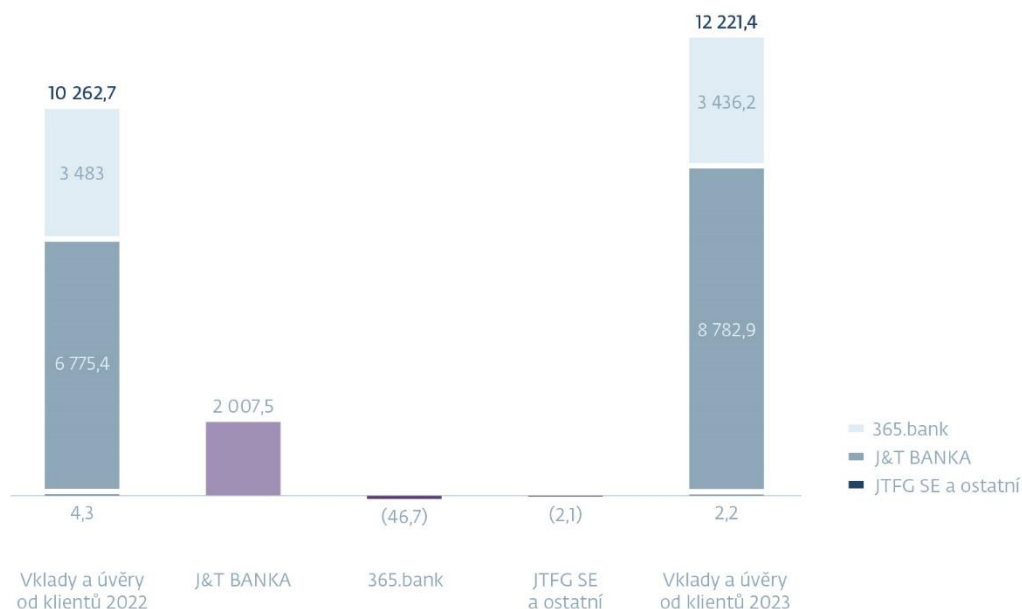
Skupina postupovala v roce 2023 při úvěrování obezřetně a objem úvěrů za klienty tak stagnoval na 7 274 milionu EUR (31.12.2022: 7 652 milionu EUR). Podíl nevykonných expozic klesl meziročně z 6,17 % na 5,25 % díky úspěšnému vyřešení několika problémových pohledávek.

VLASTNÍ KAPITÁL / 2023 VS. 2022 (MIL. EUR)



Financování růstu bilanční sumy zajistily a zdrojem likvidity byly zejména klientské vklady, které meziročně vrostly o téměř 2 miliardy EUR na 12 221 milionu EUR (31.12.2022: 10 263 milionu EUR). Za rok 2023 Skupina vykázala nárůst vlastního kapitálu o 8,9 % na 2 273 milionu EUR (31.12.2022: 2 088 milionu EUR). Za meziročním pohybem stojí zejména zisk roku 2023 a vyplacená dividenda akcionářům v průběhu roku 2023.

VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ / 2023 VS. 2022 (MIL. EUR)



Finanční výsledky konsolidované Skupiny J&T BANKA, a.s.

Rok 2023 byl pro Banku rokem dynamického růstu, a to jak z pohledu objemu bilanční sumy, tak i z pohledu vývoje klíčových ukazatelů ziskovosti. Celkový objem aktiv dosáhl 11,9 miliardy EUR při 26,0% meziročním nárůstu (v roce 2022: 9,4 miliardy EUR). Zisk po zdanění činí 224,6 milionů EUR, jedná se o historicky nejvyšší výsledek Banky od jejího založení (v roce 2022: 137,6 milionu EUR).

V průběhu roku 2023 byly realizovány dvě obchodní transakce, které mají materiální vliv na vykázány hospodářský výsledek, ale také na výši některých položek její bilance. V souladu se strategií útlumu aktivit na ruském trhu Banka v listopadu 2023 úspěšně zrealizovala prodej dceřině banky J&T Bank, a.o. a společnosti TERCES MANAGEMENT LTD. Druhou významnou transakcí byl prodej a následná dekonsolidace společnosti FVE Holding, s.r.o.

Nárůst bilanční sumy byl generovaný primárně na straně pasiv, a to díky dynamickému nárůstu vkladové báze. Na růst objemu klientských vkladů téměř o jednu třetinu v porovnání s koncem předcházejícího roku měla dopad historicky rekordní úroveň korunových sazeb na českém trhu a zároveň akcelerace nárůstu klíčových sazeb Evropské centrální banky. To zapříčinilo podmínky pro vytvoření atraktivní nabídky vkladových produktů a díky tomu společnost přenesla část úrokových zisků na své klienty.

V lednu 2023 přidělila mezinárodní ratingová agentura Moody's J&T Bance rating dlouhodobých vkladů na úrovni Baa2 se stabilním výhledem a rating krátkodobých vkladů na úrovni Prime-2. Jedná se o ratingové ohodnocení na prestižním, tzv. investičním, stupni a J&T Banka se tak zařadila po bok několika málo firem v České republice a na Slovensku, které takto vysoké ratingové ohodnocení mají.

V prvním čtvrtletí roku 2023 vstoupila Banka na západoevropský bankovní trh prostřednictvím otevření digitální pobočky J&T Direktbank se sídlem ve Frankfurtě nad Mohanem. Německo se tak po českém, slovenském a chorvatském

trhu stalo čtvrtým trhem, na kterém J&T Banka působí. Za necelý rok získala více jak 20 tisíc klientů a prostřednictvím termínovaných a spořicíh účtů vybrala více než 800 milionů EUR.

Kombinace uvedených faktorů vytvořila předpoklady pro 30% meziroční nárůst celkového objemu vkladů klientů, které dosáhly 8,8 miliardy EUR (v roce 2022: 6,8 miliardy EUR). Z jejich celkového objemu tvoří téměř 80 % termínované vklady a vklady na účtech s výpovědní lhůtou. Celkový počet vkladových klientů přesáhl ke konci roku 2023 počet 123 tisíc (v roce 2022: 103 tisíc).

Z hlediska vývoje úvěrového portfolia je možné rok 2023 hodnotit jako období konsolidace a přípravy financování projektů v následujícím období. Brutto objem korporátních úvěrů se stabilizoval na úrovni 3,6 miliardy EUR (v roce 2022: 3,6 miliardy EUR). Banka se průběžně zaměřuje na aktivní řízení kvality portfolia, což se odrazilo ve vývoji ukazatele podílu úvěrů v selhání na celkovém úvěrovém saldu, který se v porovnání s předchozím rokem snížil na 4,2 % (v roce 2022: 6,1 %).

K mírnému útlumu došlo v oblasti maržových obchodů, vzhledem k vysoké porovnávací základně předcházejícího roku J&T Banka, a.s. zaznamenala pokles v objemu debetů vyplývajících z obchodování klientů na kapitálových trzích. Jejich objem včetně úvěrů poskytnutých formou reverzních repo obchodů dosáhl 0,6 miliardy EUR (v roce 2022: 0,77 miliardy EUR).

V celkovém součtu se čistý objem úvěrů a ostatních pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě meziročně snížil o 6,8 % a dosáhl částky 4,1 miliardy EUR (v roce 2022: 4,4 miliardy EUR). Rozšiřování depozitní báze a zároveň pokles celkového objemu pohledávek za klienty ovlivnil i vývoj ukazatele Loan-to-Deposit, který k 31.12.2023 dosáhl hodnoty 46,6 % (v roce 2022: 64,7 %).

Vlastní kapitál včetně nekontrolních podílů představuje 1,66 miliardy EUR (v roce 2022: 1,49 miliardy EUR). Na jeho meziročním nárůstu o 11,4 % se podílely především zadržovaný zisk přechodného roku snížený o výplatu dividendy ve výši 40 milionů EUR a také zisk běžného roku. Základní kapitál se meziročně nezměnil, představuje sumu 430 milionů EUR.

Z pohledu regulatorních požadavků Banka zabezpečila dodatečný nárůst kapitálu i prostřednictvím první emise eurodluhopisů, započítávaných do takzvaných minimálních požadavků na kapitál a způsobilé závazky (MREL), v říjnu 2023 vydala Banka a úspěšně umístila eurodluhopisy v celkovém objemu 120 milionů EUR se splatností v roce 2026.

Dodatečné posílení základního i dodatkového kapitálu se projevilo v nárůstu hodnoty ukazatele kapitálové přiměřenosti na konsolidované úrovni, která dosáhla 24,9 % (rok 2022: 19,4 %). Banka, dlouhodobě překračuje všechny limity stanovené Českou národní bankou a má přiměřenou kapitálovou rezervu pro plánovaný rozvoj.

Ve struktuře čistého výnosu z bankových činností je dlouhodobě položkou s nejvyšším podílem čistý úrokový výnos. Jeho vliv na výši zisku se v roce 2023 v porovnání s předcházejícím obdobím ještě zvýšil, to souvisí s rostoucí úrovní úrokových sazeb v ekonomice.

Úrokové výnosy vzrostly meziročně o 55,9 % a dosáhly 717 milionů EUR (v roce 2022: 460 milionů EUR). Na jejich zvýšení se podílely dva rozhodující vlivy. Prvním z nich je růst nominální výšky úrokových sazeb portfolia úvěrů poskytnutých klientům, zejména eurových, druhým faktorem růstu úrokových výnosů byl objem volné likvidity, které Banka ukládá prostřednictvím v České národní banky.

Posun úrokových křivek na vyšší úroveň se přirozeně odráží i v růstu úrokových nákladů. V souladu se strukturou tvoří až 95% podíl na celkovém objemu úrokových nákladů úroky placené za vklady klientů. Nárůst objemu vkladů spolu se zvyšováním jejich úrokových sazeb vygenerovaly 80,2% meziroční zvýšení celkového objemu úrokových nákladů. V konečném důsledku tak vykázala Banka čistý úrokový výnos za rok 2023 na úrovni 391 milionů EUR při meziročním růstu o 36,3% (v roce 2022: 287 milionů EUR).

Suma zisku z poplatků a provizí je podobně jako u čistého úrokového výnosu primárně odvozená od obchodných aktivit Banky. V rámci Skupiny je Banka společností s dominantním a meziročně stabilním příspěvkem do celkového čistého

zisku z poplatků. Nejvýznamnějším zdrojem příjmů generovaných Bankou zůstávají v této oblasti poplatky za zprostředkování a administraci emisí korporátních dluhopisů, poplatky za správu clientských portfolií, ale i poplatky za obchodování na finančních trzích, či úschovu a správu cenných papírů. Společností s největším vlivem na meziroční nárůst zisku z poplatků, byly v roce 2023 dceřiné společnosti Banky zabývající se správou investičních fondů pro veřejnost a fondů kvalifikovaných investorů. Správcovské společnosti generují významný příspěvek do poplatkových výnosů Banky v oblasti poplatků za správu majetku. Celkový roční čistý zisk z poplatků za rok 2023 dosáhl 95 milionů EUR, jedná se o 23,9% meziroční nárůst (v roce 2022: 77 milionů EUR).

Čistý zisk z obchodování a investic dosáhl v roce 2023 úroveň 81,5 milionů EUR (v roce 2022: 87,7 milionů EUR). V jeho vývoji na konsolidované úrovni se výraznou mírou podílejí výnosy z přecenění derivátových obchodů, prostřednictvím kterých Banka řídí měnovou strukturu aktiv a pasiv, s ohledem na očekávaný vývoj měnových kurzů české koruny primárně vůči euru a dolaru, ale i úrokového diferenciálu těchto měn.

Osobní náklady rostly v návaznosti na zvyšující se počet zaměstnanců a také růst mezd odvozený od inflačních tlaků v ekonomice, dosáhly 82,9 milionů EUR při 18,1% nárůstu v porovnání s předcházejícím rokem (v roce 2022: 70,1 milionů EUR). Ostatní provozní náklady rostly meziročně 30,9% tempem, jejich objem představuje 94,0 milionů EUR (v roce 2022: 71,8 milionů EUR). Na jejich meziročním vývoji se promítly zejména náklady na outsourcingové služby informačních systémů a technologií, nárůst nákladů na marketing, indexace nákladů na služby související s provozem budov v návaznosti na míru inflace a částečně také náklady na provoz pobočky v Německu, která byla otevřená začátkem roku 2023. Zvyšování objemu vkladové báze a z něho odvozený růst bilanční sumy se promítá do rostoucího objemu nákladů na pojištění vkladů a odvod do Fondu řízení krize (Resolution Fund).

Položkou, která jednorázově ale zároveň největší mírou ovlivnila meziroční nárůst provozních nákladů, byla Ztráta z prodeje dceřiných společností, společných a přidružených podniků, v objemu 36,8 milionů EUR (v roce 2022: 0 Kč). V její výši se promítly zejména účetní dopady prodeje společnosti FVE Holding a dekonsolidace ruských aktiv. Translační rezerva z pohybu kurzu ruské měny, která byla naakumulovaná ve vlastním kapitále společnosti, se při prodeji přeúčtovala z kapitálu do výsledovky, díky tomu J&T Banka, a.s. zaknihovala náklad v rámci zisku běžného roku, ale bez dopadu na celkový objem vlastního kapitálu.

Provozní náklady dosáhly celkem hodnoty 226,4 milionů EUR, což představuje 48,1% meziroční nárůst (v roce 2022: 152,9 milionů EUR).

Dopad divestice dceřiných společností do provozních nákladů ovlivnil výši ukazatele Cost-to-Income ratio, který v roce 2023 dosáhl výše 38,2%. Po očištění o tento jednorázový efekt by ukazatel dosáhl hodnoty necelých 32 %, což představuje v porovnání s předchozím rokem mírné snížení jeho hodnoty (v roce 2022: 32,6%).

Čistá změna opravných položek k finančním nástrojům za rok 2023 dosáhla 71,7 milionů EUR, jedná se o 41,9% pokles (v roce 2022: 123,4 milionů EUR). Výrazně nižší objem v porovnání s předchozím rokem byl ovlivněn skutečností, že v roce 2022 J&T Banka, a.s. tvořila opravné položky na úvěry poskytnuté ruskou bankou J&T Bank, a.o., ale také na hodnotu majetkové účasti v této společnosti. Přístup k tvorbě rizikových nákladů zůstává konzervativní a reflektuje ekonomické a politické nejistoty, které mají potenciál negativně ovlivnit jednotlivé úvěrové expozice Banky.

Finanční výsledky konsolidované Skupiny 365.bank

365.bank uzavřela rok 2023 s čistým ziskem téměř 85 milionů EUR. Po očištění o jednorázový vliv v podobě zisku z prodeje dceřiné společnosti 365.life, ke kterému došlo v předchozím roce, to představuje meziroční nárůst zisku o 14 %.

Na hospodářském výsledku se podílely především pozitivní obchodní výsledky retailové činnosti banky, ale také pozitivní vývoj opravných položek. Portfolio retailových úvěrů vzrostlo o 4 % na 2,2 miliardy EUR a objem vkladů retailových klientů zůstal ve srovnání s předchozím rokem stabilní na úrovni 3,2 miliardy EUR. 365.bank zaznamenala 7% nárůst počtu aktivních klientů. Dobře si vedl také prodej podílových fondů 365.invest prostřednictvím pobočkové sítě, který vzrostl o 34 % na 162 milionů EUR.

V důsledku zvýšené aktivity v obchodní oblasti vzrostly čisté výnosy banky z poplatků a provizí o 14,3 % na 49,8 mil. EUR. V reakci na rostoucí trend úrokových sazeb, ovlivněný zejména zvýšením centrální sazby ECB i sazby státních dluhopisů, vzrostly čisté úrokové výnosy meziročně rovněž o 9 % na zhruba 130 mil. EUR.

Na druhé straně se 365.bank podařilo udržet provozní náklady pod kontrolou. V tomto ohledu zaznamenala pouze mírný nárůst osobních nákladů o 7 % v reakci na rostoucí inflaci a s ní související úpravu mezd a meziročně nezměněnou úroveň ostatních provozních nákladů.

S cílem posílit svou pozici plnoformátové retailové banky nadále snižovala portfolio korporátních úvěrů ve prospěch retailového segmentu.

Z hlediska ostatních ekonomických ukazatelů dosáhla bilanční suma meziročně srovnatelné úrovně 4,6 mld. EUR.

V uplynulém roce banka úspěšně umístila další emisi seniorních nezajištěných dluhopisů (MREL), historicky poprvé určenou retailovým klientům, ve výši 12,5 mil. EUR. Jednalo se o celkově čtvrtou emisi MREL.

V roce 2023 získala 365.bank od ratingové agentury Moody's depozitní a emisní rating Ba1/NP, což představuje výrazné zlepšení oproti předchozímu roku. K tomuto výsledku přispěla zejména transformace na banku poskytující komplexní služby pro retailové klienty, ale také snížení portfolia korporátních úvěrů a větší zaměření na poskytování a růst spotřebitelských a hypotečních úvěrů retailovým klientům.

Meziroční nárůst zaznamenal i ukazatel kapitálové přiměřenosti - úroveň vlastního kapitálu Tier I jako procento rizikově vážených aktiv. Kapitálová přiměřenost meziročně poklesla z 23,97 % na 22,56 %, ale nadále výrazně převyšuje minimální požadovanou úroveň kapitálu.

Akcionáři si v roce 2023 vyplatili dividendy ve výši 150 mil. EUR.

Dceřiná společnost 365.invest dosáhla zisku po zdanění ve výši 7,7 milionu EUR. Objem spravovaných aktiv ke konci roku 2023 činil 1 470 milionů EUR, což představuje nárůst o 2 % oproti předchozímu roku. Nárůst byl zaznamenaný zejména z retailových prodejů, ale zároveň došlo k poklesu NAV v důsledku sloučení nemovitostních fondů. Společnost dosáhla k 31. prosinci 2023 tržního podílu ve výši 11,5 % a zůstala tak čtvrtou největší správcovskou společností na trhu.

Dceřiná společnost Ahoj, a. s., dosáhla v roce 2023 rekordní produkce, když poskytla nové úvěry v celkové výši téměř 83 mil. EUR, což představuje nárůst o 15 %, a to především díky spotřebitelským úvěrům. K nárůstu produkce přispěly také nové korporátní produkty a další zlepšení obchodních procesů. Pozitivní trend prodeje v kombinaci s důsledným řízením nákladů a úvěrového rizika přispěly k tomu, že společnost dosáhla kladného výsledku i v roce 2023.

Dividendová politika Společnosti

Cílem Skupiny je vyplácet maximum konsolidovaného ročního čistého zisku v podobě dividendy akcionářům Skupiny při dodržení omezení plynoucích z podnikatelské činnosti nebo stanovených regulací a při zohlednění zájmů vlastníků certifikátů. Dividenda vyplácená akcionářům Skupiny reflektuje kapitálové potřeby Skupiny s ohledem na možnosti budoucího růstu a investiční příležitosti Skupiny a může tak být případně navýšena nebo naopak snížena.

Omezení zejména v oblasti kapitálové přiměřenosti a likvidity zohledňuje např.:

- regulatorní a interní limity kapitálové přiměřenosti
- regulatorní a interní limity likvidity
- ostatní limity stanovené v prohlášení o rizikového apetitu Skupiny a v ICAAP
- výsledky interních a regulatorních zátěžových testů, aj.

Nové produkty a služby

365.bank začala nabízet zvýhodněnou EKO půjčku, se kterou mohou klienti dosáhnout na nižší úrokovou sazbu než v případě standardního spotřebitelského úvěru, pokud doloží, že získané zdroje použili na financování ekologické inovace nebo energeticky úsporného řešení. 365.bank dále pokračovala v rozšiřování nabídky digitálních řešení a zpřístupnila možnost platby dalšími nositelnými zařízeními – prsteny, náramky, klíči nebo analogovými hodinkami.

J&T Banka vydala a úspěšně umístila MREL eurodluhopisy v celkovém objemu 120 miliónů EUR. K emisi MREL dluhopisů přistoupila také 365.bank. Emise dosáhla objemu 12,5 miliónu EUR a poprvé byla určena retailovým klientům.

J&T Banka vstoupila německý bankovní trh prostřednictvím otevření digitální pobočky J&T Direktbank se sídlem ve Frankfurtě nad Mohanem. Získala více jak 20 tisíc klientů a prostřednictvím termínovaných a spořicíh účtů vybrala více než 800 miliónů EUR.

J&T Investiční společnost, a.s. založila fond Naše Česko. Fond je koncipován tak, aby vytvořil komplexní a diverzifikovanou expozici na růst českého byznysu. Nabízí participaci jak na investicích do soukromého či rozvojového kapitálu, tak na veřejně obchodovaných emisích a investicích do nemovitostí.

Hlavní trhy

Společnost má pozici holdingové společnosti, která především spravuje svoje majetkové účasti. Společnost poskytuje také manažerské, ručitelské a správní služby společností ve Skupině. Kromě toho je Společnost rovněž věřitelem interních a externích subjektů. Skupina je v současné době bankovním holdingem tvořeným zejména společnostmi J&T BANKA a 365.bank.

Hlavní kategorie poskytovaných služeb

Mezi hlavní oblasti činností a služeb, které Skupina poskytuje, patří:

- **Služby privátního bankovníctví:** Správa, ochrana a zhodnocení majetku (včetně termínovaných a strukturovaných vkladů, podílových fondů J&T, podílů klientů na investicích v oblasti private equity, správy majetku).
- **Služby retailového bankovníctví:** Kompletní bankovní služby poskytované široké veřejnosti, které zahrnují především poskytování spotřebitelských úvěrů a hypoték, vedení účtu, spoření, vydávání platebních karet, jakož i prodej ostatních produktů (pojištění, penzijní fondy, podílové fondy).
- **Služby investičního bankovníctví:** Komplexní služby a poradenství při zajištění dluhového financování (dluhopisy, úvěrové kluby, privátní umístění, směnkové programy), vlastní financování – IPO (Initial Public Offering), SPO (Secondary Public Offering), post-IPO poradenství, poradenství pro fúze a akvizice.
- **Služby korporátního bankovníctví:** Financování projektů, posouzení rizik, strukturování transakcí, poskytnutí prostředků, restrukturalizace, refinancování a specializované financování. Poskytování dlouhodobého i krátkodobého financování, strukturované financování. Služby v oblasti korporátních financí (projektové financování, oceňování, restrukturalizace).
- **Služby na finančních trzích:** Kompletní poradenství pro obchodování a investování na finančních trzích, ekonomický výzkum a analýzy, brokerské služby, zajištění a vyrovnání transakcí.
- **Bankovní služby:** Kompletní bankovní služby se zaměřením na privátní klienty a oblasti specializovaného financování. Všechny tyto služby Skupina poskytuje v rámci jednoho celku, když je schopna připravit svým klientům nadstandardní produkty podle individuálních požadavků a potřeb s důrazem na flexibilitu a rychlost řešení. Skupina je schopna projít se svým klientem celým procesem transakce, a přitom nabídnout široké spektrum služeb. Významná konkurenční výhoda přitom spočívá ve schopnosti spojení poskytovaných služeb

do plně integrovaného celku od strukturování transakce, přes její financování, korporátní poradenství ke správě a zhodnocení majetku.

Skupina je aktivní především na území Evropské Unie, a to zejména v Česku a na Slovensku. Svou pozici posiluje v Německu, kde nově otevřela pobočku J&T Banka. Bankovní zastoupení má taktéž v Chorvatsku.

Členění příjmů podle provozního segmentu a zeměpisného trhu je uvedeno v bodě 7. Provozní segmenty konsolidované účetní závěrky.

Významné investice Skupiny

Finanční investice uskutečněné Skupinou (stav ke konci roku)

v tis. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Dluhopisy a směnky	1 711 618	1 363 305
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	178 633	187 744
Podílové listy investičních fondů	384 599	359 329
Majetkové účasti ve společných a přidružených podnicích	15 946	50 357
Celkem	2 290 796	1 960 735

Nefinanční investice uskutečněné Skupinou (stav ke konci roku)

v tis. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Hmotný majetek	289 787	347 174
Investiční majetek	149 928	135 777
Nehmotný majetek	98 592	85 976
Celkem	538 307	568 927

Skupina užívá dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek ke své provozní činnosti (kancelářské budovy; bankovní a účetní softwarové vybavení atp.), ale také v rámci svých podnikatelských aktivit, které jsou velmi diverzifikované.

Tyto aktivity například zahrnují investice vynaložené v oblasti nemovitostních projektů – výstavba a nákup nemovitého majetku za účelem jeho pronájmu třetím stranám.

Hmotný majetek Skupiny je rovněž využíván v oblasti vinařství, ale také v sektoru ubytovacích služeb, protože Skupina vlastní několik hotelů na Slovensku.

Na financování investic není nahlíženo separátně. Společnost řídí strukturu financování na úrovni Skupiny a jejich členů. Struktura financování Společnosti není jednoznačně přiřaditelná jednotlivým investicím.

Zeměpisné rozložení těchto investic je uvedeno v bodě 7 přílohy konsolidované účetní závěrky.

Regulační prostředí

Bankovníctví představuje rozhodující část podnikatelských aktivit Skupiny. Podnikání v bankovním sektoru podléhá dohledu ze strany ČNB (dále pro zahraniční banky ve skupině vykonávají dohled příslušné národní autority) a je podmíněno udělením bankovní licence. Banka není oprávněna vykonávat jiné aktivity, než které jsou výslovně uvedeny v licenci. Zákon klade na banky řadu požadavků, mimo jiné též požadavky důvěryhodnosti a odborné způsobilosti osob s kvalifikovanou účastí na bance a požadavky důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušenosti členů statutárního orgánu, členů správní rady a členů dozorčí rady banky.

Společnost i klíčové společnosti ze Skupiny jsou součástí obezřetnostního konsolidačního celku („Obezřetnostní konsolidační celek“). Obezřetnostní konsolidační celek dodržuje pravidla kapitálové přiměřenosti na konsolidované bázi. Obezřetnostní konsolidační celek dodržuje pravidla týkající se obecných obezřetnostních požadavků v souvislosti s kapitálovými požadavky týkajícími se úvěrového rizika, tržního rizika, operačního rizika, vypořádacího rizika a páky, dále s požadavky na omezení velkých expozic v souladu s pravidly CRR omezující vystavení expozici vůči klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů do určité výše (pravidla angažovanosti), s požadavky na likviditu, s požadavky na podávání zpráv (především oznamovací povinnosti vůči ČNB, jejíž náležitosti dále definuje Evropský orgán pro bankovníctví) a s požadavky na zveřejňování informací. Činnost společností v Obezřetnostním konsolidačním celku omezují národní a evropská regulační pravidla, která kladou požadavky na úroveň kapitálu, limity velkých expozic konsolidovaného celku, likviditu, ochranu zákazníka (vč. ochrany bankovního tajemství), oznamovací povinnosti (především) vůči ČNB a omezují obchodní aktivity, které může Obezřetnostní konsolidační celek provozovat, a kterých se může účastnit, zejména pak nabývání kvalifikovaných účastí mimo finanční sektor.

Zvláštní regulaci podléhá podle CRR též koncentrace úvěrového rizika (limit velkých expozic) Obezřetnostního konsolidačního celku, která vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Právní předpisy pak obsahují řadu ustanovení, jejichž cílem je poskytnout ochranu zákazníkům banky, jako je např. úprava obchodního tajemství či povinnost banky postupovat obezřetně s odbornou péčí v nejlepším zájmu svých zákazníků při poskytování investičních služeb.

Banky podléhají rozsáhlým požadavkům na výkaznictví a předkládání informací dohledovým orgánům včetně implementace jednotných reportovacích rámců v oblasti obezřetného podnikání, které byly připraveny Evropským orgánem pro dohled v bankovníctví (EBA). Společnost se při své činnosti řídí též dalšími právními předpisy, především Zákonem o korporacích a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami.

Státní, soudní a rozhodčí řízení

Ke dni vyhotovení Konsolidované výroční zprávy neprobíhají žádná soudní nebo rozhodčí řízení, která měla nebo by mohla mít významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti v budoucích letech.

Výdaje na výzkum a vývoj

Společnost ve sledovaném účetním období nevynakládala žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

Společnost v průběhu období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí. Aktivity Skupiny v oblasti ochrany životního prostředí jsou popsány v konsolidované výroční zprávě Společnosti.

Údaje o Společnosti

Název Společnosti: J&T FINANCE GROUP SE

LEI: 315700E9POA724IWFP59

Právní forma Společnosti: evropská společnost (Societas Europaea)

Sídlo Společnosti: Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika

Telefonní číslo: +420 221 340 111

Web: www.jtfg.com

Výkaz o řízení a správě Společnosti

Charakteristika Společnosti

Obchodní firma: J&T FINANCE GROUP SE

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Identifikační číslo: 275 92 502

Právní forma: evropská společnost

Zapsána v: obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze
oddíl H, vložka č. 1317

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené

v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Předmět činnosti: nabývání a držení podílů na právnických osobách

Představenstvo Společnosti k 31. prosinci 2023:

Předseda představenstva:	Ing. Jozef Tkáč
Místopředseda představenstva:	Ing. Patrik Tkáč
Místopředseda představenstva:	Ing. Ivan Jakabovič
Místopředseda představenstva:	Ing. Dušan Palcr
Člen představenstva:	Ing. Igor Kováč
Člen představenstva:	Štěpán Ašer, MBA

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2023:

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová

Člen dozorčí rady: Ing. Ivan Jakabovič

Člen dozorčí rady: Ing. Jozef Kollár, Ph.D.

Údaje o organizačních složkách Společnosti

Společnost má organizační složku na území Slovenské republiky, která je v obchodním rejstříku zapsaná pod názvem J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka, IČO: 47 251 735, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčí rady či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu emitenta

Orgány Společnosti jsou v souladu se stanovami, a to představenstvo a dozorčí rada. Společnost také zřídila výbor pro audit a výbor pro odměňování, které napomáhají efektivnějšímu výkonu kontrolní činnosti dozorčí rady. Osoby, které jsou členy orgánů, splňují požadavky odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušeností. Při výběru členů orgánů je uplatňována politika rozmanitosti s ohledem na kvalifikaci a zkušenosti, na což dohlíží výbor pro jmenování, který je založen na úrovni mateřské společnosti.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou právními předpisy, stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady, nebo příslušných Společností zřízených výborů, zejména výboru pro audit a výboru pro odměňování.

Společnost nepřijala a neuplatňuje Kodex o řízení společnosti.

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Společnost k zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví a správného sestavení výkazů na individuální i na konsolidované bázi využívá služeb servisní dceřiné společnosti J&T SERVICES ČR a.s. („J&T Services“). J&T Services 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 J&T Services 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.). J&T Services nastavuje i pravidla a metodiku pro sestavení konsolidovaných výkazů a ověřuje správnost podkladů pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů.

Za soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními účetními standardy pro finanční výkaznictví a nastavení kontrol v účetnictví Společnosti je odpovědný Odbor představenstva společnosti.

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 Společnosti potvrzuje auditor svým výrokem. Součástí výroční zprávy jsou auditované finanční výsledky Společnosti i Skupiny.

Za rok 2023 a 2022 byly Společnosti a Skupině účtovány auditory za auditorské služby, jiné ověřovací služby a jiné neauditorské služby následující částky:

V tis. Kč	Účtované Společnosti		Účtované ostatním společností ve Skupině	
	2023	2022	2023	2022
Povinný audit	15 428	15 095	29 210	23 337
Jiné ověřovací služby	4 780	0	228	422
Ostatní služby	0	0	0	805
Celkem	20 208	15 095	29 438	24 564

Auditor Společnosti i Skupiny, KPMG Česká republika Audit, s.r.o., poskytla v roce 2023 společností ve Skupině následující neauditorské služby:

- ověření hlášení za celek obezřetnostní konsolidace
- regulatorní školení
- všeobecné školení a školení na míru.

Působnost valné hromady

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 je upravena platnými stanovami Společnosti a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

Členové řídicích a kontrolních orgánů Společnosti

Představenstvo

Představenstvo je statutárním a řídicím orgánem JTFG SE, které řídí podnikatelskou činnost Společnosti a zastupuje Společnost způsobem uvedeným ve stanovách Společnosti a v obchodním rejstříku. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou právními předpisy, stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Představenstvo odpovídá za vytvoření uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému a soustavné udržování jeho funkčnosti a efektivnosti. Odpovídá za stanovení celkové strategie Společnosti, za stanovení pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků a za stanovení zásad řízení lidských zdrojů. Představenstvo odpovídá za zajištění, že Společnost soustavně uplatňuje řádné řídicí, administrativní, účetní a další postupy. Představenstvo schvaluje a pravidelně vyhodnocuje zejména celkovou strategii, organizační uspořádání, strategii řízení rizik, včetně rizik vyplývajících z makroekonomického prostředí, v němž Společnost působí.

Ing. Jozef Tkáč

Předseda představenstva

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

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

Společnost	IČO	Sídlo	funkce	stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.,	26218062	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T SERVICES ČR, a.s.,	28168305	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
Equity Holding, a.s.,	10005005	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
Nadace J&T	27162524	Praha 1, malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	53859111	Bratislava, Dvořákovo nábřeží 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – předseda	aktuální
365.bank, a.s.	31340890	Bratislava, Dvořákovo nábřeží 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
Geodezie Brno, a.s. v likvidaci	46345906	Brno, Dornych 47, PSČ 602 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální

Příbuzenské vztahy: Je manželem předsedkyně dozorčí rady RNDr. Marty Tkáčové a otcem člena představenstva Ing. Patrika Tkáče.

Ing. Ivan Jakabovič

místopředseda představenstva

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. Je místopředsedou představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

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

Společnost	IČO	Sídlo	funkce	stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – místopředseda	aktuální
J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.	10942092	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T EQUITY PARTNERS, a.s.	17201373	Praha 8, Karlín Sokolovská 700/113a, Karlín, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
EP Power Europe, a.s.,	27858685	Praha 1, Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
KOLIBA REAL, s. r. o.	35725745	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR	Představenstvo – člen	aktuální
J & T Securities, s.r.o. v likvidaci	31366431	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02	Jednatel	neaktuální
EP Industries, a.s.	29294746	Praha 1, Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální

Ing. Patrik Tkáč

Místopředseda představenstva

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 předním představitelem skupiny J&T a předsedou představenstva J&T BANKY, a.s. V rámci J&T Banky je odpovědný za úsek finančních trhů.

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

Společnost	IČO	Sídlo	funkce	stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
Nadace J&T	27162524	Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábreží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – člen + zakladatel	aktuální
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
CZECH NEWS CENTER a.s.	02346826	Praha 7, Holešovice, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T Family Office, a.s.	03667529	Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábreží 563/3, PSČ 118 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Nadace Sirius	28418808	Praha 1, Malá Strana, Všehrdova 560/2, PSČ 118 00	Zakladatel	aktuální
CZECH MEDIA INVEST, a.s.	24817236	Praha 1, Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální

J&T Wine Holding SE	06377149	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s. v likvidaci	06433855	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.	06433901	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s. v likvidaci	07381158	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Bermon94, a.s.	07234660	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
EP Global Commerce, a.s.	05006350	Praha 1, Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.	08800693	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ALLIANCE SICAV, a.s.	11634677	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.	10913203	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.	10942092	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
PT Equity Investments SICAV, a.s.	14095688	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T EQUITY PARTNERS, a.s.	17201373	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR I, a. s.	51142074	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR II, a. s.	51143062	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR III, a. s. v likvidaci	51579642	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a. s.	51479982	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR V, a. s.	51888777	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a. s.	52312305	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a. s.	52396274	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR VIII, a. s. v likvidaci	52491218	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a. s.	52491196	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální

J&T ENERGY FINANCING EUR X, a. s.	52661261	Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
365.bank, a. s.	31340890	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, SR	Dozorčí rada – člen	aktuální
CZECH NEWS CENTER a.s.	02346826	Praha 7, Holešovice, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální
J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s. v likvidaci	07084030	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T banka d.d.,	675539	Međimurska ulica 28 42000 Varaždin, Chorvatsko	Dozorčí rada – člen	neaktuální
PBI, a.s.	03633527	Praha 8, Karlín, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	neaktuální
Stamina Private Equity Investments a.s., v likvidaci	03841669	Praha 8, Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální

Příbuzenské vztahy: Je synem člena představenstva Ing. Jozefa Tkáče a předsedkyně dozorčí rady RNDr. Marty Tkáčové.

Ing. Dušan Palcr

Místopředseda představenstva

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.

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

Společnost	IČO	Sídlo	funkce	stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T Sport Team ČR, s.r.o.	24215163	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
AC Sparta Praha fotbal, a.s.	46356801	Praha 7, Tř. Milady Horákové 1066/98, 170 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
I. Český Lawn - Tennis Klub Praha	45243077	Praha 7, Holešovice, Ostrov Štvanice č. ev. 38, PSČ 170 00	člen výkonného výboru	aktuální
Nadace J&T	27162524	Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábreží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – člen	aktuální
Karlín development II. s.r.o.,	28161980	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T REAL ESTATE CZ, a.s.	28255534	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	aktuální
GLOBDATA a.s.	05642361	Praha 1, Staré Město, Na Příkopě 393/11, PSČ 110 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Doblecon a.s.	07015381	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
Česká rugbyová unie, z.s.	00540706	Praha 6, Břevnov, U Vojtěšky č.ev. 11, PSČ 162 00	Výkonný výbor – prezident	aktuální

RAILSCANNER, s.r.o.	07842511	Praha 2, Vinohrady, Bělehradská 381/126, PSČ 120 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
JTZE a.s.	08839662	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
Menmar s.r.o.	13976257	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Baunario s.r.o.	11773430	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Alvadose s.r.o.	11773189	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
MeasureTake s.r.o.	07209533	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
J & T REAL ESTATE ENGINEERING s.r.o.	14319535	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
J&T REAL ESTATE SMART SOLUTIONS a.s.	01942603	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
SALIX MORAVA s.r.o.	25380893	Horní Moštěnice, Revoluční 130/30, PSČ 751 17	Jednatel	aktuální
AGROSUMAK s.r.o.	47672404	Suchdol nad Odrou, Komenského 211, PSČ 742 01	Jednatel	aktuální
Agro – společnost MORAVA s.r.o.	47676159	Kojetín – Kojetín I-Město, Komenského náměstí 1052, PSČ 75201	Jednatel	aktuální
Farma Neznašovy s.r.o.	25242041	Klatovy, Soběstice 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
ROLANA s.r.o.	26961962	Černilov, Újezd 60, PSČ 503 03	Jednatel	aktuální
POTATO s.r.o.	26969670	Jihlava – Heroltice 65, PSČ 58601	Jednatel	aktuální
STATEK SOBĚTICE s.r.o.	46886087	Klatovy, Soběstice 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
Farma Blovice s.r.o.	47719672	Blovice, Luční 812, PSČ 336 01	Jednatel	aktuální
AGROSALES s.r.o.	27777944	Suchdol nad Odrou, Komenského 211, PSČ 742 01	Jednatel	aktuální
POLINE s.r.o.	62958500	Nebovídy č.p. 73, PSČ 280 02	Jednatel	aktuální
EUROFARMS AGRO-B s.r.o.	60066377	Kardašova Řečice, Palackého 740, PSČ 378 21	Jednatel	aktuální
Žďár Chudenice s.r.o.	49789775	Klatovy, Soběstice 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
EUROFARMS JIHLAVA s.r.o.	25252895	Jihlava, Heroltice 65, PSČ 586 01	Jednatel	aktuální
JTZE Soběstice s.r.o.	09001271	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
JTZE Horní Moštěnice s.r.o.	09001255	Horní Moštěnice, Revoluční 130/30, PSČ 751 17	Jednatel	aktuální
FIXLUENA a.s.	09030310	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	aktuální

Blumenaugen s.r.o.	11774169	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Ekofarma Čachrov s.r.o.	11935332	Klatovy, Sobětky 75, PSČ 339 01	Jednatel	aktuální
Rohan D one, s.r.o.	17490421	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
ZE Nitra s.r.o.	17711304	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Jednatel	aktuální
Ekofarma Neurazy s.r.o.	17893194	Blovice, Luční 812, PSČ 336 01	Jednatel	aktuální
Radar s.r.o.	31436846	Zbehy, Poľnofarma 479, PSČ 951 42	Jednatel	aktuální
GREEN POINT, spol. s r.o.	36551678	Farná 1545, PSČ 935 66	Jednatel	aktuální
JTZE Slovensko s.r.o.	47852291	Farná 1545, PSČ 935 66	Jednatel	aktuální
Poľnohospodárske družstvo Podhorany	00614041	220 Podhorany, PSČ 951 46, SR	Představenstvo – člen	aktuální
MS Trnitá 3 a.s.	05783216	Brno, Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1922/3, PSČ 602 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
Invictus development s.r.o.	07295049	Praha 4, Chodov, Stýblova 2352/30a, PSČ 149 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální
PBI, a.s	03633527	Praha 8, Karlín, Poblěžní 297/14, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	neaktuální

Štěpán Ašer, MBA

člen představenstva

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, odpovědným 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. V rámci J&T Banky je odpovědný za úsek obchodu, úsek provozu ČR a úsek úvěrových obchodů.

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

Společnost	IČO	Sídlo	funkce	stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	47672684	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T Leasingová společnost, a.s.	28427980	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T Mezzanine, a.s.	06605991	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
AMISTA investiční společnost, a.s.	27437558	Praha 8, Karlín Poblěžní 620/3, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T RFI IV., a.s.	17843791	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální

J&T NOBLESSE OBLIGE, z.ú.	19420218	Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00	Správní rada – předseda	aktuální
J&T Bank, a.o.	1027739 121651	115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace	Představenstvo – člen	neaktuální
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	26218062	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – předseda	neaktuální
PBI, a.s.	03633527	Praha 8, Karlín, Sokolovská 394/17, Karlín, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální
J&T banka d.d.	675539	Međimurska ulica 28 42000 Varaždin, Chorvatsko	Dozorčí rada – člen	neaktuální

Ing. Igor Kováč

člen představenstva

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. V rámci J&T Banky je odpovědný za úsek finanční a úsek projektový.

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

Společnost	IČO	Sídlo	funkce	stav
J&T BANKA, a.s.	47115378	Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Představenstvo – člen	aktuální
J&T IB and Capital Markets, a.s.	24766259	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	47672684	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T SERVICES ČR, a.s.	28168305	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T Leasingová společnost, a.s.	28427980	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T Mezzanine, a.s.	06605991	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T RFI IV., a.s.	17843791	Praha 8, Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	aktuální
J&T banka d.d.	675539	Aleja kralja Zvonimira 1 42000 Varaždin, Chorvatsko	Dozorčí rada – předseda	aktuální
J&T Bank, a.o.	1027739 121651	115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace	Představenstvo – člen	neaktuální
PBI, a.s.	03633527	Praha 8, Karlín, Sokolovská 394/17, PSČ 186 00	Dozorčí rada – člen	neaktuální

Dozorčí rada

Dozorčí rada je hlavním kontrolním orgánem JTFG. Dozorčí rada JTFG zejména dohlíží na obchodní vedení představenstva, kontroluje řádné vedení účetnictví a řádnost vyhotovení účetních výkazů, dohlíží na to, zda je uskutečňovaná podnikatelská činnost v souladu se záměrem stanov či příslušných aplikovatelných právních předpisů,

předkládá valné hromadě i představenstvu své vyjádření, doporučení a návrhy. Bližší podrobnosti o působnosti dozorčí rady stanoví stanovy, vnitřní předpisy a právní předpisy.

RNDr. Marta Tkáčová

Předseda dozorčí rady

Marta Tkáčová absolvovala Přírodovědeckou fakultu Univerzity Komenského v Bratislavě, obor geologie – chemie, dále absolvovala postgraduální a doktorské studium v Bratislavě. Pracovala jako odborná asistentka na Přírodovědecké fakultě Univerzity Komenského v Bratislavě a vyučovala na středních školách.

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

Společnost	IČ	Sídlo	Funkce	Stav
J & T Investment Pool – I – CZK, a.s.	26714493	Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8	Předseda dozorčí rady	aktuální
J & T Investment Pool – I – SKK, a.s.	35888016	Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava	Předseda dozorčí rady	aktuální
Nadace J&T	27162524	Malostranské nábreží 563/3, 118 00 Praha 1	Předseda dozorčí rady	aktuální

Príbuzenské vztahy: Je manželkou člena představenstva Ing. Josefa Tkáče a matkou člena představenstva Ing. Patrika Tkáče

Ing. Ivan Jakabovič starší

Místopředseda dozorčí rady

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

Společnost	IČO	Sídlo	Funkce	Stav
KOLIBA REAL a.s.	35725745	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02	Člen dozorčí rady	aktuální
J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.	35888016	Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02	Člen dozorčí rady	aktuální

Ing. Jozef Kollár, Ph.D.

Člen dozorčí rady

Vystudoval Ekonomickou univerzitu v Bratislavě, dále absolvoval Slovenskou akademii věd a ve studiu pokračoval ve Spojených státech amerických na University of Wisconsin, Oklahoma City University a následně na Yokohama Univerzity v Japonsku. V sektoru bankovníctví se pohybuje od roku 1990, působil jako ředitel odboru ve Státní bance československé, později se stal členem představenstva a CEO Volksbank AG. V letech 2010 až 2016 byl poslancem v Parlamentu Slovenské republiky a následně prvním místopředsedou Mezinárodní investiční banky v Budapešti.

Aktuálně nepůsobí, ani v uplynulých 5 letech nepůsobil v kontrolních orgánech jiných společností.

Odborné výbory Společnosti

Skupinový úvěrový výbor (SÚV)

Cílem SÚV je posoudit, zda by provedení navrhovaného aktivního obchodu nevedlo k porušení interních nebo regulačních limitů stanovených na konsolidovanou úroveň RKC. Vydané doporučení nenahrazuje rozhodnutí relevantního výboru nebo řídicího orgánu na úrovni jednotlivého člena RKC, pouze umožňuje na úrovni člena RKC o schválení aktivního obchodu rozhodnout.

SÚV má vždy minimálně 3 členy. Členství ve SÚV má dva typy – s hlasovacím právem a bez hlasovacího práva. Členy SÚV určuje představenstvo Společnosti, a to včetně určení předsedy SÚV, na návrh Skupinového CRO. Předseda SÚV určuje tajemníka, který nemusí být členem SÚV. Změny v obsazení SÚV jsou uvedeny v zápise z představenstva Společnosti.

Aktuální složení členů SÚV:

- zástupce J&T FINANCE GROUP SE .– předseda
- zástupce J&T FINANCE GROUP SE – člen
- Group CRO – člen
- zástupce 365.bank – člen (bez hlasovacího práva)
- zástupce J&T BANKY, a.s. – člen (bez hlasovacího práva)
- zástupce J&T Mezzanine, a.s. – člen (bez hlasovacího práva)
- Petra Böhmerová – tajemník (bez hlasovacího práva)

Skupinový výbor pro odměňování

Hlavním cílem a účelem zřízení Skupinového výboru pro odměňování jako poradního orgánu dozorčí rady JTFG je podpora dozorčí rady v oblasti stanovení a vyhodnocování systému a zásad odměňování pracovníků celku obezřetnostní konsolidace Jakabovič a Tkáč.

Členy Skupinového výboru pro odměňování jmenuje a odvolává dozorčí rada JTFG, a to včetně předsedy Skupinového výboru pro odměňování. Předseda Skupinového výboru pro odměňování určuje tajemníka, který nemusí být členem Skupinového výboru pro odměňování. Změny v obsazení Skupinového výboru pro odměňování jsou uvedeny v zápise z dozorčí rady Společnosti.

Skupinový výbor pro odměňování má 3 členy.

Aktuální složení členů Skupinového výboru pro odměňování:

- Kollár Jozef – předseda
- Mastný Miloslav – člen
- Závitkovský Pavel – člen
- Vinšová Eva – tajemník (bez hlasovacího práva)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv na konsolidované úrovni (SALCO)

Hlavním cílem a účelem zřízení SALCO je zajištění procesu řízení aktiv a pasiv Skupiny z hlediska likvidity, profitability a kapitálové přiměřenosti Skupiny.

SALCO má vždy minimálně 3 členy. Členství v SALCO má dva typy – s hlasovacím právem a bez hlasovacího práva.

Členy SALCO určuje představenstvo Společnosti, a to včetně určení předsedy SALCO, na návrh GCRO, do jehož pravomoci spadá oblast řízení jednání SALCO. Předseda SALCO určuje tajemníka, který nemusí být členem SALCO. Změny v obsazení SALCO jsou uvedeny v zápise z představenstva JTFG.

Aktuální složení členů SALCO:

- Igor Kováč – předseda
- Michal Kubeš – člen
- Michal Sedlák – člen
- Zuzana Žemlová – člen
- Štěpán Ašer. – člen
- Dušan Palcr – člen
- Mária Kešnerová – tajemník (bez hlasovacího práva)

Skupinový výbor pro audit (SVPA)

Hlavním cílem a účelem zřízení Skupinového výboru pro audit jako poradního orgánu dozorčí rady Společnosti je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a systémem účinnosti vnitřní kontroly a vnitřního auditu, včetně procesu řízení rizik.

Skupinový výbor pro audit má nejméně 3 členy, z nichž většina je nezávislá na Skupině a má nejméně tříleté praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu. Členy Skupinového výboru pro audit jmenuje valná hromada Společnosti.

Aktuální složení členů Skupinového výboru pro audit:

- Kovář Jakub – předseda
- Černý Rudolf – člen
- Kubeš Michal – člen
- Laga Václav – tajemník (bez hlasovacího práva)

Executive Committee (EC)

Hlavním cílem a účelem zřízení EC je zajištění provozního a procesního řízení činností Společnosti.

EC má 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo společnosti (změny v obsazení EC jsou vždy uvedeny v zápise z jednání představenstva společnosti JTFG SE).

Aktuální složení členů EC:

- Ašer Štěpán – člen
- Kováč Igor – člen
- Palcr Dušan – člen
- Miloslav Mastný – tajemník (bez hlasovacího práva)

Výbor pro posuzování vhodnosti osob

Hlavním cílem a účelem zřízení Výboru je zejména posuzování vhodnosti navržených a jmenovaných členů řídicích orgánů a osob zastávajících klíčové funkce, pravidelné hodnocení struktury, velikosti, složení a činnosti vedoucího orgánu a předkládání stanovisek a doporučení kontrolnímu orgánu.

Výbor zodpovídá za posuzování vhodnosti navržených a jmenovaných členů řídicího orgánu zejména v těchto situacích:

- při žádosti o povolení činnosti společnosti, případně rovněž, pokud je to vzhledem k okolnostem a názoru Výboru adekvátní, při žádosti o změnu povolení činnosti společnosti,
- jestliže je nutné oznamovat nové členy řídicího orgánu příslušným orgánům,
- při navrhování kandidátů na uvolnění místa ve vedoucím orgánu společnosti,
- kdykoli je to vhodné zejména při významných změnách v činnosti společnosti nebo příslušného orgánu, případně pokud o to společnost požádá.

Aktuální složení členů Výboru pro posuzování vhodnosti osob:

- Mastný Miloslav – předseda, tajemník
- Bobková Markéta – člen
- Vladimír Macálka – člen
- Eva Vinšová – člen

Střet zájmů

Společnost si není vědoma žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, členů dozorčí rady, výboru pro audit nebo výboru pro odměňování Společnosti ve vztahu k Společnosti a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Platné interní předpisy Společnosti obsahují účinná opatření k zamezení jakéhokoli, i pouze potenciálního střetu zájmů shora uvedených osob.

Kodex řízení a správy Společnosti

Společnost nepřijala a neuplatňuje kodex o řízení společnosti. Společnost se při své činnosti řídí zejména příslušnými právními předpisy, jakož i interními předpisy a organizačními dokumenty a v nich obsaženými pravidly, postupy a zásadami řádného řízení a správy. Společnost vykonává činnosti primárně skrze dceřiné společnosti – hlavně J&T BANKA, a.s. a 365.bank, a.s. – které přijaly vlastní kodex pro řízení a správu společnosti.

Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti

V roce 2020 společnost J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, Legal Entity Identifier (LEI): 315700E9POA724IWFP59, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“ nebo „emitent“) na základě schválení České národní banky emitovala podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem ve výši 7,5 % p. a., o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč, ISIN CZ0003527657 (dále jen „certifikáty“).

Certifikáty jsou nepojmenovanými cennými papíry vydávanými v České republice, v souladu s českými právními předpisy. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících charakteristiky kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry na majitele (doručitele).

Při splnění podmínek podle čl. 52 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26.6.2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 jsou certifikáty zahrnuty do vedlejšího kapitálu Tier 1 Společnosti.

Certifikáty jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. a objem emitovaných certifikátů dosáhl k 31. prosinci 2023 výše 500 milionů Kč.

Certifikát ani Společnost nemají k 31. prosinci 2023 žádný platný rating.

Údaje o počtu akcií, 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 Společnosti a nemají právo na výplatu dividendy.

Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu Společnosti a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech. Se souhlasem České národní banky se na Společnost 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.

Údaje o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost ve sledovaném účetním období nenabyla vlastní akcie.

Akcie Společnosti ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí

Osoba s řídicí pravomocí	Funkce	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Ing. Jozef Tkáč	Předseda představenstva	45,05 %	45,05 %
Ing. Ivan Jakobovič	Místopředseda představenstva	35,15 %	35,15 %
Štěpán Ašer, MBA	Člen představenstva	4,95 %	4,95 %
Ing. Igor Kováč	Člen představenstva	4,95 %	4,95 %

Principy odměňování osob s řídicí pravomocí

JTFG uplatňuje zásady odměňování v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „Vyhláška“), směrnicí 2013/36/EU (dále jen „Směrnice“) a

Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/923 ze dne 25. března 2021, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU.

Klíčovými východisky politiky odměňování, upravenými v Pravidlech odměňování zaměstnanců, jsou zejména transparentnost a předvídatelnost, soulad s regulačními požadavky, spravedlnost a provázání se zájmy akcionářů. Zvláštní zásady a postupy odměňování jsou uplatňovány přiměřeně k míře vlivu jednotlivých vybraných osob na celkový rizikový profil JTFG a na vybrané zaměstnance v kontrolních funkcích. Principy odměňování se 1x ročně revidují a předkládají ke schválení dozorčí radě. Vnitřní audit pravidelně jednou ročně vyhodnocuje zásady odměňování a předkládá výsledky vyhodnocení Skupinovému výboru pro odměňování. Hodnoceným obdobím je kalendářní rok a frekvence hodnocení jednotlivých zaměstnanců je maximálně 2x ročně, a to v měsících listopad a duben.

Osoby s vlivem na rizikový profil instituce (risk takers)

Skupina zaměstnanců zahrnuje osoby, které mají vliv na rizikový profil JTFG v souladu s požadavky evropské legislativy a českých právních předpisů. JTFG v rámci své strategie řízení rizik, prohlášení o rizikovém apetitu a ICAAP banky identifikovala základní rizikové kategorie a v analýze rizik posoudila jednotlivé orgány a organizační jednotky z hlediska možnosti (resp. Pravomoci) ovlivnit expozici k jednotlivým rizikovým kategoriím výše.

Výsledkem je skupina osob, které mají významný vliv na rizikový profil jednotlivých společností skupiny.

Osoby spadající do skupiny Risk Takers se identifikují na základě kvalitativních i kvantitativních ukazatelů. Analýzu k výběru osob připravuje personální oddělení a předkládá Skupinovému výboru pro odměňování, schvaluje představenstvo a Dozorčí rada. Analýza k výběru probíhá pravidelně 1x ročně a v případě významných personálních změn může být rozšířena nebo zúžena. Analýza podléhá kontrole interního auditu 1x ročně.

V roce 2023 byli identifikováni jako Risk Takers:

- členové představenstva a dozorčí rady
- statutární orgány společností ve Skupině J&T
- klíčoví zaměstnanci
- vedoucí zaměstnanci kontrolních funkcí
- členové vybraných výborů

Představenstvo a dozorčí rada

Odměna členů představenstva se skládá z pevné složky, která je vyplácena na měsíční bázi. Pevná složka je stanovena na základě profesních zkušeností, odborných znalostí a odpovědnosti jednotlivých členů, přičemž reflektuje tržní situaci, pokud jde o výši odměn pro danou pozici. Principy odměňování členů představenstva schvaluje na návrh Výboru pro odměňování, dozorčí rada. Členové dozorčí rady jsou rovněž odměňováni pouze pevnou odměnou na základě smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady. Členové představenstva a dozorčí rady byli na základě provedené analýzy zařazeni mezi zaměstnance s významným vlivem na celkový rizikový profil společnosti. Zároveň jsou osobami s řídicí pravomocí emitenta.

Pevná složka odměny zaměstnanců JTFG

Výše pevné části odměny zaměstnanců je určena na základě klíčových schopností, odborných zkušeností, stanovené pracovní náplně zaměstnance a v tržním srovnání se mzdou u ostatních subjektů finančního a bankovního trhu v České republice. Zásady odměňování všech pracovníků jsou genderově neutrální, tzn. pracovníci, nezávisle na jejich pohlaví, jsou odměňováni za stejnou práci stejně.

Pohyblivá složka odměny zaměstnanců JTFG

Pohyblivá složka odměny je vázána na plnění celofiremních cílů (firemní bonus), dále na plnění individuálních cílů (osobní bonus), a ve vymezeném rozsahu i na podílu na plnění cílů útvaru, v němž je pracovník zařazen (odborový bonus). Pro jednotlivé pozice je stanoveno rozdělení podílu firemního, odborového a osobního bonusu na celkovém rozpočtu na tento typ odměn. Celkový rozpočet na tento typ odměn je stanoven jako násobek měsíčních mezd pro jednotlivé pozice. Odměny jsou nastaveny tak, aby byly genderově neutrální, tj. na pozici, nezávisle na jejich pohlaví. Násobek mezd pro jednotlivé pozice stanovuje vždy na příslušný kalendářní rok statutární orgán JTFG a tvoří 15-100 %

pevné části odměny. Hodnocená kritéria zahrnují zejména kvalitativní a kvantitativní hodnocení výkonu, naplňování strategie Skupiny v oblasti výkonnosti, řízení rizik a pracovní rozvojové ukazatele. Kombinace různých úrovní kritérií vede v případě nesplnění stanovených cílů (vč. cílů souvisejících s mírou rizik, jimž je JTFG vystavena) k omezenému, případně plnému, nepřiznání pohyblivé složky odměny. JTFG nepoužívá možnost zpětného vymáhání odměny (tzv. clawback), pokud to není v konkrétním případě umožněno legislativou ČR platnou v oblasti pracovního práva. Případy zaměstnanců, kteří jsou motivováni k pohyblivé odměně vyšší než 100 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období, budou schváleny valnou hromadou a předem oznámeny České národní bance, které bude rovněž oznámeno, kolik zaměstnanců skutečně vyšší odměny dosáhlo, v souladu s požadavky Vyhlášky. Pohyblivá část odměny nepřesáhne 200 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období.

Výše a způsob výplaty pohyblivé části odměny jsou stanoveny v souladu s užitím následujících pravidel:

1. Bonus pool

Výpočet výše Bonus poolu je založený na součtu cílových pohyblivých částí jednotlivých zaměstnanců se zohledněním schopnosti skupiny jako celku udržovat řádný a silný kapitálový základ a je upravován podle průběžně odhadované míry plnění cílů na úrovni skupiny.

2. Firemní cíle

Výkonnostní cíle se stanovují každý rok. Výbor pro odměňování každoročně schvaluje jejich splnění na základě auditorem ověřených údajů a navrhuje výši odměny za hodnocené období. Firemní cíle představují plánované hodnoty zisk (váha 35 %), rizikové faktory (váha 35 %) a regulatorní a strategické cíle (váha 30 %). Firemní cíle mají pro jednotlivé zaměstnance váhu pro stanovení výše celkové pohyblivé části odměny mezi 25 % a 70 % v závislosti na jejich funkčním a organizačním zařazení v rámci JTFG.

3. Odborové cíle a osobní cíle

Cíle jsou stanoveny podle návrhu přímých nadřízených pro každý kalendářní rok. Cíle mohou mít povahu individuálních úkolů, projektů, aktivit nebo jakýchkoliv jiných cílů nebo chování. Tyto cíle jsou jak kvantitativní, tak kvalitativní a stanovují se v závislosti na prioritách části JTFG, za kterou je daný manažer odpovědný. Odborové a osobní cíle zahrnují také plnění povinnosti dodržovat pravidla obezřetného řízení rizik v rámci JTFG akceptované míry rizika a jednat v souladu se strategií JTFG, jejími cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy.

4. K. O. kritéria

K.O. kritéria skupiny pro přiznání firemního bonusu a vyplacení pohyblivé oddálené části odměny se řídí stanovenými podmínkami Banky. V případě, že se jedno nebo více z následujících kritérií nenaplní, nebude přiznána firemní část bonusu a dojde k odložení výplaty pohyblivé oddálené části odměny:

- objem čistého jmění (bez vlivu navýšení vlastních zdrojů ze strany akcionářů společnosti, bez vlivu výplaty dividend a mimořádných položek) nesmí meziročně poklesnout,
- provozní zisk, po zohlednění mimořádných položek, nesmí poklesnout o víc než 15 % oproti plánu,
- individuální J&T BANKA, a.s. ROE musí být minimálně 200 bps nad roční referenční sazbou platnou k začátku účetního období (12M PRIBOR),
- J&T BANKA, a.s. není v režimu spouštění ozdravného plánu.

Pohyblivá složka odměny přiznaná v minulých letech není vyplacena, pokud by jejím vyplacením došlo k omezení schopnosti Banky udržovat řádný a silný kapitálový základ.

Pravidla pro stanovení pohyblivé složky odměny u vybraných skupin zaměstnanců

1. Zaměstnanci s významným vlivem na celkový rizikový profil JTFG (z pohledu kvalitativních)

U těchto zaměstnanců dochází k odkladu výplaty pohyblivé složky odměny za předpokladu, že splňují podmínku vyšší odměna než 50 tis. EUR, více než 1/3 ročního příjmu. Pohyblivá složka odměny je rozdělena na poloviny, které jsou

vypláceny ve formě peněžní a emisí nepeněžního nástroje. Peněžní část je vyplácena tak, že 60 % odměny je vyplaceno bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny, polovina je vyplacena v nepeněžním nástroji. Výplata dalších 40 % je odložena do pěti následujících let v poměru 8 % - 8 % - 8 % - 8 % - 8 %, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit. Vydání nepeněžní části je posunuto o jeden rok a v dalších letech je připisována v poměru 60 % - 10 % - 10 % - 10 % - 10 %.

2. Zaměstnanci s vysokou a velmi vysokou odměnou

Tito zaměstnanci mají vliv na celkový rizikový profil JTFG z pohledu kvantitativního. U těchto zaměstnanců dochází k odkladu výplaty pohyblivé složky odměn za předpokladu, že splňují některou z následujících podmínek:

- v předchozím účetním období – celková odměna ve výši 750 000 EUR
- více než 1 000 pracovníků a pracovníci patří do 0,3 % pracovníků, kteří získali nejvyšší celkovou odměnu v předchozím účetním období
- přiznána celková odměna ve výši 1 000 000 EUR za předchozí účetní období
- celková dosahuje 500 tis. EUR a současně nejméně výše průměrné odměny členů vedoucího orgánu a vrcholného vedení.

Odměna je vyplácena následovně: 60 % odměny je vyplaceno bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny, polovina je vyplacena v nepeněžním nástroji. Výplata dalších 40 % je odložena do pěti následujících let v poměru 8 % - 8 % - 8 % - 8 % - 8 %, a vždy polovina v nepeněžním nástroji, přičemž JTFG má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.

Velmi vysoká odměna je každý rok stanovena představenstvem společnosti. Zaměstnanci, kteří její výšku přesáhnou, mají oddálenou odměnu následovně: 40 % odměny je vyplaceno bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny, polovina je vyplacena v nepeněžním nástroji. Výplata dalších 60 % je odložena do pěti následujících let v poměru 12 % - 12 % - 12 % - 12 % - 12 %, a vždy polovina v nepeněžním nástroji, přičemž JTFG má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.

3. Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích

Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích nejsou hodnoceni na základě výkonosti kontrolovaných útvarů, ale primárně na základě cílů stanovených pro danou kontrolní funkci. Pravidla odměňování zaměstnanců ve vedení funkce řízení rizik, funkce vnitřního auditu a funkce Compliance je pod přímým dohledem Výboru pro odměňování a dozorčí rady.

Nepeněžní nástroj

JTFG nemá k dispozici akcie ani jiný cenný papír, který by představoval podíl na JTFG. Vytvořila proto syntetický nástroj, perpetuitní investiční certifikát, jehož hodnota se odvíjí od upravené hodnoty vlastního kapitálu, čímž by se vlastnosti tohoto nástroje přibližují podmínkám požadovaným pro nepeněžní nástroj. Certifikát je emitován/připisován postupně v souladu s výše uvedenými pravidly oddalování pohyblivé části odměny a je možno jej splatit k výročí emise.

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí za rok 2023 činila celkem 14,7 milionů Kč, přičemž byla rozdělena mezi 9 osob, členů představenstva a vedoucích pracovníků a 4 osoby v dozorčí radě. Členové představenstva za rok 2023 obdrželi odměny ze mzdy ve výši 0,6 milionu Kč a 2,9 milionů Kč z titulu výkonu funkce. Členové dozorčí rady obdrželi odměny z titulu výkonu funkce ve výši 2,1 milionů Kč. Ostatní osoby s řídicí pravomocí obdrželi peněžité příjmy z odměn ze mzdy ve výši 9,1 milionů Kč. Za rok 2023 JTFG nevyplatilo žádné odměny ostatním osobám s řídicí pravomocí z titulu výkonu funkce. (Veškeré odměny jsou uvedeny včetně odvodů na zdravotní a sociální pojištění).

Nepeněžité příjmy osob s řídicí pravomocí

Osoby s řídicí pravomocí nepřijaly nepeněžité příjmy od Společnosti nebo od osob ovládaných Společností.

Odměny

<i>V tisících Kč</i>	2023
Členové statutárního orgánu	3 452
Členové dozorčí rady	2 161
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	9 107

Osoby s řídicí pravomocí Společnosti neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

Výbor pro odměňování předkládá valné hromadě Společnosti ke schválení návrhy týkající se odměňování členů představenstva a dohlíží na individuální odměňování klíčových pracovníků ve vnitřních kontrolních funkcích a dává k jejich odměňování doporučení dozorčí radě společnosti.

Politika rozmanitosti Společnosti

Skupina uznává a podporuje politiku rozmanitosti při nastavování skladby osob ve vrcholném vedení, i v rámci celé společnosti. Při volbě nových členů do dozorčí rady, představenstva, nebo při obsazování řídicích pozic a odborných výborů dozorčí rada a výbor pro posuzování vhodnosti osob zajišťuje, aby složení orgánů společnosti odpovídalo požadavkům jak z hlediska odborné způsobilosti, tedy zejména profesních zkušeností, odborných znalostí, manažerských dovedností, tak i z hlediska dalších požadavků včetně vyváženosti jejich složení. Proces posuzování vhodnosti kandidátů na členy orgánů Skupiny je vnitřními předpisy stanoven tak, aby byl transparentní a shora uvedená kritéria a požadavky zohledňoval. Rovné příležitosti Skupina uplatňuje i při náboru. V nabídkách se zabýváme vždy profesními zkušenostmi a osobnostním profilem, tak aby nový zaměstnanec vhodně doplnil stávající tým. Pohlaví v tomto směru není rozhodující. Zároveň jsou všechny otevřené pozice nabízeny na interní pracovní síti.

Skupina považuje za nezbytnou součást firemní kultury zajišťovat a dodržovat rovné zacházení a stejné příležitosti pro všechny naše zaměstnance po celou dobu pracovního poměru, a to včetně budoucích zaměstnanců v rámci výběrových řízení.

Významné smlouvy

Významné transakce Společnosti v roce 2023 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy Skupiny jsou uvedeny v samostatné části Konsolidované výroční zprávy „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami“.

V průběhu účetního období Společnost ani jiný člen Skupiny 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.

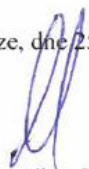
Společnost prohlašuje, že si není vědoma existence jakéhokoliv konfliktu zájmů mezi povinnostmi osob v představenstvu nebo dozorčí radě ve vztahu ke Společnosti a jejich soukromými zájmy a jinými povinnostmi. Společnost dále prohlašuje, že si není vědoma existence jakýchkoliv dohod s hlavními akcionáři, 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 Společnosti.

Společnost rovněž prohlašuje, že si není vědoma jakýchkoliv omezení sjednaných s kteroukoliv osobou v představenstvu nebo dozorčí radě o disponování s jejich podíly na cenných papírech Společnosti na určitou dobu.


Čestné prohlášení

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že podle jejich nejlepšího vědomí podává výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a že žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

V Praze, dne 25. dubna 2024



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

Nefinanční informace

Společnost jako konsolidující účetní jednotka velké skupiny účetních jednotek a subjekt veřejného zájmu v rámci této Konsolidované výroční finanční zprávy uvádí nefinanční informace, které doplňují finanční i nefinanční informace uvedené v jiných kapitolách této Konsolidované výroční finanční zprávy, a to v souladu s ustanovením § 32g odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví (ve znění před nabytím účinnosti zákona č. 349/2023 Sb.). Společnost nadále považuje sdílení nefinančních informací za podstatný krok směrem k vytvoření udržitelného hospodářství, jenž bude spojovat dlouhodobou ziskovost se sociální spravedlností a ochranou životního prostředí. Společnost i další subjekty ze Skupiny si uvědomují důležitost environmentální oblasti a souvisejícím záležitostem se proto věnují. Ve Skupině byla zavedena řada kroků, které mají dopad na životní prostředí, případně na zdraví a bezpečnost lidí. Pozornost je zaměřena i na sociální a zaměstnanecké záležitosti. V této oblasti dochází ke sledování trendů, a pokud jsou vyhodnoceny jako smysluplné, jsou v prostředí Skupiny postupně zaváděny. Obdobně se v centru pozornosti nefinančního zaměření Skupiny objevuje problematika dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství. Společnost jako konsolidující jednotka uplatňuje hodnoty uvedené v této části výroční zprávy na úrovni celé Skupiny.

Pro Skupinu jsou ESG faktory (tj. faktory environmentální, sociální nebo z oblasti správy a řízení společnosti) a z nich vyplývající rizika důležitá zejména z následujících důvodů:

- Subjekty ze Skupiny jsou vystaveny ESG rizikům souvisejícím s vlastním provozem. Environmentální faktory jsou hodnoceny zejména v oblastech hospodaření s energiemi, vodních zdrojů, recyklace odpadů a výběru dodavatelů. Sociální a správní faktory jsou hodnoceny v zaměstnanecké politice a v oblasti nastavení vnitřního řízení,
- Banky jsou vystaveny ESG rizikům také u protistran, které financují, a to jak prostřednictvím úvěrů, tak skrze nákup cenných papírů do vlastního portfolia,
- klienti, kterým jsou ze strany subjektů ze Skupiny poskytovány investiční služby, zohledňují ESG faktory u potenciálních investic a mohou být vystaveni ESG rizikům plynoucím z těchto investic.

Profil Skupiny a její obchodní model

V rámci Skupiny jsou poskytovány komplexní služby spojené s privátním a retailovým bankovníctvím, správou majetku privátních klientů a institucí, investičním bankovníctvím a projektovým financováním, a to převážně ve střední a východní Evropě.

V rámci Skupiny zaujímají klíčové pozice dvě banky, konkrétně J&T Banka a 365.bank.

J&T Banka je bankou se sídlem v České republice, prostřednictvím svých poboček však působí i na Slovensku a v Německu. Mezi tradiční klientelu J&T Banky lze řadit zejména úspěšné a náročné zákazníky, kteří požadují vysokou úroveň poskytovaných služeb a individuální přístup s doporučením na míru vytvořeného řešení. Tomu odpovídá i portfolio nabízených produktů a služeb i celkové poslání J&T Banky propojovat kapitál s příležitostmi na trhu a být pro klienty partnerem a poradcem. V J&T Bance postupně dochází k rozšíření nabídky služeb a produktů i směrem ke klientům neprivatního charakteru. V Chorvatsku působí dceřiná společnost J&T Banky – J&T banka d.d. specializující se na investiční bankovníctví a korporátní financování.

365.bank je banka působící na Slovensku. Nabízí široké spektrum bankovních služeb, včetně běžných účtů, spořicíh účtů, půjček, hypoték a investičních produktů. Její obchodní model je postaven na technologických inovacích a digitalizaci, které umožňují snadnou a rychlou komunikaci s klienty. Zároveň však poskytuje svoje služby rovněž v desítkách poboček na Slovensku, včetně pošt (pod značkou Poštová banka).

Dalšími důležitými subjekty ze Skupiny jsou investiční společnosti, které patří k významným správcům investičních podílových fondů pro veřejnost i kvalifikované investory. Součástí Skupiny byly v roce 2023 mimo jiné i obchodník s cenným papíry, úzce specializovaná leasingová společnost, poskytovatel spotřebitelských úvěrů a dále společnosti poskytující poradenskou a konzultační činnost.

Ochrana životního prostředí a prevence znečištění

Poskytování bankovních, investičních a dalších finančních služeb je podnikáním, při němž napřímo z povahy věci nedochází k významnému ovlivnění životního prostředí. I přesto Společnost považuje za důležité minimalizovat negativní dopady činnosti Skupiny na životní prostředí (spotřeba vody, elektřiny a papíru, produkce odpadu, přímé a

nepřímé emise CO₂). V rámci činnosti Skupiny sice není vykonávána žádná aktivita, která by vedla k ekologickým škodám, nicméně Společnost si je vědoma, že Skupina je významným odběratelem energie a zboží. Nad rámec plnění legislativních požadavků v oblasti ochrany životního prostředí se Společnost i další subjekty ze Skupiny snaží hledat i další cesty k udržitelnosti a vědomému hospodářskému růstu a rozvoji. Preferováni jsou proto zejména místní a regionální dodavatelé zboží a služeb, jednak aby byli podpořeni lokální dodavatelé, a dále aby se předešlo zbytečné tvorbě emisí spočívající např. v dopravě nutné pro dodání zboží.

Společnost rozlišuje následující dvě základní oblasti, v rámci kterých se zaměřuje na faktory udržitelnosti a na možnost přispět k udržitelnějšímu rozvoji jak v otázkách životního prostředí, tak i dalších společenských tématech, a to (i) vlastní provoz a správu a (ii) poskytování finančních služeb.

Níže uvádíme několik konkrétních aktivit Společnosti, resp. zejména obou bank v oblasti ochrany životního prostředí.

Sídlo Společnosti

Společnost a celá řada subjektů ze Skupiny (zejm. J&T Banka a její dceřiné společnosti) sídlí v pražském Karlíně v budově, u které bylo již v průběhu výstavby aktivně prosazováno omezení negativních dopadů stavby na její okolí. Pokud jde o konkrétní prvky, které snižují ekologickou zátěž budovy a přispívají i k vhodnému pracovnímu prostředí jejich zaměstnanců, lze uvést zejména následující:

- budova je vybavena systémem řízeného větrání v mimopracovní době,
- u vodovodních baterií jsou stanoveny konkrétní úsporné průtoky vody, pro splachování je používána tzv. šedá voda,
- střecha budovy, která je přístupná zaměstnancům, je osázena zelení a přispívá tak k lepšímu klimatu v okolí; stejně tak ve všech kancelářích je umístěna zeleň, jejíž údržba je navíc prováděna úsporným způsobem,
- zaměstnancům i klientům je k dispozici kolárna, kam mohou umístit kola, jimiž se do budovy dopravili (stojany na kola se nacházejí v hlídané části budovy, jsou zde i sprchy a převlékárny); budova je navíc situována přímo u stanic metra a tramvaje, což může přispívat k vyššímu využití veřejné dopravy namísto automobilové,
- určitý počet parkovacích míst v podzemních garážích je vyhrazen pro nízkoemisní vozidla,
- budova je vybavena převážně velkými francouzskými okny na celou výšku podlaží, která umožňují co nejdéle přirozené venkovní osvětlení včetně externího zahřátí kanceláří v případě slunečného počasí; žaluzie lze ovládat prostřednictvím manuálního ovládání, dochází ale také k jejich automatickému zatáhnutí v případě určité doby trvání slunečního záření, aby se předešlo ohřátí vzduchu kanceláří nad standardní teplotu; díky použití tzv. osmotické vody je celý plášť budovy čištěn bez použití saponátů,
- komfortní podmínky v kancelářích jsou automaticky udržovány pomocí regulátoru IRC (Individual Room Controller), který automaticky udržuje nastavené parametry prostředí (teplota a ventilace) s ohledem na přítomnost osob a energeticky efektivní provoz; byl vytvořen systém, který s ohledem na obsazenost prostor, konkrétní den v týdnu a přesné časové rozmezí omezil možnosti úpravy teploty o přesně vymezené stupně; k významnější spotřebě energií tak dochází pouze v době, kdy je budova skutečně intenzivně využívána; v pracovních dnech v době od 6:00 do 19:00 hod. je možnost úpravy teploty v kancelářích a společných prostorech pouze o +/- 1,5 °C v rámci defaultně nastavené teploty,
- obdobným způsobem je v budově nastaveno topení, kdy v mimopracovní době nelze teplotu jakýmkoliv způsobem ovlivnit; cílem je zejména odstranit možnost lidské chyby, kdy zaměstnanec odcházející z kanceláře zapomene upravit režim teploty a ventilace; pouhé snížení teploty o 1 °C vykazuje úsporu spotřebované energie o zhruba 4 –5 %; trendy ve snižování energie jsou i nadále sledovány,
- v budově je využívána ke svícení, chlazení a provozu spotřebičů zejména elektrická energie; v rámci svícení je nastaveno automatické vypnutí světel v přesný čas (19:00 hod.), svícení se navíc vypíná vždy po hodině.

Snižování spotřeby papíru a objemu odpadů

Důležitým ekologickým cílem Skupiny při jejím každodenním fungování je dlouhodobé snižování spotřeby papíru a objemu odpadů. Průběžně dochází k přijímání nových opatření tak, aby docházelo ke snižování energetické a ekologické zátěže vznikající v souvislosti s činností Skupiny (tzv. zero waste policy), a to jak při provozu jednotlivých společností ze Skupiny, tak v rámci poskytování konkrétních finančních produktů.

Především je nutné vyzdvihnout, že díky digitalizaci dochází ve všech segmentech ke snižování spotřeby papíru. Z pohledu bankovních produktů 365.bank je trend digitalizace asi nejzřetelnější při otevírání a využívání osobního účtu, který je možné založit elektronicky bez potřeby návštěvy obchodního místa a bez tisku jakékoliv papírové dokumentace. Více než 50 % nově otevřených účtů v roce 2023 bylo poskytnuto právě elektronickou formou. Ekologický rozměr digitálního účtu podtrhuje možnost zvolit si k němu digitální platební kartu namísto plastové. Účet v 365.bank je tak díky možnosti využití digitální karty a možnosti provádění běžných bankovních operací jednoduše přes mobilní aplikaci „bez papíru“ a „bez plasty“. Rovněž J&T Banka přistoupila k digitalizaci celé řady svých procesů při sjednávání bankovních, resp. investičních služeb, čímž nutnost využití papíru snížila na minimum.

Pokud jde o samotný provoz jednotlivých společností ze Skupiny, mezi nejvýznamnější výsledky patří následující:

- za značný přínos ve snižování objemu odpadů je považováno používání výdejníků na pitnou vodu ve výše uvedené budově; výdejníky jsou napojené na vodovodní řad; dochází tak k dlouhodobé minimalizaci plastových odpadů, které by vznikly používáním balené vody; výdejníky umožňují i výdej horké vody,
- na vybraných místech budov (např. v prostoru kuchyněk, místností určených ke stravování, u recepcí nebo u tiskáren a kopírek) jsou umístěny koše určené ke třídění odpadu (plast, papír, papír určený ke skartaci, příp. jiné materiály),
- k likvidaci IT výpočetní a kancelářské techniky dochází po jejich vyřazení externí společností, která je zaměřená na likvidaci této techniky; zaměstnanci jsou nabádáni k přinesení i vyřazené kancelářské techniky, aby se předešlo jejímu vyhození do běžného komunálního odpadu,
- dochází také k postupné eliminaci využívání baterií (např. vzrůstající nahrazení bezdrátových myši a klávesnic).

Lze shrnout, že byť činnost Skupiny představuje určitou ekologickou zátěž, není Společnost ani další subjekty ze Skupiny (zejména banky) významným producentem odpadů či znečišťovatelem. Mezi hlavní rizika v tomto směru patří zvyšování objemu spotřebované energie a objemu odpadu vyprodukovaného při provozu; tato rizika se však vlastními programy a strategiemi daří významně snižovat (konkrétní postupy jsou popsány výše). Záměr dalšího snižování spotřeby papíru a objemu odpadů jsou automaticky brány v potaz při přijímání relevantních rozhodnutí, a to jak v rámci poskytování finančních služeb, tak při nákupu zboží.

Finanční služby 365.bank

365.bank i její dceřiné společnosti průběžně pracují na zlepšení profilu udržitelnosti svých produktů, z nichž dále uvádíme z hlediska udržitelnosti nejzásadnější aktivity.

V segmentu firemních klientů 365.bank během roku 2023 využívala vlastní ESG skóre k posuzování udržitelného podnikání společností a rizik nebo negativních dopadů souvisejících s udržitelností, kterým tyto společnosti čelí. Cílem takového hodnocení je umožnit klientovi získat výhodnější podmínky pro financování svých potřeb nebo projektů v závislosti na ESG hodnocení. Společně se Slovenskou bankovou asociací se 365.bank podílela na vývoji vzorového dotazníku jako jednotného nástroje na posuzování ESG profilu firemních klientů, který má ambici stát se standardem na trhu.

V oblasti spotřebitelských úvěrů vidí 365.bank prostor pro podporu myšlenky environmentální odpovědnosti poskytováním zvýhodněných účelových úvěrů zaměřených na investici do úsporných ekologických řešení. Proto v roce 2023 zavedla 365.bank EKO půjčku - úvěr, který je účelově vázaný na investici do jedné z následujících oblastí: energetická úspora, ekologická inovace nebo ekologická doprava. V případě, že klient ve stanovené lhůtě po poskytnutí úvěru prokáže využití prostředků na „zelenou“ investici, je 365.bank připravena poskytnout mu benefit v podobě snížené úrokové sazby.

365.bank přináší ekologický rozměr i do svého portfolia hypotečních úvěrů. Klientům, kteří mají zájem o nové bydlení, jeho rekonstrukci nebo o refinancování stávajícího úvěru na bydlení, nabízí možnost čerpat úvěr se zvýhodněním, pokud nemovitost disponuje energetickým certifikátem třídy A, A1 nebo A0. Zvýhodnění může mít podobu snížené úrokové sazby nebo nevyžadování poplatku za poskytnutí úvěru. Podíl takovýchto úvěrů dosahuje přibližně 15 %.

Eko fond správcovské společnosti 365.invest zaměřený na akciové investice společensky zodpovědných firem směřuje k podpoře environmentálních a sociálních hodnot, a to jak zohledňováním parametrů společností do nichž je investováno, tak i jejich ESG skóre v rámci sektoru, a rovněž na základě kritérií vyloučení. Klade tak důraz na široce pojatou udržitelnost - jedná se o podílový fond spravovaný s ohledem na environmentální a sociální vlastnosti v souladu s článkem 8 nařízení (EU) 2019/2088, ačkoliv jeho primárním cílem nejsou udržitelné investice ve smyslu nařízení (EU) 2020/852.

Finanční služby J&T Banky

Rovněž J&T Banka si uvědomuje svoji společenskou odpovědnost spojenou s poskytováním finančních služeb, především pak bankovních a investičních. Zároveň má na zřeteli riziko spočívající v tom, že nedostatečné zohlednění ESG faktorů v rámci obchodní činnosti může mít vliv na návratnost investic, resp. poskytovaného financování, a na hodnotu a návratnost investic jejích klientů. Proto v rámci investiční a obchodní strategie J&T Banka vyhodnocuje mezi dalšími ukazateli i vliv financovaných projektů a investic na životní prostředí a udržitelnost obecně, a jejich soulad se strategií J&T Banky a její skupiny v této oblasti.

Předně J&T Banka ze své nabídky investičních nástrojů vylučuje takové produkty, které mají původ ve vysoce kontroverzních oblastech podnikání; přehled těchto vyloučených činností je uveden na webových stránkách banky. Emitenti a jejich investiční produkty následně procházejí i pozitivním výběrem, pokud se jedná o jejich sociální a environmentální standardy a vlastnosti. J&T Banka tak upřednostňuje investiční produkty, které při naplnění ostatních relevantních kritérií (zejména výnos a míra rizika) zohledňují standardy udržitelnosti. Aktuální prioritou J&T Banky i (ale i dalších subjektů ze skupiny J&T Banky) v souvislosti s výše uvedeným je rozšíření a zkvalitnění své datové základny o informace, které umožní co možná nejlepší a nejpřesnější posouzení nabízených produktů z hlediska splnění požadavků na udržitelnost. Při budování datové základny v oblasti ESG je v současnosti kladen důraz především na systematický sběr informací tvůrců finančních produktů, sběr informací emitentů i čerpání informací z nefinančních reportingu, pokud jsou k dispozici. V budoucnu je plánováno ohledně sběru dat i větší zapojení renomovaných ratingových agentur.

Stejně jako je nezbytné znát vlastnosti nabízených produktů týkajících se udržitelnosti, je důležité znát i preference klientů v této oblasti. J&T Banka zjišťuje pro účely poskytování investičních služeb informace o klientech, resp. investorech v rámci tzv. dotazníku klienta, jehož součástí jsou i otázky zjišťující investorovy preference v oblasti udržitelných investic. Investor tak má možnost vyjádřit, zda součástí jeho investičního portfolia mají být rovněž udržitelné produkty, a to relativně podrobně, aby produkty zohledňovaly jím požadovanou míru „zelenosti“ či konkrétní negativní dopady na udržitelnost.

V rámci poskytování investičních služeb ze strany J&T Banky dochází k postupné úpravě nabídky investičních produktů i s ohledem na ESG faktory, aby J&T Banka mohla nabízet dostatečně kvalitní a „zeleným“ preferencím odpovídající produkty co nejširšímu okruhu klientů. V roce 2023 J&T Banka eviduje ve své nabídce přes 430 fondů, které by měly splňovat některé z kritérií udržitelnosti, což je oproti roku 2022 nárůst zhruba o 60 fondů. V současnosti J&T Banka distribuuje fondy s ESG faktory výhradně z nabídky fondů třetích osob, které nejsou součástí Skupiny. Banka při nabízení investičních nástrojů vychází při posuzování ESG faktorů z informací, které jí poskytují emitenti cenných papírů, resp. investiční společnosti. Během roku 2023 došlo ke změně ve způsobu sběru informací, kdy emitenti tyto informace v převážné většině nově deklarují v rámci tzv. European ESG Template, standardizovaného šablonového dokumentu, který účastníkům finančního trhu usnadňuje proces výměny údajů o ESG faktorech, a zaručuje větší transparentnost a vzájemnou porovnatelnost deklarovaných informací. J&T Banka sama není emitentem cenného papíru, se kterým by byly spojeny faktory udržitelnosti.

V segmentu úvěrového financování J&T Banka v průběhu roku 2023 zavedla tzv. ESG dotazník, jehož cílem je sběr, zpracování a archivace údajů týkajících se ESG rizik, kterým je klient nebo potenciální klient vystaven. ESG skóre klienta dosažené na základě vyplněných informací je zohledněno v rámci procesu poskytování úvěrů, posouzení kreditního rizika klienta a monitorování expozice. Informace získané při vyplňování ESG dotazníku mohou být dále využity v rámci spolupráce s klienty na jejich udržitelném rozvoji, pro posouzení vhodnosti nabízených produktů a služeb i pro posouzení koncentrace portfolia J&T Banky z hlediska určitého ESG rizika. V současnosti Banka ani J&T Banka d.d. nenabízí speciální finanční produkty, které by cíleně zohledňovaly faktory udržitelnosti u financovaných projektů (např. tzv. zelené úvěry), nicméně možnosti jejich zavedení monitoruje, a to i s přihlédnutím k tržním příležitostem.

Jak již bylo uvedeno výše, investiční společnosti ze skupiny J&T Banky zatím u žádného ze spravovaných fondů aktivně nesledují ESG faktory. Podkladové investice fondů spravovaných investičními společnostmi ze skupiny J&T Banky tedy prozatím nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Dopady rizik týkajících se udržitelnosti na návratnost fondů jsou posuzovány individuálně pro každou investici v rámci analýzy ekonomické výhodnosti investice, která předchází samotnému nákupu do majetku fondu. Investiční společnosti nicméně průběžně monitorují existující investice i z hlediska ESG rizik a v rámci skupiny J&T Banky rozvíjí datovou základnu v oblasti ESG. Rovněž jsou stanovena a upravována vnitřní kritéria pro akceptovatelnost investic (včetně seznamu nepodporovaných investic).

Závazek 365.bank být uhlíkově neutrální

365.bank se zavázala stát se do roku 2025 první uhlíkově neutrální bankou na Slovensku. V rámci tohoto cíle banka provedla komplexní audit svých aktivit, jehož výsledkem byl získaný certifikát v podobě Zprávy o ověření skleníkových plynů. Výstupem této analýzy je i stanovení konkrétních oblastí a akčních kroků, které banka s cílem být uhlíkově neutrální do roku 2025 podnikne. Banka sama si pak stanovila i tzv. Desatero, tedy kroky k trvalé udržitelnosti, které chce při své činnosti a provozu dodržet. V rámci realizace tohoto závazku byl například v roce 2022 zahájen projekt úspory energie v centrále 365.bank a jejích pobočkách – tento projekt probíhal nepřetržitě i po celý rok 2023. Protože pro dosažení úspor v této oblasti je třeba provést sběr a vyhodnocení měření postupným nastavováním parametrů chlazení, vytápění a světelných zdrojů, byla vybudována síť IoT (internet věcí) ve všech pobočkách banky a postupně bude tato síť vybudována také v centrále v Karlově Vsi. Postupně jsou rovněž prováděny výměny světelných zdrojů za LED technologie, přičemž do roku 2025 je plánováno vyměnit více než 95 % svítidel v prostorách 365.bank.

Oblast sociální a zaměstnanecká

Zaměstnanci

Spokojený a motivovaný zaměstnanec je jedno z největších aktiv, které může společnost mít. Společnost si tuto skutečnost uvědomuje a zaměstnancům v rámci Skupiny nabízí jak možnost rozšiřování svých znalostí a zkušeností, dalšího vzdělávání, tak řadu nadstandardních benefitů, čímž výrazně snižuje riziko fluktuace zaměstnanců. Všichni vedoucí pracovníci, zaměstnanci i členové statutárního orgánu jsou vázáni skupinovými vnitřními předpisy, které jasně definují zákaz diskriminace a povinnost rovného zacházení. Působnost subjektů ze Skupiny se odehrává v zemích, v nichž lze vzhledem k dodržování evropských standardů v oblasti pracovních a sociálních podmínek předpokládat zákaz dětské a nucené práce. Riziko, že by ke zmiňovaným problémům mohlo docházet u externích dodavatelů zboží nebo služeb, je proto hodnoceno jako minimální. V jakémkoliv případě by informace nebo důvodné podezření, že kterýkoliv obchodní partner tyto standardy porušuje, znamenaly co možná nejrychlejší ukončení obchodní spolupráce. V rámci Skupiny není evidováno ani žádné porušení pravidel bezpečnosti práce na straně subjektu ze Skupiny.

Ve Společnosti, včetně její pobočky na Slovensku, pracuje 58 % mužů a 42 % žen, přičemž v managementu působí 62 % mužů a 38 % žen. V Bance pracuje celkem 48 % mužů a 52 % žen. Podíl žen v managementu je 36 %, což znamená navýšení o 2 % oproti roku 2022. V 365.bance pracuje 35 % mužů a 65 % žen, přičemž v managementu působí 56 % mužů a 44 % žen.

Politika odměňování

S cílem podpořit sounáležitost zaměstnanců s Bankou i Skupinou, jsou zavedeny vnitřní postupy pro stanovení spravedlivé a motivující odměny za odvedenou práci.

Výsledkem je politika odměňování, která kombinuje fixní a variabilní složku tak, aby byla zajištěna ekonomická stabilita zaměstnance, a zároveň byl motivován se rozvíjet a zlepšovat, a svým výkonem tak přispívat i k výkonu celé Skupiny. Nastavená pravidla odměňování zároveň nepodporují obchody a investice s nepříznivými dopady na udržitelnost.

Mzdy zaměstnanců jsou nastavovány na základě analýzy pracovních příležitostí zpracovaných personálním odborem. Výše mzdy je pak založena na externě dostupných datech, pracovních zkušenostech a odborných znalostech konkrétního zaměstnance, přičemž je bez výjimek respektován zákaz jakékoliv diskriminace, především pak na základě pohlaví, povinností k rodině či věku.

Pracovní prostředí a benefity

Společnosti ze Skupiny se dlouhodobě zaměřují na vytváření inspirujícího a příznivého pracovního prostředí pro své zaměstnance, což zahrnuje nejen nadprůměrně vybavené pracovní prostory, ale také pořádání celé řady společenských akcí a pravidelných setkání, vzdělávacích akcí, i škálu zajímavých benefitů.

J&T Banka

J&T Banka považuje za důležitou součást firemní kultury podporu sladění pracovního a soukromého života. Za tím účelem mají zaměstnanci možnost čerpat nejen jeden týden dovolené nad rámec zákonné povinnosti, ale rovněž ročně

využit 5 dnů zdravotního volna pro případ krátkodobé pracovní neschopnosti (sick days) a 5 dnů volna, které zaměstnanci mohou využít dle svého uvážení (whatever days). Velmi ceněným benefitem je rovněž využití flexibilní pracovní doby. Zaměstnancům je umožněno vykonávat práci částečně na dálku (home office).

V rámci Skupiny je nabízeno rovněž několik benefitů, které pomáhají naplňovat sociální a kulturní potřeby zaměstnanců i jejich potřeby z oblasti zdraví. J&T Banka vytvořila zaměstnanecký produkt s názvem J&T 60, který pomáhá zaměstnancům smysluplně zhodnocovat majetek na stáří i učit se investovat. V rámci tohoto produktu je poskytována zaměstnancům částka odpovídající finančním prostředkům investovaných zaměstnancem do investičních nástrojů (do výše 20 000 Kč za kalendářní rok). Zároveň mají zaměstnanci možnost navštěvovat pravidelná interní školení, kde jim jsou představovány novinky ze světa investování. Dalším ze zajímavých benefitů je tzv. Klub Magnus, prostřednictvím kterého mohou zaměstnanci získat nejrůznější poukazy na služby nebo výrobky (hotely, elektronika, vstupenky), a to v hodnotě 10 000 Kč.

Zaměstnancům je nabízena možnost využití zdravotní péče na renomovaných klinikách, v rámci, které lze absolvovat např. komplexní zdravotní prohlídku, sportovní i klasické masáže, fyzioterapii nebo čerpat jiné zdravotní služby.

J&T Banka umožňuje zaměstnancům dlouhodobě zvyšovat svou profesní kvalifikaci a rozvíjet osobnostní nebo manažerské dovednosti. Je podporováno studium související s druhem vykonávané práce (například CFA, ACCA apod.), stejně jako studium cizích jazyků a rovněž je podporována účast zaměstnanců na odborných konferencích a seminářích.

Pravidelně jsou rovněž pořádány teambuildingy se vzdělávacím programem i celá řada menších společenských akcí během roku. K pravidelným akcím patří tzv. family day, tj. den plný společenského a kulturního programu, na který jsou kromě zaměstnanců zvány i jejich rodiny. Již několik let se J&T Banka systematicky věnuje péči o zdraví svých zaměstnanců, resp. zaměstnanců společností ze skupiny, a standardně pořádá několikrát ročně tzv. Dny zdraví. Během nich mohou zaměstnanci absolvovat individuální fyzioterapii, masáže nebo odborné konzultace zejména ve vztahu k negativním důsledkům sedavého zaměstnání.

Samozřejmostí je pravidelné proškolení zaměstnanců v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a v oblasti požární ochrany a dále zajištění pracovních pomůcek a kancelářského vybavení ve vysoké kvalitě, aby se minimalizovalo riziko úrazu či nemoci z povolání.

Dlouhodobým cílem je vytvořit pro zaměstnance zdravé prostředí podporující osobnostní i kariérní růst. Při nástupu a po určité době se zaměstnanci pravidelně scházejí s vedením personálního odboru i se zástupci vedení J&T Banky. Na schůzkách společně diskutují osobní motivaci, i to kde vidí prostor pro zlepšení firemních procesů či kultury. Za účelem získání zpětné vazby jsou napříč J&T Bankou a dalšími subjekty ze Skupiny prováděny pravidelné průzkumy spokojenosti zaměstnanců.

V souladu se základními skupinovými hodnotami jsou zaměstnanci považováni za partnery, a v případě složité životní situace se jim zaměstnavatel snaží nabídnout individuální pomoc. V závislosti na situaci se může jednat například o finanční podporu, zachování pracovního místa či potřebné zkrácení úvazku.

365.bank

Rovněž 365.bank klade velký důraz na přetavení svých hodnot a firemní kultury do pracovního prostředí. Firemní kultura je založena na transparentnosti, integritě, lidskosti a vzájemné úctě, přičemž je podporována otevřená komunikace a sdílení nápadů, což vytváří dynamické a inovativní pracovní prostředí. Během roku 2023 bylo vytvořeno několik programů a iniciativ na podporu wellbeingu, duševní a finanční pohody zaměstnanců. Při budování firemní kultury jsou brány v úvahu i individuální potřeby a rozmanitost zaměstnanců. Flexibilní pracovní podmínky, podpora rozvoje a kariérního růstu jsou jen některými z kroků, které posilují směřování k tomu, aby se každý ze zaměstnanců cítil respektovaný a zapojený.

Při vytváření zdravého pracovního prostředí se zaměřujeme nejen na fyzické zdraví, ale také na duševní pohodu. V rámci 365.bank je dlouhodobě podporována prostřednictvím programu "Be balanced", jehož středobodem je oblast duševního zdraví a wellbeingu zaměstnanců. V roce 2023 banka ve spolupráci s Ligou za duševní zdraví jako členové Koalice zaměstnavatelů za duševní zdraví zorganizovali řadu přednášek. Zaměstnanci také využili individuálních konzultací s psychologem, které jsou první možností, jak řešit nejen pracovní, ale také osobní náročné situace.

Z hlediska celobankovních aktivit v oblasti rozvoje kultury a angažovanosti zaměstnanců byl zaveden nový diskusní koncept "interních talků" na témata, která podporují nejen pozitivní vnímání rozmanitosti a inkluze, ale také duševní a

finanční pohodu kolegů a kolegyně v 365.bank. V září byly uskutečněny Dny zdraví, které umožnily účast zaměstnanců na preventivních měřeních a konzultacích s odborníky. Během dvou dnů se do akce zapojilo více než 370 zaměstnanců.

Rozvoj a vzdělávání zaměstnanců vnímá 365.bank jako klíčový faktor pro dlouhodobě udržitelný úspěch banky. S cílem zefektivnit proces vzdělávání a udělat možnosti rozvoje pro kolegy a kolegyně ještě dostupnějšími, byl v roce 2023 nasazen vzdělávací portál Seduo.cz, přičemž bylo dosaženo více než 80% zapojení zaměstnanců do studia. V manažerském rozvoji pokračoval koncept skupinového vzdělávání, v rámci kterého byly realizovány 3 moduly Leadership akademie s externím dodavatelem. Sedmiměsíční Talent program v roce 2023 absolvovalo 21 zaměstnanců z retailových sítí a call centra. V pěti modulech získávali poznatky o dovednostech lídrů, které následně za podpory interních průvodců a mentorů vyzkoušeli v praxi. Dlouhodobým cílem 365.bank je obsazovat co nejvíce pozic na všech řídicích úrovních interními kandidáty s ohledem na rovnost pohlaví, rozmanitost a inkluzi.

Vstupem do Charty diverzity Slovensko v roce 2022 365.bank potvrdila své směřování v oblasti rovného přístupu ke všem kolegům a kolegyním a respektu k rozmanitosti a odlišnosti. Na podporu inkluze a diverzity byly v 365.bank zavedeny "interní talky", které otevírají témata rozmanitosti a její podpory v pracovním prostředí. Příkladem jsou březnové talky věnované ženám, talk o důležitosti psychologicky bezpečného prostředí, o prevenci vyhoření nebo talk o duševním zdraví mužů při příležitosti Mezinárodního dne mužů, které se těší velké oblibě a sledovanosti. Manažeři a manažerky prostřednictvím vzdělávací platformy Seduo rovněž absolvovali kurz Diverzita a inkluze: Jak pracovat s mezikulturními rozdíly.

Respektování lidských práv

Banka i celá Skupina považuje dodržování lidských práv za jednu z nejdůležitějších hodnot. Ve všech oblastech působení společnosti ze Skupiny platí zásada dodržování lidských práv a dalších právních povinností, navíc jsou napříč Skupinou respektována omezení vyplývající z opatření nebo sankcí uvalených Organizací spojených národů, EU nebo USA na osoby porušující lidská práva.

Jedním z neprolomitelných principů je pravidlo, že žádná ze společností Skupiny neuzavře obchod s osobou, na kterou jsou uvaleny mezinárodní sankce, a za tímto účelem definuje skupinová pravidla, jejichž dodržování kontroluje.

V rámci činnosti je rovněž pravidlem, že subjekty ze Skupiny včetně J&T Banky a 365.bank postupují nediskriminačně ke všem zákazníkům, pracovníkům i jiným osobám. V tomto ohledu panuje politika otevřených dveří, kdy jsou zaměstnanci pobízeni k tomu, aby svému nadřízenému nebo komukoliv z vedení sdělili případné obavy a zjištění související s možnou diskriminací či jiným porušováním předpisů nebo návrhy na zlepšení (i anonymně prostřednictvím tzv. whistleblowing linky).

Výsledkem dodržování zavedených pravidel je kontinuální bezpodmínečné nevstupování do smluvních vztahů s osobou, na kterou jsou uvaleny mezinárodní sankce, nediskriminační přístup subjektů ze Skupiny vůči zákazníkům, pracovníkům i jiným osobám i otevřený přístup vůči nesouhlasným názorům pracovníků či třetích stran.

Riziko v tomto ohledu může tkvět v chybě či omylu na straně pracovníka, který by mohl v rozporu se zavedenými opatřeními učinit s touto politikou nesouladné rozhodnutí. Banka i ostatní společnosti mají zaveden kontrolní systém, který dostatečným způsobem zaručuje, aby se chyby včas zachytily. Jedná se např. o kontrolu čtyř očí (na stejném úkonu se podílejí dva pracovníci), manažerskou kontrolu provádění činností v gesci ředitele příslušného odboru, compliance kontrolu jako kontrolní funkci s možností/povinností provádět kontroly definované vnitřními předpisy a plánem kontrol či na základě vlastního hodnocení rizik, a v neposlední řadě kontrolní činnost odboru vnitřního auditu a kontroly.

Za rok 2023 nebyl v rámci Skupiny uzavřen žádný obchod s osobou, na niž jsou uvaleny mezinárodní sankce a nebylo oznámeno ani zjištěno žádné podezření ze strany Skupiny nebo jejich zaměstnanců na jakémkoliv porušení lidských práv.

Boj proti korupci a úplatkářství

Společnost i ostatní subjekty ze Skupiny se při své činnosti striktně drží etických zásad a netolerují žádnou formu přímého nebo nepřímého uplácení nebo korupce. Společnosti ze Skupiny nepřijímají ani neposkytují žádné mimořádné výhody (pobídky) jakéhokoliv druhu, bez ohledu na to, zda osoba nabízející nebo požadující takovou výhodu pracuje ve veřejném nebo soukromém sektoru.

Společnosti ze Skupiny definují ve svých vnitřních předpisech, zejména pak v etických kodexech, pravidla chování svých zaměstnanců, motivují je k jejich dodržování a toto dodržování přiměřeně kontrolují. Tato pravidla zejména definují zákaz korupčního jednání, vyžadování, přijímání nebo poskytování úplatků, ale také pravidla pro řízení

potenciálního střetu zájmů. Společnosti v této souvislosti mají zavedena pravidla pro přijímání darů svými zaměstnanci při výkonu jejich práce tak, aby nemohlo dojít k ovlivňování rozhodování zaměstnanců tímto způsobem.

Zaměstnanci jsou v této oblasti pravidelně školeni a jsou definovány preventivní i následné kontrolní mechanismy za účelem odhalení takového jednání, přičemž jakýkoliv takový případ je v souladu s vnitřními předpisy považován za závažné porušení pracovních povinností. V případě, že půjde o jednání, které má potenciál naplnit znaky skutkové podstaty trestného činu, je takové jednání oznámeno příslušným orgánům činným v trestním řízení.

Základním nástrojem subjektů ze Skupiny k odhalení jakéhokoliv neetického jednání nebo jednání v rozporu s vnitřními či právními předpisy je možnost anonymního oznámení nekalého jednání, tzv. whistleblowing. Jeho účelem je umožnit nejen zaměstnancům, ale i dalším osobám důvěrně, popř. anonymně oznámit případná protiprávní jednání, která poškozují nebo ohrožují veřejný zájem, včetně podvodů a úplatkářství. Efektivní systém oznamování funguje proto ve všech subjektech ze Skupiny již řadu let a napomáhá chránit pověst společnosti a bránit negativním finančním, právním i reputačním dopadům. Je dbáno na to, aby komunikační kanály whistleblowing linky byly nezávislé a samostatné. Přijímáním a zpracováním oznámení ohledně možných protiprávních či jiných nekalých jednání je pověřen příslušný pracovník compliance, a to jak v rámci skupiny J&T Banky, tak v 365. bank. Pracovník compliance je povinen oznámení prošetřit a výsledky šetření předat kompetentním osobám za účelem přijetí následných opatření. Vnitřní předpisy upravující whistleblowing zaručují ochranu oznamovatele před odvetnými opatřeními či jakýmkoliv negativními důsledky oznámení, a to i v situaci, že nekalé či protiprávní jednání není následně potvrzeno. V roce 2023 byla tato oblast revidována tak, aby byly zohledněny rovněž požadavky zákona o ochraně oznamovatelů. Samostatnou whistleblowing linku má zavedenu J&T banka d.d., která funguje na principech obdobných těm, které jsou výše uvedeny.

Ve vztahu ke korupci páchané třetími osobami zavedly povinné subjekty ze Skupiny zejména opatření za účelem prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, mezi nimi zejména postupy identifikace a kontroly klienta v souladu se zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, včetně prováděcích předpisů a přímo účinných legislativních aktů EU. Banka věnuje zvýšenou pozornost zejména hotovostním transakcím, neboť mohou být potenciálním nástrojem korupčního jednání, a obchodům politicky exponovaných osob. Obdobná opatření jsou nastavena rovněž 365.bank na Slovensku a J&T bankou d.d. v Chorvatsku, a to v souladu s místní legislativou týkající se opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti.

Někteří pracovníci Společnosti i dalších subjektů ze Skupiny mohou být s ohledem na svou pracovní činnost exponováni riziku korupčního jednání, případně mohou být ze strany zákazníků nebo třetích osob motivováni finančně nebo jinak k realizaci obchodu v souladu s pokyny těchto osob. Z tohoto důvodu má Skupina významný zájem na omezení rizika takového chování, které by mohlo mít významný vliv na reputaci Skupiny a její obchodní zájmy. Z tohoto důvodu není tolerována žádná forma korupce ani úplatkářství a jsou řízena rizika vzniku střetu zájmů poškozující zájmy Skupiny, klientů nebo třetích osob. Obchody osob s potenciálním rizikovým faktorem jsou schvalovány a následně evidovány. Rovněž potenciální střety zájmů jsou individuálně vyhodnocovány a evidovány. Výsledkem těchto opatření je dodržování pravidel etického chování na straně Skupiny a jejích zaměstnanců. Skupina se nepotýká s případy, které by bylo možné vyhodnotit jako neetické jednání ze strany jejích pracovníků související se zákazem korupčního jednání nebo které by bylo v rozporu s právními či vnitřními předpisy. Veškeré nestandardní transakce jsou oznamovány příslušným orgánům, zejména Finančnímu analytickému úřadu.

Kontextové informace dle nařízení EU 2021/2178

Tato část výroční zprávy je zaměřena na popis aktivit Skupiny z hlediska toho, jakým způsobem a do jaké míry souvisí s hospodářskými činnostmi, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s nařízením EU 2020/852 (EU taxonomie, dále také jen „taxonomie“) a dalšími s ním souvisejícími regulačními dokumenty.

Východiska pro přípravu zveřejňovaných informací

Zveřejněné informace se vztahují k entitám zahrnutým v obezřetnostním konsolidačním celku finanční holdingové osoby J&T FINANCE GROUP SE (výčet dle jednotlivých typů subjektů je uveden níže). Zveřejňování klíčových ukazatelů výkonnosti (dále jen „KPIs“) a relevantních kvalitativních informací probíhá v souladu s nařízením EU

2021/2178, přičemž pro účely reportingu informací dle tohoto nařízení jsou jednotlivé entity ve Skupině považovány za úvěrové instituce, investiční podniky, správce aktiv nebo nefinanční podniky.¹

Za úvěrové instituce (dále souhrnně jako „Úvěrové instituce“) jsou považovány následující entity z obezřetnostního konsolidačního celku (tj. k těmto subjektům se vztahují vykazovaná KPIs týkající se úvěrových institucí):

- J&T BANKA, a.s.
- J&T banka d.d.
- 365.bank, a. s.

V rámci Skupiny jsou dle definice uvedené v nařízení EU 2021/2178 investičními podniky (dále souhrnně jako „Investiční podniky“) následující subjekty z obezřetnostního konsolidačního celku (tj. k těmto subjektům se vztahují zveřejněná KPIs týkající se investičních podniků):

- ATLANTIK finanční trhy, a.s.

Níže uvedené entity z obezřetnostního konsolidačního celku se pro účely zveřejnění informací dle nařízení EU 2021/2178 považují za správce aktiv (dále souhrnně jako „Správci aktiv“) – k níže uvedeným entitám se tedy vztahují vykazovaná KPIs týkající se správců aktiv:

- AMISTA investiční společnost, a.s.²
- J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T INVESTIČNÁ SPOLEČNOST, správ. spol., a.s.
- 365.invest, správ. spol., a. s.

Zbývající subjekty z obezřetnostního konsolidačního celku jsou považovány za nefinanční podniky dle nařízení EU 2021/2178 (dále souhrnně jako „Nefinanční podniky“). Konkrétně se jedná o následující subjekty (k těmto entitám se vztahují vykazovaná KPIs týkající se nefinančních podniků):

- J&T FINANCE GROUP SE
- J&T IB and Capital Markets, a.s.
- J&T RFI I., s.r.o.
- J&T Leasingová společnost, a.s.
- Rustonka Development II s.r.o.
- J&T Mezzanine, a.s.
- J&T SERVICES ČR, a.s.
- PB Servis, a. s.
- Ahoj, a.s.
- Cards&Co, a. s.
- DanubePay, a. s.
- J&T Integris Group LIMITED
- J&T Global Finance IX., s.r.o.
- J&T Global Finance X., s.r.o.
- J&T Global Finance XI., s.r.o.
- J&T Global Finance XII., s.r.o.
- J&T Global Finance XIII., s.r.o.
- J&T Global Finance XIV., s.r.o.
- J&T Global Finance XV., s.r.o.
- J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED
- Equity Holding a.s.

¹ Oproti informacím zveřejněným v předcházejícím roce obsahují data za rok 2023 i údaje týkající se investičních podniků, správců aktiv nebo nefinančních podniků. Rozšíření rozsahu reportovaných informací bylo provedeno v souvislosti s upřesněními uvedenými v dokumentu Commission notice on the interpretation and implementation of certain legal provisions of the Disclosures Delegated Act under Article 8 of the EU Taxonomy Regulation on the reporting of Taxonomy-eligible and Taxonomy-aligned economic activities and assets (dále pouze „Third Commission Notice“).

² Pod správu společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. rovněž spadá J&T ORBIT SICAV, a.s. a pod J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. je zařazen Fond Fondů NLS SICAV, a.s. a JTFG FUND I SICAV, a.s. Data těchto dceřiných společností jsou získány od řídicí entity a jsou rovněž zahrnuty v rámci dále zveřejněných informací.

Z výše uvedených konsolidovaných entit by na individuálním základě musely nefinanční informace dle čl. 19a směrnice 2013/34/EU zveřejňovat pouze J&T BANKA, a.s. (která dané informace uveřejňuje na úrovni skupiny J&T BANKY, a.s.) a 365.bank, a. s.

V roce 2023 byl vyhodnocován soulad s taxonomií³ vůči dvěma environmentálním cílům – zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu. GAR a další obdobná KPIs jsou počítána vždy nadvakrát – dle toho, zda se v případě expozic s neznámým využitím poskytnutých finančních prostředků využije pro posouzení souladu s taxonomií (resp. způsobilosti pro taxonomii⁴) KPI protistrany pro obrat nebo kapitálové výdaje (CapEx).

Soulad aktivit s taxonomií – Úvěrové instituce

Shrnující informace o KPIs pro Úvěrové instituce jsou uvedeny v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 1.

Hlavní klíčový ukazatel výkonnosti je ukazatel zelených aktiv (tzv. Green asset ratio, dále jen „GAR“), který představuje podíl aktiv financujících činnosti v souladu s taxonomií na tzv. celkových zahrnutých aktivech (pro metodiku výpočtu viz dále). Hodnota celkových zahrnutých aktiv v roce 2023 byla 8 344,31 mil. EUR (tj. 52,81 % z celkové bilance aktiv Úvěrových institucí).

Do čitatele GAR jsou zahrnuty úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje a zabavená zajištění komerčními a obytnými nemovitostmi vůči specifikovaným protistranám⁵. Podíl těchto aktiv (před posouzením jejich způsobilosti/souladu s taxonomií) vůči celkovým zahrnutým aktivům je 32,78 %, tj. u tohoto podílu je dále posuzována způsobilost pro taxonomii (resp. soulad s taxonomií). Nepříliš vysoká hodnota tohoto podílu je způsobena aktuálním obchodním zaměřením Úvěrových institucí. Protistranami Úvěrových institucí (zejména J&T BANKY a J&T banky d.d.) jsou ve většině případů finanční a nefinanční podniky, které nepodléhají povinnosti reportování dle čl. 19a a 29a směrnice 2013/34/EU. V portfoliu 365.bank jsou hlavně retailové expozice (spotřební a hypoteční úvěry – část těchto úvěrů ovšem může být zahrnuta do čitatele).

Z čitatele jsou vyloučeny např. následující expozice:

- deriváty: představují 1,24 % celkových aktiv (2,35 % celkových zahrnutých aktiv)
- expozice podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU: představují 31,09 % celkových aktiv (58,87 % celkových zahrnutých aktiv)

Hodnota GAR k 31. 12. 2023 byla 0,24 % při výpočtu založeném na klíčových ukazatelích výkonnosti protistran pro obrat a 0,21 % při výpočtu založeném na klíčových ukazatelích výkonnosti protistran pro CapEx (stavový GAR; viz přílohu č. PPP, tabulky č. PPP 6 a PPP 7).

V případě GAR založeného na KPI protistran pro obrat se 0,24 % tohoto ukazatele vztahuje k cíli zmírňování změny klimatu a 0 % k cíli přizpůsobování se změně klimatu (obdobně 0,21 %, resp. 0 %, pokud uvažujeme GAR vypočtený na základě KPI protistran pro CapEx).

³ Činnost je v souladu s taxonomií v případě, že významně přispívá k jednomu z environmentálních cílů uvedených v nařízení EU 2020/852, splňuje tzv. technická screeningová kritéria (dále také jen jako „TSC“) uvedená v příslušných nařízeních EU, významně nepoškozuje žádný z daných environmentálních cílů a zároveň se podnik, který činnost vykonává, řídí tzv. minimálními zárukami.

Pro účely reportingu za rok 2023 se posuzuje soulad s taxonomií vůči technickým screeningovým kritériím uvedeným v přílohách I a II nařízení EU 2021/2139 s výjimkou oddílů 3.18 až 3.21, 6.18 až 6.20 přílohy I nařízení a oddílů 5.13, 7.8, 8.4, 9.3, 14.1 a 14.2 přílohy II.

⁴ Činnost je způsobilá pro taxonomii v případě, že je uvedena v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria, tj. může být potenciálně v souladu s taxonomií (při splnění dalších kritérií).

Způsobilost vůči taxonomii se posuzuje vůči technickým screeningovým kritériím uvedeným v přílohách I a II nařízení EU 2021/2139 a přílohách I – IV nařízení EU 2023/2486 v případě tabulek č. PPP 2, PPP 3, PPP 6, PPP 7, PPP 35, PPP 36, PPP 38, PPP 40, PPP 41 a PPP 42. V případě ostatních tabulek je způsobilost posuzována vůči stejným technickým screeningovým kritériím jako u posuzování souladu s taxonomií.

⁵ Finanční podniky (úvěrové instituce, investiční podniky, správcovské společnosti, pojišťovny a zajišťovny definované v čl. 1(8) nařízení EU 2021/2178) a nefinanční podniky podléhající povinností zveřejňování informací podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, příp. vydávající environmentálně udržitelné dluhopisy; domácnosti (vč. podrobnějšího dělení na úvěry zajištěné obytnými nemovitostmi, úvěry na rekonstrukci budov a úvěry na motorová vozidla) a místní samosprávy, kterým je poskytováno financování se známým účelem využití.

Tabulky č. PPP 4 a PPP 5 v příloze č. PPP upřesňují složení aktiv vůči nefinančním podnikům podléhajícím požadavkům na reportování dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU v souladu s taxonomií z hlediska činnosti (dle NACE), ke které se vztahují.

Velikost GAR je blízka nule ve všech případech – jak při pohledu na základě KPI protistran pro obrat, tak pro CapEx. V rámci úvěrového portfolia jsou v čitateli ukazatele GAR zastoupeny pouze expozice vůči nefinančním podnikům týkající se výroby a distribuce elektřiny⁶. V rámci kapitálových nástrojů jsou do čitatele GAR zařazeny zejména expozice vůči nefinančním podnikům zabývajícím se rovněž výrobou a distribucí elektrické energie⁷. Žádné dluhové cenné papíry nebyly vyhodnoceny jako v souladu s taxonomií. Všechny expozice v souladu s taxonomií byly založeny na dostupných datech o aktivitách protistran za rok 2022 (údaje za rok 2023 nebyly k dispozici).

Jak již bylo zmíněno výše, velká část expozic vůči finančním a nefinančním podnikům byla vyřazena z čitatele ukazatele GAR (tj. nemůže být v souladu s taxonomií), protože tyto podniky nepodléhají reportingu dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU. Významná část financování finančních a nefinančních podniků se rovněž týká právnických osob typu *special purpose vehicle* nebo *SPV* (jedná se o společnosti účelově založené pro projekty/činnosti, např. developerské projekty). U expozic vůči SPV nebyla aktuálně využita metoda „look through“ (tj. posouzení skutečných příjmů financování přes SPV z hlediska jejich udržitelnosti), a proto tyto expozice nebyly klasifikovány jako v souladu s taxonomií.

Část expozic rovněž nebyla posuzována z hlediska jejich souladu s taxonomií (ani způsobilosti pro taxonomii) kvůli použitým zjednodušením – viz metodické předpoklady dále. Žádné z expozic spadajících do kategorie „Domácnosti“ nebo „Finanční podniky“ nebyly vyhodnoceny jako expozice v souladu s taxonomií.

Tabulka níže uvádí podíl expozic, které jsou v souladu s taxonomií, na celkovém objemu aktiv v souladu s taxonomií pro jednotlivé typy protistran (součet těchto expozic je 100 %). V tabulce je dále zaznamenán poměr expozic, které jsou v souladu s taxonomií, vůči určitému typu protistrany v porovnání s celkovou hrubou účetní hodnotou expozic, které jsou zahrnuty do celkových zahrnutých aktiv, vůči daným protistranám (tj. do jaké míry jsou expozice vůči určité kategorii protistran v souladu s taxonomií).⁸

Typ protistrany	Podíl expozic v souladu s taxonomií na aktivech v souladu s taxonomií	Podíl expozic v souladu s taxonomií na hrubé účetní hodnotě expozic (vůči daným protistranám), které jsou zahrnuty do celkových zahrnutých aktiv
Nefinanční podniky reportující dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU	100 % * / 100 % **	8,32 % * / 7,41 % **
Finanční podniky reportující dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU	0 % * / 0 % **	0 % * / 0 % **
Domácnosti	0 %	0 %

⁶ Soulad s taxonomií u těchto expozic se konkrétně týká následujících činností definovaných v nařízení EU 2021/2139: výroba elektřiny s využitím solární fotovoltaické technologie (4.1), výroba elektřiny z vodní energie (4.5), skladování elektřiny (4.10) a výroba elektřiny z jaderné energie ve stávajících zařízeních (4.28).

⁷ Dané expozice se týkají následujících činností definovaných v nařízení EU 2021/2139: výroba elektřiny s využitím solární fotovoltaické technologie (4.1), výroba elektřiny z větrné energie (4.3), výroba elektřiny z vodní energie (4.5), přenos a distribuce elektřiny (4.9), rozvod dálkového vytápění/chlazení (4.15), kombinovaná výroba tepla/chladu a elektřiny z bioenergie (4.20), výroba tepla/chladu z bioenergie (4.24), výstavba a bezpečný provoz nových jaderných elektráren na výrobu elektřiny nebo tepla, včetně výroby vodíku, s využitím nejlepších dostupných technologií (4.27), výroba elektřiny z jaderné energie ve stávajících zařízeních (4.28), instalace, údržba a opravy zařízení pro zvýšení energetické účinnosti (7.3) a instalace, údržba a opravy technologických zařízení pro obnovitelnou energii (7.5).

⁸ Tato logika pro výpočet podílů je použita i v tabulkách PPP 6, PPP 7, PPP 8 PPP 9, PPP 10, PPP 11, PPP 12 a PPP 13 v příloze č. PPP. Dané tabulky uvádí v jednotlivých řádcích podíly ve vztahu k hodnotě celkových zahrnutých expozic vůči danému typu protistrany, příp. pouze s daným typem aktiva. Vzhledem k nejasnému výkladu souvisejících regulačních předpisů z hlediska toho, jakým způsobem mají být podíly konstruovány (zda ve vztahu k hodnotě celkových zahrnutých aktiv celkem, nebo jen vůči daným protistranám), si Skupina aktuálně zvolila výše uvedený postup pro výpočet podílů – je možné, že výpočet bude v následujících letech po upřesnění regulačních požadavků změněn.

Typ protistrany	Podíl expozič v souladu s taxonomií na aktivech v souladu s taxonomií	Podíl expozič v souladu s taxonomií na hrubé účetní hodnotě expozič (vůči daným protistranám), které jsou zahrnutý do celkových zahrnutých aktiv
Místní orgány	0 %	0 %
Zabavená zajištění nemovitostmi	0 %	0 %

* Dle KPI pro obrat protistrany; ** Dle KPI pro CapEx protistrany

Je zřejmé, že největší podíl na aktivech v souladu s taxonomií tvoří expozič vůči nefinančním podnikům. Expozič vůči těmto protistranám jsou také nejvíce v souladu s taxonomií při relativním posouzení (při pohledu na míru expozič v souladu s taxonomií v rámci dané kategorie protistran).

Úvěrové instituce mají několik expozič na svých aktivech, které souvisí s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy⁹. Jedná se konkrétně o financování nefinančních podniků, jejichž činnost souvisí s výrobou elektřiny a tepla z jaderných a paroplynových zdrojů nebo ze zemního plynu¹⁰.

Tabulka níže obsahuje podíl expozič, které jsou v souladu s taxonomií a souvisí s jadernou energií nebo fosilními plyny, na celkových zahrnutých aktivech. V tabulce je upřesněn také podíl expozič týkajících se daných činností v souladu s taxonomií na celkovém objemu aktiv v souladu s taxonomií.

Typ související činnosti	Podíl expozič v souladu s taxonomií na celkových zahrnutých aktivech	Podíl expozič v souladu s taxonomií na aktivech v souladu s taxonomií
Jaderná energie	0,15 % * / 0,11 % **	64,69 % * / 54,69 % **
Fosilní plyny	0 % * / 0 % **	0 % * / 0 % **

* Dle KPI pro obrat protistrany; ** Dle KPI pro CapEx protistrany

Následující tabulka obsahuje podíl expozič souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plyny, které jsou pro taxonomii způsobilé, avšak nejsou s ní v souladu, na celkových zahrnutých aktivech. Další údaje v tabulce se vztahují k podílu expozič souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy, která nejsou způsobilá pro taxonomii, v porovnání s celkovými zahrnutými aktivy.

Typ související činnosti	Podíl expozič způsobilých pro taxonomii (ale ne v souladu) na celkových zahrnutých aktivech	Podíl expozič nezpůsobilých pro taxonomii na celkových zahrnutých aktivech
Jaderná energie	0 % * / 0 % **	0 % * / 0 % **
Fosilní plyny	0 % * / 0 % **	0 % * / 0 % **

* Dle KPI pro obrat protistrany; ** Dle KPI pro CapEx protistrany

Podrobnější informace k expozičím týkajícím se jaderné energie a fosilních plynů jsou uvedeny v příloze č. PPP, tabulkách č. PPP 14–22.

Celkem 17,57 % celkových zahrnutých aktiv lze považovat za způsobilé¹¹ pro taxonomii při posouzení z hlediska KPI protistran pro obrat, 17,55 % v případě využití KPI protistran pro CapEx. Jedná se typově o ty samé kategorie expozič z hlediska typů protistran a aktiv jako u souladu s taxonomií s tím rozdílem, že i část expozič spadajících do kategorie „Domácnosti“ je vyhodnocena jako expozič způsobilé pro taxonomii (jedná se o expozič zajištěné obytnými

⁹ Podle oddílů 4.26, 4.27, 4.28, 4.29, 4.30 a 4.31 příloh I a II nařízení EU 2021/2139.

¹⁰ Jedná se o následující činnosti upřesněné v nařízení EU 2021/2139: výstavba a bezpečný provoz nových jaderných elektráren na výrobu elektřiny nebo tepla, včetně výroby vodíku, s využitím nejlepších dostupných technologií (4.27), a výroba elektřiny z jaderné energie ve stávajících zařízeních (4.28), výroba elektřiny z fosilních plynných paliv (4.29), vysoce účinná kombinovaná výroba tepla/chladu a energie z fosilních plynných paliv (4.30).

¹¹ Dle nařízení EU 2021/2139 a 2023/2486.

nemovitostmi a úvěry na renovace budov¹² – v případě, že určitá expozice představuje úvěr zajištěný obytnou nemovitostí určený na renovaci, započítá se do podílu uvedeného výše pouze jednou). Tyto expozice jsou způsobilé pro taxonomii z hlediska více environmentálních cílů – Skupina považuje za nejrelevantnější cíl zmírňování změny klimatu.

Z hlediska financovaných činností se způsobilé činnosti v případě úvěrů a jiných pohledávek vůči podnikům týkají kromě aktivit již zmíněných u souladu s taxonomií také výroby a rozvodu tepla/chladu¹³ a v případě dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů navíc také výroby elektřiny/tepla/chladu z fosilních plyných paliv¹⁴.

Vzhledem k tomu, že v roce 2023 byla vydána nová technická screeningová kritéria¹⁵, jsou níže pro zajištění souladu s požadavky nařízení EU 2021/2178 samostatně uvedeny i údaje vztahující se k těmto TSC, Úvěrové instituce ovšem neidentifikovaly žádné expozice, které by se k daným novým TSC vztahovaly (viz také informace uvedené v příloze č. PPP, tabulkách č. PPP 6 a PPP 7¹⁶):

- podíl expozic způsobilých pro taxonomii dle daných nových TSC na celkových zahrnutých aktivech: 0 % dle KPI protistran pro obrat a 0 % dle KPI protistran pro CapEx
- podíl expozic nezpůsobilých¹⁷ pro taxonomii dle daných nových TSC na celkových zahrnutých aktivech: 32,78 % dle KPI protistran pro obrat a 32,78 % dle KPI protistran pro CapEx

Pro výpočet těchto ukazatelů byly použity stejné předpoklady, postupy a zdroje dat¹⁸ jako pro určení způsobilosti/nezpůsobilosti vzhledem k již dříve platným technickým screeningovým kritériím (viz dále).

V průběhu roku 2023 bylo 0,15 % (dle KPIs protistran pro obrat; 0,09 % dle KPIs protistran pro CapEx) nově vzniklých expozic v souladu s taxonomií (tzv. tokový GAR; viz přílohu č. PPP, tabulky č. PPP 8 a PPP 9) v porovnání s celkovým novým přírůstkem celkových zahrnutých aktiv.

Nové expozice v souladu s taxonomií se týkaly cíle zmírňování změny klimatu (dle KPI protistran pro obrat i pro CapEx) – expozice se nevztahovaly k cíli přizpůsobování se změně klimatu (obdobně jako u stavového ukazatele souladu expozic s taxonomií).

Nízká hodnota souladu s taxonomií u nových expozic souvisí, obdobně jako u GAR, se skutečností, že poměrně velké množství nových expozic představovalo expozice vůči subjektům nepodléhajícím reportingu dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, příp. vůči subjektům věnujícím se činnostem mimo působnost taxonomie nebo u kterých bylo konzervativně z důvodu nedostatku důvěryhodných dat rozhodnuto o jejich zařazení mezi expozice v nesouladu

¹² Dané expozice se týkají následujících činností definovaných v nařízení EU 2021/2139 a nařízení EU 2023/2486: renovace stávajících budov (7.2 nařízení EU 2021/2139 přílohy I a II, 3.2 nařízení EU 2023/2486 přílohy II), pořízování a vlastnictví budov (7.7 nařízení EU 2021/2139 přílohy I a II).

¹³ Dané expozice se týkají následujících činností definovaných v nařízení EU 2021/2139: rozvod dálkového vytápění/chlazení (4.15) a výroba tepla/chladu s využitím odpadního tepla (4.25).

¹⁴ Dané expozice se týkají následujících činností definovaných v nařízení EU 2021/2139: vysoce účinná kombinovaná výroba tepla/chladu a energie z fosilních plyných paliv (4.30).

¹⁵ Technická screeningová kritéria uvedená v nařízení EU 2023/2486 (přílohy I – IV), oddílech 3.18 – 3.21 a 6.18 – 6.20 přílohy I nařízení EU 2021/2139 a oddílech 5.13, 7.8, 8.4, 9.3, 14.1 a 14.2 přílohy II nařízení EU 2021/2139. Jedná se o technická screeningová kritéria ke 4 zbývajícím environmentálním cílům a k novým hospodářským činnostem (např. výroba součástí pro automobily a zařízení osobní mobility, výroba letadel, leasing letadel, osobní a nákladní letecká doprava, záchranné služby, odsolování aj.), které mohou přispívat k cíli zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu.

¹⁶ V případě cílů zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu by z tabulky nebyly podíly způsobilých expozic z hlediska nových technických screeningových kritérií (v oddílech 3.18 – 3.21 a 6.18 – 6.20 přílohy I nařízení EU 2021/2139, resp. v oddílech 5.13, 7.8, 8.4, 9.3, 14.1 a 14.2 přílohy II) odvoditelné, dané podíly jsou ovšem nulové.

¹⁷ Za nezpůsobilé jsou považovány ty expozice, které souvisí s aktivitami, jež nejsou popsány v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria, příp. pro které nejsou k dispozici dostatečné informace pro zhodnocení jejich způsobilosti. Expozice nezpůsobilé pro taxonomii se mohou nacházet pouze v čitateli KPIs.

¹⁸ Tj. do jmenovatele i čitatele ukazatelů jsou zahrnuty typově stejné položky, využívají se data od protistran, pokud jsou dostupná (pokud nejsou, je expozice vyhodnocena jako nezpůsobilá), je zamezeno dvojímu započítání napříč posouzením vzhledem k různým environmentálním cílům atd.

s taxonomií (příp. nezpůsobilé pro taxonomii). Nové expozice za rok 2023, které byly v souladu s taxonomií, představují úvěr vůči nefinančnímu podniku, který se zabývá výrobou a distribucí elektřiny¹⁹.

V tabulce níže je uveden podíl nových expozic, které jsou v souladu s taxonomií a souvisí s jadernou energií nebo fosilními plyny, na celkových zahrnutých aktivech, které vznikly v roce 2023. Tabulka dále obsahuje podíl nových expozic týkajících se daných činností v souladu s taxonomií na celkovém objemu nových aktiv v souladu s taxonomií.

Typ související činnosti	Podíl nových expozic v souladu s taxonomií na nových celkových zahrnutých aktivech	Podíl nových expozic v souladu s taxonomií na nových aktivech v souladu s taxonomií
Jaderná energie	0,11 % * / 0,08 % **	73,00 % * / 86,47 % **
Fosilní plyny	0 % * / 0 % **	0 % * / 0 % **

* Dle KPI pro obrat protistrany; ** Dle KPI pro CapEx protistrany

Tabulka níže upřesňuje obsahuje podíl nových expozic, které souvisí s jadernou energií nebo fosilními plyny a které jsou pro taxonomii způsobilé, avšak nejsou s ní v souladu, na nových celkových zahrnutých aktivech. V tabulce jsou uvedeny také podíly nových expozic souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plyny, které nejsou způsobilé pro taxonomii, v porovnání s novými celkovými zahrnutými aktivy.

Typ související činnosti	Podíl nových expozic způsobilých pro taxonomii (ale ne v souladu) na nových celkových zahrnutých aktivech	Podíl nových expozic nezpůsobilých pro taxonomii na nových celkových zahrnutých aktivech
Jaderná energie	0 % * / 0 % **	0 % * / 0 % **
Fosilní plyny	0 % * / 0 % **	0 % * / 0 % **

* Dle KPI pro obrat protistrany; ** Dle KPI pro CapEx protistrany

Nové expozice související s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy konkrétně představovaly pouze již výše zmíněný úvěr, jehož část byla také vyhodnocena jako v souladu s taxonomií – z hlediska souvislosti s jadernou energií nebo fosilními plyny se jednalo konkrétně o expozici vůči protistraně, jež se zabývá výrobou elektřiny z jaderné energie ve stávajících zařízeních (dle oddílu 4.28 v TSC).

Podrobnější informace k expozicím týkajícím se jaderné energie a fosilních plynů jsou uvedeny v příloze č. PPP, tabulkách č. PPP 23–31.

Celkem 4,81 % celkových zahrnutých aktiv, které vznikly v roce 2023, lze považovat za způsobilé pro taxonomii při výpočtu využívajícím KPI protistran pro obrat, v případě využití KPI protistran pro CapEx se jedná o 4,75 %. Typově se jedná o tu samou expozici a charakter činnosti, které již byly uvedeny výše u nových expozic v souladu s taxonomií, s tím, že v tomto případě jsou navíc zahrnuty i nové úvěry domácnostem poskytnuté na nákup nebo renovaci obytných nemovitostí.

Dalším z ukazatelů Úvěrových institucí je klíčový ukazatel výkonnosti – „podrozvahové expozice“, který představuje podíl podrozvahových aktiv, které souvisí s činnostmi v souladu s taxonomií na celkových podrozvahových expozicích, do kterých nejsou zahrnuty expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům²⁰. Tento ukazatel dále dělíme na finanční záruky a spravovaná aktiva.

K 31. 12. 2023 byla hodnota KPI pro finanční záruky 0 % dle KPIs protistran pro obrat (stejně tak 0 % dle KPIs protistran pro CapEx). V případě spravovaných aktiv se rovněž jednalo o 0 % (u výpočtu založeného na KPIs protistran pro obrat i pro CapEx – viz přílohu č. PPP, tabulky č. PPP 10 a PPP 11). Finanční záruky se týkaly pouze protistran, které nemají

¹⁹ Nové expozice v souladu s taxonomií se vztahují k následujícím činnostem definovaným v nařízení EU 2021/2139: výroba elektřiny s využitím solární fotovoltaické technologie (4.1), výroba elektřiny z vodní energie (4.5), skladování elektřiny (4.10) a výroba elektřiny z jaderné energie ve stávajících zařízeních (4.28).

²⁰ V případě spravovaných aktiv představuje jmenovatel celkovou hodnotu spravovaných aktiv, neboť na základě nedostatků v dostupných datech nelze u tohoto typu expozic jednoznačně odlišit expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům. Vzhledem k závěrům vyhodnocení souladu spravovaných aktiv s taxonomií ovšem tato skutečnost neovlivňuje hodnotu souvisejícího KPI.

povinnost reportovat dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU V případě aktiv spravovaných Úvěrovými institucemi chyběla spolehlivá data, která by jednoznačně umožňovala zařadit expozice do čitatele daného KPI (z hlediska typu protistran) a vyhodnotit následně způsobilost pro taxonomii – konzervativně proto žádná spravovaná aktiva nebyla vyhodnocena jako způsobilá pro taxonomii, a tedy ani v souladu s taxonomií.

Během roku 2023 nebyly žádné nově vytvořené podrozvahové expozice – finanční záruky v souladu s taxonomií v případě využití klíčového ukazatele výkonnosti protistran pro obrat (stejně tak při využití KPI protistran pro CapEx – viz přílohu č. PPP, tabulky č. PPP 12 a PPP 13²¹).

Z důvodů uvedených výše byl i v případě spravovaných aktiv podíl nově vytvořených expozic v souladu s taxonomií 0 %.

Žádné finanční záruky ani spravovaná aktiva nejsou spojeny s činnostmi souvisejícími s jadernou energií nebo fosilními plynnými palivy (viz také tabulky č. PPP 32 a PPP 33 v příloze č. PPP).

365.bank využívá možnosti nezveřejňovat na individuální (ani konsolidované) úrovni nefinanční informace dle nařízení EU 2021/2178, pokud tyto údaje za ni již reportuje konsolidující účetní jednotka. Hlavní klíčové ukazatele výkonnosti (tj. stavové i tokové GAR a KPI pro podrozvahová aktiva) 365.bank jsou nulové (ze stejných důvodů, jako již bylo uvedeno výše souhrnně pro Úvěrové instituce). J&T BANKA zveřejňuje informace o KPIs na konsolidované úrovni za skupinu J&T BANKY v rámci své výroční zprávy.

Soulad aktivit s taxonomií – Investiční podniky

Ukazatel zelených aktiv v případě Investičních podniků představuje podíl aktiv financujících činnosti v souladu s taxonomií na celkových aktivech, které Investiční podniky investují na vlastní účet, po vyloučení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům. Jmenovatel daného podílu byl v roce 2023 celkem 1,38 mil. EUR (tj. 100 % z celkové bilance aktiv investovaných na vlastní účet Investičních podniků).

Do čitatele daného ukazatele jsou zahrnuty dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje, peněžní ekvivalenty vůči podnikům, do nichž se investuje, a všechna ostatní aktiva, do kterých Investiční podniky investují na vlastní účet. Z čitatele jsou ovšem vyloučeny expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU – tyto představují 100 % celkových aktiv k investování na vlastní účet Investičních podniků (resp. 100 % celkových aktiv, které byly investovány na vlastní účet, po vyloučení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům). Tj. u žádných expozic nebyly způsobilost pro taxonomii ani soulad s taxonomií posuzovány.

Ukazatel zelených aktiv pro Investiční podniky tedy dosahoval k 31. 12. 2023 0 % v případě využití KPI protistran pro obrat i KPI protistran pro CapEx (viz přílohu č. PPP, tabulky č. PPP 34–36). Důvodem je povaha obchodní činnosti Investičních podniků (tj. společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s.), která je zaměřena spíše na činnost depozitáře investičního fondu a pouze malá část aktivit se věnuje investiční činnosti – jedná se o několik typů cenných papírů v rámci investování vlastním jménem, které se zároveň vztahují výlučně k podnikům, které nemají povinnost reportovat podle čl. 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU.

Z výše uvedeného vyplývá, že 0 % celkových aktiv, které Investiční podniky investují na vlastní účet a z kterých jsou vyloučeny expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům, se považuje za způsobilé pro taxonomii¹¹ (při využití KPI protistran pro obrat i v případě výpočtu založeného na KPI protistran pro CapEx).

V souvislosti s novými technickými screeningovými kritérii vypočetly Investiční podniky následující údaje (ve vztahu k roku 2023):

- podíl expozic způsobilých pro taxonomii dle daných nových TSC na celkových aktivech, které Investiční podniky investují na vlastní účet, po vyloučení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům: 0 % dle KPI protistran pro obrat a 0 % dle KPI protistran pro CapEx
- podíl expozic nezpůsobilých pro taxonomii dle daných nových TSC na celkových aktivech investovaných na vlastní účet po vyloučení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům: 0 % dle KPI protistran pro obrat a 0 % dle KPI protistran pro CapEx

²¹ Pozn.: Způsobilost expozic v této tabulce se posuzuje vůči nařízení EU 2021/2139 s výjimkou oddílů 3.18 až 3.21, 6.18 až 6.20 přílohy I nařízení a oddílů 5.13, 7.8, 8.4, 9.3, 14.1 a 14.2 přílohy II.

Vzhledem k tomu, že Investiční podniky obchodují pouze na vlastní účet, nezveřejňují KPIs týkající se výnosů (poplatků, provizí a jiných peněžních plnění v souvislosti s poskytovanými službami).

Žádné expozice Investičních podniků se netýkají činností souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plynými palivy (viz také tabulku č. PPP 37 v příloze č. PPP).

Soulad aktivit s taxonomií – Správci aktiv

Klíčový ukazatel výkonnosti je v případě Správců aktiv definován jako poměr spravovaných aktiv, která souvisí s činnostmi v souladu s taxonomií, k celkovým spravovaným aktivům po odečtení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům.

K 31. 12. 2023 byl jmenovatel tohoto poměru 6 810 mil. EUR, což představuje 100 % z celkových spravovaných aktiv Správců aktiv (z důvodu identifikované nespolehlivosti dostupných interních dat týkajících se kategorizace spravovaných aktiv z hlediska typu protistrany nebyly ze jmenovatele vyloučeny expozice vůči ústředním vládám, nadnárodním emitentům a centrálním bankám, viz také metodické předpoklady dále).

KPI pro Správce aktiv byl k 31. 12. 2023 roven 0 % u výpočtu založeného na KPI protistran pro obrat (stejně tak i při využití KPI pro CapEx, viz přílohu č. PPP, tabulku č. PPP 38).

Nulová hodnota KPI v případě Správců aktiv souvisí se skutečností, že vzhledem k nedostatkům v interních údajích týkajících se rozřazení expozic z hlediska typu protistran nebylo možné žádná spravovaná aktiva vyhodnotit jako způsobilá pro taxonomii (tj. ani v souladu s taxonomií).

Z tohoto důvodu je rovněž hodnota podílu způsobilých¹¹ i nezpůsobilých spravovaných aktiv rovna 0 %.

V návaznosti na nová technická screeningová kritéria a požadavky nařízení EU 2021/2178 Správci aktiv pro úplnost zveřejnili také následující údaje:

- podíl expozic způsobilých pro taxonomii dle nových TSC na celkových spravovaných aktivech k 31. 12. 2023: 0 % dle KPI protistran pro obrat a 0 % dle KPI protistran pro CapEx
- podíl expozic nezpůsobilých pro taxonomii dle nových TSC na celkových spravovaných aktivech k 31. 12. 2023: 0 % dle KPI protistran pro obrat a 0 % dle KPI protistran pro CapEx

Skupina si není vědoma, že by se některé expozice Správců aktiv týkaly činností souvisejících s jadernou energií nebo fosilními plynými palivy (viz také tabulku č. PPP 39 v příloze č. PPP).

Soulad aktivit s taxonomií – Nefinanční podniky

Nefinanční podniky zveřejňují tři hlavní KPIs:

- KPI pro obrat: podíl čistého obratu souvisejícího s činnostmi v souladu s taxonomií na celkovém čistém obratu
- KPI pro kapitálové výdaje: podíl kapitálových výdajů souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií na celkových kapitálových výdajích
- KPI pro provozní výdaje: podíl provozních výdajů souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií na celkových provozních výdajích

Z aktivit Nefinančních podniků byla na základě popisu činností v nařízení k technickým screeningovým kritériím vyhodnocena jako způsobilá pro taxonomii pouze činnost společností Rustonka Development II s.r.o., J&T SERVICES ČR, a.s. a PB Servis, a. s. Konkrétně se jedná o pronájem a správu vlastněných nemovitostí – v nařízení EU 2021/2139 spadajících do oddílu 7.7 „Pořizování a vlastnictví budov“ (v příloze I a II).

Tato ekonomická činnost se může vztahovat ke dvěma environmentálním cílům: zmírňování změny klimatu (CCM) a přizpůsobování se změně klimatu (CCA).

Výše zmíněná činnost nebyla z důvodu průkazného splnění všech kritérií pro významný přínos k cíli zmírňování změny klimatu (ani přizpůsobování se změně klimatu) vyhodnocena jako v souladu s taxonomií.

Z celkového obratu bylo v roce 2023 0,24 % klasifikováno jako způsobilé pro taxonomii¹¹ v souvislosti s výše uvedenou ekonomickou činností. Jedná se konkrétně o tržby z pronájmů.

Celkem 0 % čistého obratu bylo z důvodů uvedených výše vyhodnoceno jako v souladu s taxonomií.

Další informace o složení KPI pro obrat jsou uvedeny v příloze č. PPP, tabulce č. 40.

Z hlediska KPI pro CapEx je celkem 13,12 % kapitálových výdajů způsobilých pro taxonomii¹¹. Tyto výdaje se opět týkají pouze výše uvedené činnosti – konkrétně se jedná o přírůstky vlastněných pozemků a budov. 0 % kapitálových výdajů je v souladu s taxonomií.

Další informace o klíčovém ukazateli výkonnosti pro kapitálové výdaje jsou uvedeny v příloze č. PPP, tabulce č. 41.

Celkem 0 % provozních výdajů lze klasifikovat jako způsobilé pro taxonomii¹¹ – způsobilost pro taxonomii opět souvisí s činností „Pořizování a vlastnictví budov“. Dané provozní výdaje se týkají oprav a údržby vlastněných nemovitostí.

Podíl OpEx v souladu s taxonomií je 0 %. Podrobnější informace o KPI pro provozní výdaje jsou uvedeny v příloze č. PPP, tabulce č. 42.

Z výše uvedeného vyplývá, že podíl obratu, CapEx i OpEx v souladu s taxonomií je pro jednotlivé environmentální cíle (zmírňování změny klimatu o přizpůsobování se změně klimatu) nulový.

U Nefinančních podniků rovněž nebyly identifikovány žádné činnosti, které by v roce 2023 byly způsobilé pro taxonomii dle nových technických screeningových kritérií.

Detailnější údaje ke KPIs Nefinančních podniků jsou uvedeny v příloze č. PPP, tabulkách č. PPP 40–42.

Obrat, CapEx ani OpEx Nefinančních podniků nesouvisí s činnostmi týkajícími se jaderné energie nebo fosilních plynů (viz také tabulku č. PPP 43 v příloze č. PPP).

Soulad aktivit s taxonomií – Shrnutí

Skupina dále stanovuje souhrnný klíčový ukazatel výkonnosti souladu s taxonomií na úrovni Skupiny. Jedná se o vážený průměr KPIs příslušných dané kategorii entit ve Skupině²², kde vahami je podíl obratu dané kategorie na celkovém obratu Skupiny²³. Tento ukazatel představuje 0,20 % v případě KPIs založených na KPI pro obrat protistran a 0,17 %, pokud by se jednalo o KPI pro CapEx protistran.

Z této hodnoty se 0,20 % vztahuje k cíli zmírňování změny klimatu a 0 % k cíli přizpůsobování se změně klimatu (v případě KPIs založených na obratu; 0,17 % a 0 % v případě CapEx).

Obdobně je rovněž stanoven podíl aktivit způsobilých pro taxonomii²⁴, který v případě uvažování KPIs protistran pro obrat představuje 14,40 % a v případě KPIs pro CapEx 15,27 %.

Lze shrnout, že KPIs poskytující informace o podílu expozic v portfoliu, které bylo možné považovat za environmentálně udržitelné, jsou poměrně nízké. Toto je ovlivněno jednak strukturou portfolia a obchodním modelem Skupiny, jednak skutečností, že většina expozic, které byly analyzovány z hlediska jejich souladu s taxonomií, pochází za společnostmi, které zatím sbíraly ESG data v omezené míře nebo dokonce vůbec nesbíraly, příp. domácnostmi, u kterých nejsou často spolehlivá data k dispozici, a Skupina tak bohužel nedisponuje relevantními daty, které by mohly být použity k přesnějšímu vyhodnocení.

Skupina neměla v roce 2023 nastavené konkrétní cíle týkající se zveřejňovaných KPIs. Plánuje ovšem pokračovat ve snaze získat více relevantních dat od svých stávajících i nových protistran. Zároveň Skupina očekává rozšíření počtu podniků, které budou muset reportovat své KPIs týkající se environmentální udržitelnosti (v souvislosti se změnami regulačních požadavků). Na základě těchto skutečností bude pravděpodobně možné posoudit větší část portfolia (resp. obratu nebo kapitálových a provozních výdajů) z hlediska jeho souladu s taxonomií.

V rámci své obchodní a investiční strategie, při navrhování či úpravách podmínek a nabídky produktů a při spolupráci s klienty Skupina aktuálně nezohledňuje environmentálně udržitelné aktivity.

Detailnější informace vč. údajů o jednotlivých složkách KPIs (ve formě tabulek uvedených v nařízení EU 2021/2178 v přílohách) jsou uvedeny v příloze č. PPP. Daná příloha konkrétně obsahuje následující tabulky:

- Tabulka č. PPP 1: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPIs) za rok 2023
- Tabulky č. PPP 2 a PPP 3: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) v roce 2023²⁵
- Tabulky č. PPP 4 a PPP 5: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2023²⁵
- Tabulky č. PPP 6 a PPP 7: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2023²⁵
- Tabulky č. PPP 8 a PPP 9: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR)²⁵
- Tabulky č. PPP 10 a PPP 11: KPI „Podrozmahové expozice“ „Stav“²⁵
- Tabulky č. PPP 12 a PPP 13: KPI „Podrozmahové expozice“ „Tok“²⁵
- Tabulka č. PPP 34: Shrnutí KPI, které mají zveřejňovat investiční podniky (IF) podle článku 8 nařízení o taxonomii, za rok 2023

²² Za Úvěrové instituce: GAR – stav (viz přílohu č. PPP, tabulky č. PPP 6 a PPP 7); za Investiční podniky: KPI týkající se aktiv stav (viz přílohu č. PPP, tabulky č. PPP 35 a PPP 36); za Správce aktiv: KPI týkající se spravovaných aktiv (viz přílohu č. PPP, tabulku č. PPP 38); za Nefinanční podniky: KPI týkající se obratu nebo kapitálových výdajů (viz přílohu č. PPP, tabulku č. PPP 40 a PPP 41).

²³ Váha pro Úvěrové instituce je 81,89 %, pro Investiční podniky 0,14 %, pro Správce aktiv 11,09 % a pro Nefinanční podniky 6,88 %. Uvedené hodnoty jsou zaokrouhleny na celá desetinná místa (součet uvedených čísel proto nemusí být 100 %).

²⁴ Pouze namísto KPIs pro soulad s taxonomií se využívají ukazatele způsobilosti pro taxonomii – váhy jsou stejné.

²⁵ Tabulka se vykazuje dvakrát – na základě klíčového ukazatele výkonnosti pro obrat a klíčového ukazatele výkonnosti pro kapitálové výdaje u podkladových aktiv.

- Tabulky č. PPP 35 a PPP 36: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet²⁵
- Tabulka č. PPP 38: Klíčové ukazatele výkonnosti správců aktiv za rok 2023
- Tabulka č. PPP 40: Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023
- Tabulka č. PPP 41: Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023
- Tabulka č. PPP 42: Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023
- Tabulky č. PPP 14–33, 37, 39 a 43: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem²⁶

Obecné metodické předpoklady

Postupy a předpoklady uvedené dále se vztahují na výpočet všech zveřejněných KPI, pokud není uvedeno jinak.

Jako podniky, na které se vztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, se označují entity/skupiny, které jsou obchodní korporací, subjektem veřejného zájmu, velkou účetní jednotkou / velkou skupinou účetních jednotek (ve smyslu zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví či jiných implementací směrnice 2013/34/EU v národních legislativních systémech) a zároveň měli v daném roce průměrně více než 500 zaměstnanců.

Expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, byly určeny na základě dostupných informací – Skupina se při tomto určování řídila zejména nejnovějšími dostupnými údaji o počtu zaměstnanců podniku a o tom, zda se jedná o subjekt veřejného zájmu (tedy zejména zda subjekt emitoval cenné papíry přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu).

V případě, že protistrana sama nemá povinnost reportovat podle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU²⁷, ale spadá do skupiny, která zveřejňuje informace podle čl. 29a směrnice 2013/34/EU, je daná protistrana klasifikována jako podnik bez povinnosti zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, tj. tyto expozice nemohou být v souladu s taxonomií ani způsobilé pro taxonomii. Tento konzervativní přístup je založen na skutečnosti, že použití KPIs mateřského podniku pro výpočet by mohlo potenciálně zkreslit hodnotu ukazatelů a vést k poskytnutí zavádějících informací.

Při výpočtu KPIs byly využity nejaktuálnější dostupné údaje. Pokud nejsou k dispozici údaje týkající se aktuálního období nebo pokud jsou tato data pro výpočet vlastních KPI nevhodná, jsou použity poslední dostupné údaje zveřejněné v předchozím roce (příp. předchozích letech). Pokud nejsou k dispozici ani tyto údaje, příp. jsou nevhodné, nelze danou expozici považovat za způsobilou pro taxonomii / v souladu s taxonomií.

Soulad s taxonomií, způsobilost pro taxonomii i rozřazení jednotlivých typů expozic je založeno na aktuálních znalostech a výkladu platné regulace i upřesňujících dokumentů zaměstnanci Skupiny. Konečná interpretace bere v úvahu interní odborné znalosti a zkušenosti týkající se ESG oblasti.

Obecný postup pro posouzení způsobilosti je následující:

- je-li známo použití poskytnutých finančních prostředků (např. v rámci úvěrové smlouvy nebo dle prospektu), způsobilost pro taxonomii je určena podle toho, zda financována činnost odpovídá popisu aktivity uvedené v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria (při posouzení je indikativně využit NACE kód dané aktivity)²⁸; jako způsobilá pro taxonomii je následně zohledněna hodnota expozice v tom rozsahu a míře, v nichž financuje danou činnost

²⁶ Vzhledem k tomu, že Investiční podniky, Správci aktiv ani Nefinanční podniky neprovádí, nefinancují ani nemají expozice vůči činnostem uvedeným v dané tabulce, nezveřejňují se pro dané entity šablony 2 až 5 přílohy XII nařízení EU 2021/2178 k příslušným KPIs. V případě Úvěrových institucí se expozice související s jadernou energií nebo fosilními palivy vyskytují pouze u aktiv, tj. zveřejňují se pro ně rozklady KPI pouze pro stavový a tokový GAR.

²⁷ Vč. podniků ze třetích zemí. Pro určení toho, zda se jedná o EU podnik nebo podnik ze třetí země, se využívá informace o sídlu protistrany.

²⁸ V případě domácností jsou za způsobilé považovány pouze ty expozice, která souvisí s činnostmi popsány v oddílech 6.5, 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.6 a 7.7 přílohy I (resp. přílohy II) nařízení EU 2021/2139 nebo oddílech 3.1 a 3.2 přílohy II nařízení EU 2023/2486.

V případě zabavených zajištění nemovitostmi jsou za způsobilé považovány pouze ty expozice, která souvisí s činnostmi popsány v oddílu 7.7 přílohy I nařízení EU 2021/2139.

V případě spravovaných aktiv lze za způsobilé považovat pouze expozice, které se týkají kapitálových a dluhových nástrojů nebo nemovitostí.

- není-li známo použití poskytnutých finančních prostředků:
 - je-li dostupný ukazatel způsobilosti obratu nebo CapEx protistrany pro taxonomii (příp. u finančních podniků obdobný ukazatel způsobilosti pro taxonomii)²⁹, vynásobí se hodnota expozice tímto ukazatelem
 - není-li známo žádné KPI protistrany a tato data nelze získat ani přímo komunikací s protistranou – expozice se považuje za nezpůsobilou pro taxonomii

Obecný postup pro určení souladu expozice s taxonomií je popsán níže:

- je-li známo použití poskytnutých finančních prostředků, soulad s taxonomií je určen podle toho, zda činnost způsobilá pro taxonomii splňuje požadavky uvedené v technických screeningových kritériích (vč. nezpůsobování významné škody) a protistrana splňuje minimální záruky; jako v souladu s taxonomií je následně zohledněna hodnota expozice v tom rozsahu a míře, v nichž financuje danou činnost
- není-li známo použití poskytnutých finančních prostředků:
 - je-li dostupný klíčový ukazatel výkonnosti pro soulad obratu nebo CapEx protistrany s taxonomií (příp. u finančních podniků jiný ukazatel souladu s taxonomií)²⁹, vynásobí se hodnota expozice tímto ukazatelem
 - není-li známý žádný ukazatel – expozice není v souladu s taxonomií

Posouzení způsobilosti pro taxonomii a souladu s taxonomií u Nefinančních podniků probíhá obdobně jako v případě expozic se známým použitím výnosů. Doplnující informace jsou uvedeny v části týkající se výpočtu KPIs těchto entit. U expozic se obecně aplikuje tzv. look-through přístup, tj. způsobilost či soulad s taxonomií jsou určeny na základě analýzy hlavního beneficianta poskytnutých finančních prostředků, příp. podkladových aktiv. Výjimka nastává v případě SPVs (special purpose vehicles), repo operací, podílových listů a spravovaných aktiv³⁰, kde vzhledem k nedostatku dat byly všechny expozice konzervativně kategorizovány jako nezpůsobilé pro taxonomii.³¹

Další předpoklady a zjednodušení týkající se vyhodnocení způsobilosti pro taxonomii / souladu s taxonomií, které jsou relevantní jen pro určité typy expozic u jednotlivých kategorií entit ve Skupině, jsou uvedeny v následujících částech u popisu postupu pro výpočet KPIs daných entit.

Soulad s taxonomií i způsobilost pro taxonomii se vždy posuzují pouze vzhledem k jednomu z environmentálních cílů (s výjimkou Nefinančních podniků, viz dále). Aby se zabránilo dvojímu započítání, je v případě, že je ta samá expozice relevantní pro dva nebo více environmentálních cílů, expozice přiřazena pouze k environmentálnímu cíli označenému jako relevantnější na základě informací od protistrany, příp. expertního posouzení.

V případě neznámého použití výnosů pochází informace o souladu činností protistran s taxonomií z různých systémů (např. Bloomberg), od klientů (např. prostřednictvím ESG dotazníku) a z veřejně dostupných zdrojů (např. výročních zpráv – z předcházejícího roku v případě, že nejsou dostupná data za rok 2023).

V případě známého použití výnosů (dle úvěrové dokumentace) je rozhodnutí o způsobilosti dané činnosti pro taxonomii a souladu s taxonomií založeno na informacích od protistran (získaných z veřejně dostupných zpráv, ESG dotazníku využívaného v rámci Skupiny, příp. přímého kontaktování protistrany) nebo na interním expertním posouzení v případě nedostatku nebo nespolehlivosti dat (v roce 2023 se jednalo pouze o expertní rozhodnutí o konzervativním zařazení expozice mezi nezpůsobilé, resp. v nesouladu s taxonomií). Expozice, které byly k 31. 12. 2023 klasifikovány jako způsobilé pro taxonomii / v souladu s taxonomií, byly ve většině případů vyhodnoceny na základě informací z veřejně dostupných zdrojů.

V případě úvěrů vůči domácnostem mohou být za expozice v souladu s taxonomií považovány pouze úvěry poskytnuté na nákup (a následně vlastnictví) nebo renovaci obytných nemovitostí či na nákup automobilů splňující vybraná technická screeningová kritéria stanovená v příslušných nařízeních EU. Vzhledem k omezené dostupnosti dat nejsou konzervativně žádné expozice vůči domácnostem považovány za expozice v souladu s taxonomií. V případě úvěrů

²⁹ Vždy je využit dostupný ukazatel, který poskytuje nejrelevantnější a nejreprezentativnější pohled na skutečnou činnost protistrany, která je financována. Pokud není znám ukazatel pro danou protistranu, ale je dostupný údaj pro skupinu, do níž protistrana spadá (tj. nefinanční informace reportuje mateřská společnost), využijí se informace zveřejněné nejbližším vykazujícím mateřským podnikem.

V případě, že se protistrana zabývá více aktivitami (tj. reportuje KPIs ve vztahu k více typům podniku dle nařízení EU 2021/2178), je při výpočtu využito její vážené KPI (tj. KPI jednotlivých činností vynásobené podílem na obratu dané protistrany).

V případě, že je protistranou finanční podnik, využije se při výpočtu ukazatel jeho způsobilosti pro taxonomii / souladu s taxonomií vypočtený v souladu s odpovědí na otázku č. 4 v Third Commission Notice.

³⁰ Týká se KPIs u Úvěrových institucí a u Správců aktiv.

³¹ Tj. např. v případě tabulky č. PPP 2 v příloze č. PPP jsou expozice vůči SPVs zařazeny do řádku 35 a repo operace do řádku 39.

domácností na motorová vozidla jsou ze stejného důvodu rovněž všechny tyto expozice považovány za nezpůsobilé pro taxonomii.

Některé z tabulek v příloze č. PPP dále rozdělují expozice dle toho, zda je lze charakterizovat jako:

- expozice související s podpůrnými činnostmi: jedná se o činnosti, které přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k minimálně 1 z environmentálních cílů, mají s ohledem na životní cyklus pozitivní dopad na životní prostředí a zároveň neohrožují plnění dlouhodobých environmentálních cílů³² – tyto činnosti jsou identifikovány prostřednictvím jejich popisu v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria (např. slovním spojením „činnost spadající do této kategorie je podpůrnou činností“)
- expozice související s přechodnými činnostmi: jedná se o činnosti, pro které neexistuje žádná technologicky a ekonomicky dostupná nízkouhlíková alternativa a které zároveň významně přispívají ke zmírnění změny klimatu a podporují přechod ke klimaticky neutrálnímu hospodářství³³ – tyto činnosti jsou identifikovány prostřednictvím jejich popisu v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria (např. slovním spojením „činnost spadající do této kategorie je přechodnou činností“)
- expozice se známým použitím výnosů: jedná se o expozice, u kterých je známé použití poskytnutých finančních prostředků (např. na základě uzavřené smlouvy) – tyto expozice jsou identifikovány na základě interních zdrojů

Údaje v tabulkách v příloze č. PPP jsou uvedeny v hrubé účetní hodnotě (tj. před odečtením odpisů, amortizací apod.) určené dle příslušných IFRS standardů.

Aktiva využitá při výpočtu ukazatelů představují příspěvky jednotlivých skupin entit (tj. Úvěrových institucí, Investičních podniků, Správců aktiv a Nefinančních podniků) do celkových konsolidovaných aktiv. Vnitroskupinové expozice a jiné vnitroskupinové operace (z hlediska účetní³⁴ konsolidace Skupiny) nejsou do ukazatelů zahrnuty (do čítelek ani jmenovatelů jednotlivých KPIs) – obdobně, jako je to u zveřejňovaných finančních výkazů.

Pro přepočtení stavových i tokových expozic v jiných měnách do EUR je použit měnový kurz k 31. 12. referenčního roku.

V rámci výpočtů KPIs nejsou využity odhady.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Úvěrové instituce

GAR u Úvěrových institucí je vypočítán pomocí následujícího vzorce:

$$\text{GAR} = \frac{\text{hrubá účetní hodnota úvěrů a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů, kapitálových nástrojů a zabavených zajištění,³⁵ které financují hospodářské činnosti v souladu s taxonomií}}{\text{celková zahrnutá aktiva}}$$

Do celkových zahrnutých aktiv, která představují jmenovatel GAR, nejsou zahrnuty následující typy aktiv:

- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům
- finanční aktiva určená k obchodování (tj. obchodní portfolio)

³² Celá definice je uvedena v čl. 16 nařízení EU 2020/852.

³³ Celá definice je uvedena v čl. 10(2) nařízení EU 2020/852.

³⁴ Tento přístup přispívá k lepší provázanosti na zveřejňované finanční výkazy. Zároveň platí, že v současné době nejsou k dispozici údaje o vnitroskupinových expozicích na úrovni obezřetnostní konsolidace Skupiny bez vynaložení neúměrných nákladů. Rozdíl mezi hodnotou těchto expozic v případě obezřetnostní vs. účetní konsolidace je zanedbatelný.

³⁵ Do čítelek se zahrnutí následující účetní kategorie finančních aktiv, včetně úvěrů a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů, kapitálové nástroje a zabavených zajištění komerčními a obytnými nemovitostmi:

- finanční aktiva v naběhlé hodnotě
- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
- investice do dceřiných podniků
- společné podniky a přidružené podniky
- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a neobchodní finanční aktiva povinně oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
- zajištění nemovitostmi získané úvěrovými institucemi převzetím výměnou za zrušení dluhů

Následující položky nejsou zahrnuty v čitateli GAR (tj. není u nich posuzován soulad s taxonomií ani způsobilost pro taxonomii):

- expozice vůči ústředním vládám, nadnárodním emitentům a centrálním bankám³⁶
- deriváty^{37 38}
- finanční aktiva určená k obchodování (tj. obchodní portfolio)³⁹
- mezibankovní půjčky na vyžádání⁴⁰
- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU³⁷ (expozice vůči domácnostem a vůči místním samosprávám se známým využitím výnosů jsou ovšem do čitatele ukazatele zahrnuty)
- hotovost a aktiva související s hotovostí⁴¹
- další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity)

KPIs pro podrozvahové expozice u Úvěrových institucí se počítají odděleně pro poskytnuté finanční záruky na podporu úvěrů a jiných pohledávek a dluhových cenných papírů a pro spravovaná aktiva. Ostatní podrozvahové expozice nejsou do KPIs zahrnuty.

V případě výpočtu KPIs pro finanční záruky nejsou do jmenovatele zahrnuty expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům.

V čitateli KPIs pro finanční záruky nejsou zahrnuty následující položky:

- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU³⁷
- deriváty³⁷
- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům

V případě spravovaných aktiv identifikovaly Úvěrové instituce nedostatky ve svých interních datech, které jim znemožňovaly spolehlivě identifikovat typy expozic z hlediska typu protistran. Aby nedošlo k nadhodnocení zveřejňovaného KPI souvisejícího se spravovanými aktivy, nejsou proto žádná spravovaná aktiva považována za způsobilá pro taxonomii ani v souladu s taxonomií. Z výše uvedeného důvodu jsou do jmenovatele daného KPI rovněž (pravděpodobně) zařazeny i expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům. Skupina se plánuje v roce 2024 zaměřit na zvýšení kvality dat u spravovaných aktiv a napravit zjištěné nedostatky.

Způsobilost pro taxonomii a soulad s taxonomií byly u Úvěrových institucí posuzovány samostatně u expozic vůči fyzickým osobám, místním samosprávám a podnikům, které vykazují nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, v investičním portfoliu.

Upřesnění k zařazení některých položek:

- vzhledem k charakteru protistran jsou všechny úvěry a jiné pohledávky vůči úvěrovým institucím zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků podléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 4 v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 2) i v případě, že u některých protistran nebylo možné aplikovatelnost této povinnosti ověřit; žádná z těchto expozic ani její část ovšem nebyla

³⁶ Expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům na investičním portfoliu jsou tvořeny zejména státními dluhopisy České republiky, Slovenské republiky a jiných států EU a pohledávkami za ČNB, NBS, HND a DBB.

³⁷ S výjimkou případů, kdy s jedná o expozice související s dluhovými cennými papíry, které jsou považované za udržitelné z hlediska životního prostředí. Skupina považuje za takového dluhové CP ty nástroje, které byly vydány v souladu s nařízením EU 2023/2631 (nařízení o evropských zelených dluhopisech). Aby se zabránilo dvojímu započtení, je při výpočtu souladu s taxonomií u expozic bez známého použití výnosů klíčový ukazatel výkonnosti protistrany očištěn o tyto environmentálně udržitelné dluhové CP.

³⁸ Za expozice z derivátů neurčených k obchodování jsou považovány kladné reálné hodnoty derivátů na investičním portfoliu (tj. bez nettingu). Deriváty, které se týkají ústředních vlád, centrálních bank a nadnárodních emitentů, jsou zahrnuty na řádku u expozic vůči těmto protistranám.

³⁹ Expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům, které jsou součástí obchodního portfolia, jsou zahrnuty na řádku s hodnotou aktiv vůči daným protistranám. Deriváty, které jsou součástí obchodního portfolia, jsou zahrnuty na řádku s hodnotou derivátů.

⁴⁰ Za mezibankovní půjčky na vyžádání jsou považovány vklady na běžných účtech u jiných bank určené zejména pro korespondenční bankovníctví a poskytování makléřských služeb.

⁴¹ Zahrnuje bankovky a mince v tuzemské i cizí měně, ceniny a jiné pokladní hodnoty (např. hodnoty na cestě nebo v úřední úschově, jiné drahé kovy, poštovní známky, kolky a oznamované nebo okolkované formuláře). Nezahrnuje zlato.

Hotovost u centrálních bank by byla zahrnuta do expozic vůči centrálním bankám.

klasifikována jako způsobilá pro taxonomii (tj. ani jako v souladu s taxonomií), a tímto zjednodušením tedy nedochází k případnému nadhodnocení zveřejňovaných KPIs

- všechny úvěry za fyzickými osobami jsou zařazeny do řádku „Domácnosti“ (např. řádek 24 v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 2)
- pokud je účelem určité expozice renovace domu (např. řádek 26 v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 2) a zároveň se jedná o úvěr zajištěný obytnou nemovitostí (řádek 25 v dané tabulce), započítá se celkové hodnoty expozic vůči domácnostem pouze jednou (řádek 24 v dané tabulce)
- všechny úvěry a jiné pohledávky vůči SPVs jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 35 v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 2)
- všechny úvěry a jiné pohledávky vůči podnikům, které nepřesahují částku 400 EUR, jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 35 v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 2, příp. řádek 41 v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 2 v případech, kdy se jedná o protistrany ze třetích zemí)
- všechny úvěry a jiné pohledávky vůči finančním podnikům jiným než úvěrové instituce (viz výše), které nemají povinnost zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU, jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 35 v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 2)
- všechny repo operace jsou zařazeny do řádku „Kapitálové nástroje“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 39 v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 2)
- úvěry na nákup cenných papírů jsou zařazeny do řádku „Úvěry a jiné pohledávky“ u podniků nepodléhajících povinnosti zveřejňovat informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU (např. řádek 35 v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 2)
- v roce 2023 nebyly identifikovány žádné expozice vůči místním orgánům, u kterých by nebylo známo použití výnosů
- spravovaná aktiva (např. řádek 55 v příloze č. PPP, tabulce č. PPP 2) zahrnují kromě dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů také další typy expozic, např. hotovost, opce apod.

Při výpočtu hodnoty tokových ukazatelů Úvěrových institucí byly navíc využity následující zjednodušující předpoklady:

- určení, zda se jedná o novou expozici vzniklou během referenčního období, je u úvěrů a jiných pohledávek (vč. maržových obchodů, kontokorentních úvěrů atd.) založeno na datu poskytnutí; hodnota nových expozic je stanovena jako hrubá účetní hodnota ke konci referenčního období
- u dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů je za hodnotu nových expozic považován součin přírůstku kusů (mezi koncem stávajícího a předcházejícího referenčního období) a hrubé účetní hodnoty instrumentu ke konci referenčního období
- vzhledem k jejich charakteru je u následujících typů expozic za nově vzniklé expozice během referenčního období považován jejich stav ke konci referenčního období:
 - mezibankovní půjčky na vyžádání a expozice vůči úvěrovým institucím, které nepředstavují úvěry,
 - deriváty,
 - hotovost a aktiva související s hotovostí,
 - další aktiva, u kterých nelze posoudit soulad s taxonomií (např. goodwill, komodity),
 - expozice v obchodním portfoliu,
 - expozice vůči centrálním bankám⁴².

NACE kód využitý v rámci tabulek č. PPP 4 a PPP 5 (viz přílohu č. PPP) se vztahuje k hlavní činnosti protistrany, která obdržela financování. NACE kód vztahující se ke konkrétní financované činnosti (při známém použití výnosů) není zohledněn. Tj. mohou nastat případy, kdy, přestože hlavní činnost protistrany spadá pod NACE kód, který není zmíněn v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria, je část expozic vůči ní klasifikována jako způsobilá, resp. v souladu s taxonomií. V případě, že se expozice týká více než jednoho subjektu, je v tabulce uveden NACE kód hlavní činnosti protistrany, která byla významnější nebo rozhodující při rozhodování o poskytnutí expozice.

Hodnoty expozic se v daných tabulkách dále dělí dle toho, zda se jedná o nefinanční podniky, na které se vztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, nebo ne. Vzhledem k tomu, že Úvěrové instituce aktuálně nemají žádné expozice vůči finančním podnikům, které by mohly být považovány za způsobilé pro taxonomii, nejsou finanční podniky do této tabulky nijak zařazeny.

⁴² Vzhledem k tomu, že všechny expozice vůči ústředním vládám a nadnárodním emitentům byly tvořeny pouze dluhovými cennými papíry, zachází se s touto kategorií expozic stejně jako s dluhovými cennými papíry jiných typů protistran.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Investiční podniky

Ukazatel zelených aktiv pro Investiční podniky se vypočítá jako podíl aktiv⁴³ souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií v rámci celkových aktiv investovaných na vlastní účet po vyloučení expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům.

Následující položky nejsou zahrnuty v čitateli daného KPI (tj. není u nich posuzován soulad s taxonomií ani způsobilost pro taxonomii):

- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU³⁷
- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům
- deriváty³⁷

Způsobilost pro taxonomii a soulad s taxonomií by měly být posuzovány samostatně pro obchodování vlastním jménem a jménem klientů – Investiční podniky aktuálně ovšem investují pouze vlastním jménem.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Správci aktiv

Klíčový ukazatel výkonnosti pro Správce aktiv představuje podíl spravovaných aktiv⁴⁴ souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií vůči celkovým aktivům⁴⁵.

Údaje jsou uvedeny v hrubé účetní hodnotě bez nettingu.

Z čitatele KPI Správce aktiv by byly vyloučeny následující položky (tj. tyto expozice nemohou být způsobilé pro taxonomii ani v souladu s taxonomií):

- expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace dle čl. 19a/29a směrnice 2013/34/EU³⁷
- expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům
- deriváty³⁷

V případě, že jiný typ podniku ve Skupině než Správce aktiv nakoupí v rámci svých spravovaných aktiv do klientova portfolia aktiva Správce aktiv, je hodnota těchto aktiv uvedena v rámci aktiv spravovaných Správci aktiv.

Vzhledem k nedostupnosti detailních dat, již zmíněné u popisu postupu pro určení KPI pro spravovaná aktiva u Úvěrových institucí, nejsou konzervativně žádná spravovaná aktiva považována za expozice způsobilé pro taxonomii ani v souladu s taxonomií.

Obdobně jako v případě Úvěrových institucí, se Skupina v roce 2024 plánuje věnovat zvýšení dostupnosti spolehlivých dat u Správce aktiv a upravit stávající postupy tak, aby byla potřebná data konzistentně zaznamenávána v interních systémech.

Postup pro výpočet jednotlivých KPIs – Nefinanční podniky

Klíčový ukazatel výkonnosti související s obratem u Nefinančních podniků se vypočítá jako podíl čistého obratu⁴⁶ plynoucího z produktů nebo služeb (vč. nehmotných aktiv), které souvisí s činnostmi v souladu s taxonomií, vůči celkovému čistému obratu.

Klíčový ukazatel výkonnosti související s CapEx je definován poměr kapitálových výdajů⁴⁷, které se týkají aktiv nebo procesů souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií, na celkových kapitálových výdajích.⁴⁸

⁴³ Jedná se o všechna aktiva, které Investiční podniky investují na vlastní účet. Zahrnuje dluhové cenné papíry, kapitálové nástroje, peněžní ekvivalenty vůči podnikům, do nichž se investuje, nemovitosti a všechna ostatní aktiva. Zahrnuje expozice vůči nefinančním i finančním podnikům, do kterých se investuje.

⁴⁴ Jedná se o spravovaná aktiva daných entit, která se vztahují ke kolektivní i individuální správě portfolií.

⁴⁵ Z důvodů uvedených níže nejsou ze jmenovatele vyloučeny expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům.

⁴⁶ Velikost čistého obratu je určena v souladu s příslušnými IFRS standardy. Čistý obrat zahrnuje úrokové výnosy, výnosy z poplatků a provizí, čistý výsledek z obchodování, je-li kladný, a ostatní provozní výnosy.

⁴⁷ Pod pojmem kapitálové výdaje se myslí přírůstky hmotných nebo nehmotných aktiv v roce 2023 před odpisy, amortizací a případným opětovným oceněním, spočtené v souladu s příslušnými IFRS standardy. Konkrétně se jedná o položky uvedené jako přírůstky (z akvizic) pozemků a budov, inventáře a zařízení a aktiv s právem k užívání v tabulce Pozemky, budovy a zařízení. Dlouhodobý nehmotný majetek a goodwill a Investice do nemovitostí uvedené v konsolidované účetní závěrce..

⁴⁸ Do čitatele by dle nařízení EU 2021/2178 bylo možné kromě CapEx/Opex souvisejících s činnostmi v souladu s taxonomií zahrnout také CapEx/Opex, které jsou součástí plánu kapitálových výdajů, tj. plánu na zvýšení

KPI související s OpEx představuje podíl provozních výdajů⁴⁹, které souvisí s aktivy nebo procesy týkajícími se hospodářských činností v souladu s taxonomií, vůči celkovým provozním výdajům.

Při výpočtu KPIs pro CapEx a OpEx byl použit zjednodušující předpoklad, že pokud žádná z činností dané entity není v souladu s taxonomií (příp. způsobilá pro taxonomii), nebudou za v souladu s taxonomií (resp. způsobilé pro taxonomii) považovány ani její kapitálové nebo provozní výdaje.

Vzhledem k tomu, že Nefinanční podniky neemitují zelené dluhopisy nebo obdobné finanční nástroje, nezveřejňuje samostatné KPIs očištěné o podíl těchto instrumentů.

K posouzení způsobilosti pro taxonomii i souladu s taxonomií jsou využita pouze interní data Nefinančních podniků, příp. Skupiny.

V případě, že aktivity jednoho Nefinančního podniku souvisí s více hospodářskými činnostmi, je obrat/CapEx/OpEx přiřazen určité činnosti dle konkrétní oblasti podnikání či projektu, ke kterému se obrat/CapEx/OpEx vztahují. Není-li tato informace dostupná, využije se expertní posouzení na základě účetních podkladů o dané entitě sbíraných na úrovni Skupiny – položky, které nelze věrohodně zařadit, jsou přiřazeny k činnosti nezpůsobilé pro taxonomii.

Způsobilost jednotlivých činností pro taxonomii je určena podle toho, zda daná aktivita odpovídá popisu činnosti uvedené v nařízeních specifikujících technická screeningová kritéria. Pouze u činností, které byly zařazeny mezi způsobilé, se následně vyhodnocuje soulad s taxonomií.

Poskytované finanční služby by byly považovány za způsobilé pouze v případě, že by se jednalo o činnosti spojené s neživotním pojištěním (konkrétně upisování rizik souvisejících s klimatem) nebo zajištěním (konkrétně krytí rizik souvisejících s klimatem).

Pro každou způsobilou činnost se na základě kritérií uvedených v technických screeningových kritériích expertně vyhodnocuje, zda daná činnost:

- významně přispívá k aspoň jednomu z environmentálních cílů a zároveň
- významně nepoškozuje některý z environmentálních cílů

Platí zásada, že pokud je činnost způsobilá pro taxonomii nebo v souladu s taxonomií dle více environmentálních cílů, je expertně určen environmentální cíl, který je považován za nejvíce relevantní, a pouze ten je započítán do výpočtu souhrnných ukazatelů (aby bylo zabráněno dvojímu započítání činnosti). Tento cíl je následně v tabulkách na relevantním řádku vyznačen tučně (tj. v příloze PPP, tabulkách č. 40, 41 a 42 může být na jednom řádku uvedeno, že daná činnost je způsobilá pro taxonomii / v souladu s taxonomií z hlediska více environmentálních cílů).

Nefinanční podniky (resp. Skupina) provádí své podnikání v souladu s lidskými právy a etickými zásadami – řídí se zejména pravidly specifikovanými v Pokynech OECD pro nadnárodní společnosti⁵⁰, Obecných zásadách OSN v oblasti podnikání a lidských práv⁵¹, Deklaraci Mezinárodní organizace práce o zásadách a základních právech při práci⁵² a Mezinárodní listině lidských práv⁵³. Nefinanční podniky tak splňují tzv. minimální záruky, které jsou předpokladem pro klasifikace činností jako v souladu s taxonomií.

množství činností v souladu s taxonomií (ať již v rámci nových aktivit nebo pomocí splnění kritérií pro soulad s taxonomií u činností, které jsou způsobilé pro taxonomii). Nefinanční podniky ovšem takovýto plán aktuálně netvoří.

Obdobně by do čitatele mohly být zahrnuty CapEx/Opex související s nákupem výstupu činností v souladu s taxonomií a opatřeními, která umožňují snížení emisí skleníkových plynů nebo přeměnu činnosti na udržitelnou (pro kompletní definici viz kap. 1.1.2.2 v Příloze I nařízení EU 2021/2178), na základě dostupných dat si ovšem Nefinanční podniky nejsou takovýchto výdajů vědomy.

⁴⁹ Provozní výdaje pro účely reportingu dle nařízení EU 2021/2178 zahrnují přímé nekapitalizované náklady, které jsou spojeny s výzkumem a vývojem, renovací budov, krátkodobým pronájmem, údržbou a opravami, a jakýmkoli jinými přímými výdaji souvisejícími s běžnou údržbou aktiv (budov, pozemků nebo zařízení).

⁵⁰ OECD Guidelines on Multinational Enterprises

⁵¹ UN Guiding Principles on Business and Human Rights

⁵² ILO Declaration of the International Labour Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work

⁵³ UN International Bill of Human Rights

Přílohy:

- Tabulka č. PPP 1: Shrnutí klíčových ukazatelů výkonnosti (KPIs) za rok 2023
- Tabulka č. PPP 2: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) v roce 2023 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 3: Aktiva pro výpočet ukazatele zelených aktiv (GAR) v roce 2023 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 4: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2023 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 5: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2023 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 6: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2023 (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 7: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2023 (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 8: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 9: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 10: KPI „Podrozkahové expozice“ „Stav“ (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 11: KPI „Podrozkahové expozice“ „Stav“ (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 12: KPI „Podrozkahové expozice“ „Tok“ (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 13: KPI „Podrozkahové expozice“ „Tok“ (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 14: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv
- Tabulka č. PPP 15: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 16: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 17: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 18: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 19: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 20: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 21: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 22: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 23: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv
- Tabulka č. PPP 24: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 25: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 26: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 27: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 28: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 29: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 30: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 31: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 32: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – KPI „Finanční záruky“ „Stav“
- Tabulka č. PPP 33: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – KPI „Spravovaná aktiva“ „Stav“

- Tabulka č. PPP 34: Shrnutí KPI, které mají zveřejňovat investiční podniky (IF) podle článku 8 nařízení o taxonomii, za rok 2023
- Tabulka č. PPP 35 KPI IF – služby obchodování na vlastní účet (dle KPI protistran pro obrat)
- Tabulka č. PPP 36: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet (dle KPI protistran pro CapEx)
- Tabulka č. PPP 37: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Investiční podniky
- Tabulka č. PPP 38: Klíčové ukazatele výkonnosti správců aktiv za rok 2023
- Tabulka č. PPP 39: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Správci aktiv
- Tabulka č. PPP 40: Podíl obratu z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023
- Tabulka č. PPP 41: Podíl kapitálových výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023
- Tabulka č. PPP 42: Podíl provozních výdajů z produktů nebo služeb souvisejících s hospodářskými činnostmi, které jsou v souladu s taxonomií – zveřejnění za rok 2023
- Tabulka č. PPP 43: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Nefinanční podniky

Environmetální odpovědnost

Neustálou ambicí Skupiny je být pro své klienty, partnery i protistrany poskytovatelem služeb a individuálního přístupu na nejvyšší úrovni, což znamená i vyhovění měnícímu se životního stylu při zohlednění cílů udržitelného rozvoje. Společnost i další subjekty ze Skupiny vnímají svoji pozici, v jejímž rámci se musí aktivně podílet na změnách prostředí, a to současně bez negativních dopadů na dosahování zhodnocení. Společnost je přesvědčena, že odpovědné investování nemusí být na úkor výkonnosti a zohledňovány by měly jak finanční, tak i nefinanční faktory.

Zohledňování společensky odpovědného investování, příp. ESG kritérií je čím dál více patrné i u klientů při výběru jejich investic.

365.bank i v roce 2023 pokračovala v nastoleném trendu implementovat hodnoty udržitelnosti už do samotných základů svého podnikání. Svůj přístup deklaruje kromě interních závazků také svým podpisem Memoranda Slovenské bankovní asociace o trvale udržitelném podnikání a rozvoji, stejně jako slibem veřejnosti stát se do roku 2025 první uhlíkově neutrální bankou na Slovensku. Mezinárodní bankovní soutěž Euromoney Awards for Excellence udělila 365.bank v roce 2023 titul nejlepší banky v kategorii ESG na Slovensku. Porota ocenila její ekologické služby a produkty, jako jsou bezplastový účet, eko hypotéka, ale také princip „mobile first“, který prosazuje od svého vzniku a který vede k minimalizaci uhlíkové stopy, papíru a plasty. Odborníci ocenili také aktivity banky zaměřené na dosažení uhlíkové neutrality do konce roku 2025, stejně jako několik projektů na snížení nebo recyklaci plastů. Pozitivně hodnocen byl také aktivní přístup a osvěta v tématu rovnosti pohlaví nebo podpora inkluze a diverzity, kterou 365.bank potvrdila podpisem Charty diverzity Nadace Pontis.

Přístup Skupiny k sociálním hodnotám je popsán výše v části Oblast sociální a zaměstnanecká. Napříč Skupinou se zevrubně dbá na dodržování a zlepšování pracovních podmínek a nulovou toleranci diskriminace na jakékoliv úrovni. Sociální vztahy jsou posilovány mezi zaměstnanci navzájem, pracuje se i na prohlubování vztahů mezi zaměstnanci a nižším i vyšším managementem. Dodržování lidských práv je považováno za jednu z nejdůležitějších hodnot, která je v rámci Skupiny zohledňována. Jednotlivé společnosti ze Skupiny pečlivě monitorují a dodržují mezinárodní sankce týkající se poskytování služeb nebo navázání vztahu s konkrétními osobami, dodržování sankcí je pak kontrolováno. Přístup Skupiny k boji proti korupci a úplatkářství a další detaily v této oblasti jsou taktéž uvedeny ve zmíněné části výše.

Aspektem prospěšného řízení společnosti (governance), který Skupina považuje za důležitý a zohledňuje ho při své každodenní činnosti, je zejména dodržování právních předpisů a svých etických kodexů. Důraz je kladen i na boj proti korupci a dostatečné řízení rizik a činnost vnitřního i externího auditu. V rámci obchodní strategie Skupiny a zejména bank jsou sledovány a analyzovány celosvětové trendy a geopolitická situace, což napomáhá bránit rigidnímu přístupu a případné ztrátě výkonnosti Skupiny. Z tohoto důvodu jsou sledovány i trendy v oblasti udržitelnosti a posuzován nejvhodnější a současně nejvýhodnější přístup v souvislosti s environmentálně udržitelnými hospodářskými činnostmi, tak aby byl zajištěn soulad strategie Skupiny a bank s dotčenou regulací. Ta se pak promítá při zvažování aktualizace produktové nabídky i při nastavování a vedení vztahů s klienty i protistranami Společnosti a dalších společností ze Skupiny.

Banky pomáhají

J&T Banka, její akcionáři i zaměstnanci dlouhodobě podporují Nadaci J&T, která již řadu let pomáhá ohroženým rodinám s dětmi, kterým poskytuje finanční a materiální pomoc i poradenství. Na základě zkušeností z terénu usiluje rovněž o systémové změny v prevenci a péči o ohrožené rodiny. Nadace poskytuje příspěvky jak fyzickým, tak právníckým osobám – neziskovým organizacím, pokud jejich projekty souvisí s posláním a cíli nadace. Pomoc směřuje především k ohroženým dětem za účelem prohloubení všestranné péče o ně a sociálně slabým rodinám, lidem nemocným a s handicapem. Podporována je rovněž hospicová péče a osvětové aktivity. Jednou z priorit je rozvoj náhradní rodinné péče. Dlouhodobým cílem Nadace J&T proto je, aby děti mladší sedmi let nebyly umísťovány do ústavní péče, ale vyrůstaly v rodinném prostředí. Nadace J&T je členem Asociace veřejně prospěšných organizací ČR a od roku 2014 splňuje kritéria pro označení „Spolehlivá veřejně prospěšná organizace“, které je zárukou pro dárcce i veřejnost, že s darovanými prostředky je hospodařeno adekvátně, transparentně a nadace plní své poslání.

J&T Banka již řadu let umožňuje studentům vybraných oborů získat praxi v bankovníctví prostřednictvím Financial Trainee programu, a to v Česku i na Slovensku. Financial Trainee patří k úspěšným projektům v rámci spolupráce s mladými kandidáty z finanční a ekonomické oblasti v rámci kterého J&T Banka nabízí možnost vyzkoušet si práci v různých týmech pod vedením seniorních kolegů a příležitost získat reálný a široký pohled na fungování finančního trhu. J&T Banka a její představitelé jsou nadšenými podporovateli umění. J&T Banka organizuje například projekt Magnus Art, jehož snahou je představovat veřejnosti podoby současného umění, jeho tvůrce a výjimečné osobnosti, které umělecké prostředí utvářejí. V samotné budově J&T Banky je provozována Galerie Magnus Art s pravidelně obměňovanou expozicí uměleckých děl, ke kterým má přístup i veřejnost. Galerie Magnus Art si klade za cíl představovat hodnotné sbírky, jejichž základem je české, ale také světové umění. Kromě této části jsou pak na chodbách budovy umístěna umělecká díla, a to jak od renomovaných tvůrců, tak i od studentů uměleckých škol. Banka nabízí i komentované prohlídky těchto výstav. V rámci knižní edice Magnus Art pomáhá Banka na svět zajímavým knižním titulům o umění.

Vzhledem ke své orientaci na umělecký trh se J&T Banka snaží i edukovat klienty o této alternativní investici (tj. investici do umění) například prostřednictvím Magnus Magazínu. Magazín Magnus zároveň podporuje myšlenku „noblesse oblige“ a přináší proto příběhy, portréty, vize a místa, které inspirují.

J&T Bankou jsou podporovány i sportovní aktivity, J&T Banka je například generálním partnerem České rugbyové unie a rovněž ostravského turnaje v plážovém volejbale (VOLLEYBALL WORLD BEACH PRO TOUR).

365.bank je zakladatelem 365.nadácie, která se zaměřuje se na podporu vzdělávání, ekologie a pomoc komunitám. Rok 2023 byl rokem, ve kterém 365.nadácie pokračovala v úspěšných grantech a podpořila mnoho nových projektů. Soustředila se přitom především na podporu aktivit a projektů v oblasti vzdělávání, a to prostřednictvím 365.academy, kde byla akcentována témata finanční gramotnosti, kritického myšlení, rovnosti pohlaví i dalších témat z oblasti finančního vzdělávání. Prostřednictvím projektu 365.academy byly podpořeny vzdělávací aktivity Centra environmentální a etické výchovy Živica, neziskové organizace Junior Achievement Slovensko nebo občanského sdružení Zmudri.

Občanské sdružení Zmudri působí v oblasti vzdělávání mládeže, učitelů a žáků/studentů na školách v oblasti kritického myšlení a mediální gramotnosti. V rámci společného projektu byla v průběhu roku 2023 připravena série výkladových příspěvků o finanční gramotnosti, a to buď formou karuselových příspěvků (víceobrázkové textové příspěvky), nebo reelů (krátká výkladová videa), případně vzdělávacího videa na téma finanční nerovnosti mezi muži a ženami. V průběhu roku jsme se věnovali tématům, jako jsou spoření a rezervy, investování a odpovědné zadlužování, ale také základním pojmům o úvěrech, kybernetické bezpečnosti (phishing) nebo finančním radám při cestování do zahraničí. Během celého projektu se nám podařilo nejen přiblížit důležité téma odpovědných financí širokému okruhu mladých lidí způsobem, který je jim blízký, ale také jim poskytnout praktické rady a tipy, které mohou uplatnit ve svém životě.

365.nadácie v roce 2023 pokračovala i v podpoře grantových projektů. Dlouhodobě nejúspěšnějším grantovým programem 365.nadácie je Nápad pro 3 generace, kdy v roce 2023 proběhl již jeho osmý ročník. Cílem tohoto grantu je podpořit aktivity, kterých se společně účastní děti, dospělí a senioři. Grant je určen k tomu, aby je spojil pro dobrou věc - pro smysluplný nápad, který budou realizovat ve prospěch své komunity, obce nebo města. Vnímáme, že mezigenerační vztahy a jejich podpora jsou v dnešní době důležité. V roce 2023 proto bylo prostřednictvím tohoto grantového programu podpořeno 22 originálních komunitních projektů celkovou částkou 40 000 EUR.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti J&T Finance Group SE

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J&T Finance Group SE („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. 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 konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2023 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.

(a) Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

Úvěry poskytnuté klientům k 31. prosinci 2023 činí 7 624 994 tisíc EUR (k 31. prosinci 2022 činily 8 072 757 tisíc EUR).

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a zálohy k 31. prosinci 2023 činí 352 381 tisíc EUR (k 31. prosinci 2022 činily 421 748 tisíc EUR).

Další informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky: bod 3 (Významné účetní metody), bod 26 (Úvěry a zálohy poskytnuté klientům, a bod 29 (Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát).

(b) Popis hlavní záležitosti auditu

Opravné položky k úvěrům představují nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát ("the Expected Credit Losses", "ECL") učiněný vedením Skupiny v souvislosti s úvěry poskytovanými klientům Skupiny (dále jen „úvěry“). Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože vedení Skupiny stanovuje komplexní a subjektivní předpoklady při určení výše očekávaných úvěrových ztrát.

V rámci interního procesu jsou jednotlivé úvěry rozděleny do tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje za účelem stanovení očekávaných úvěrových ztrát. Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry, tj. znehodnocené úvěry.

Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- aplikaci definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- modelované parametry pravděpodobnosti selhání (PD), ztráty při selhání (LGD) a výše expozice v selhání (EAD),
- aplikaci vybraných informací zaměřených do budoucna (FLI) založených na několika makroekonomických scénářích,
- úpravy hodnoty očekávaných úvěrových ztrát pomocí tzv. „management overlays“.

Parametr PD je určen na základě anualizovaných migračních matic vycházejících z externích tržních dat upravených o FLI scénáře, které jsou pravděpodobnostně váženy. Parametr PD je přiřazen k úvěrové expozici na základě jejího interního ratingu.

LGD parametr je stanoven jako odhad pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici. Klíčové úsudky a předpoklady jsou ty, které se týkají budoucích scénářů splácení expozice a souvisejících pravděpodobností, rovněž s ohledem na zpětně získatelnou hodnotu podkladového zajištění.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům a komplexnostem, spolu s nutností posoudit dopady současné ekonomické a geopolitické volatility na měření ECL, vyžadovala tato oblast naší zvýšenou pozornost při auditu a jako taková byla považována za hlavní záležitost auditu.

(c) Jak byla záležitost při auditu řešena

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko a IT specialisty (tam, kde to bylo relevantní) jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Posoudili jsme úvěrová pravidla, účetní metody a interní procesy Skupiny týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. To zahrnovalo posouzení, zda příslušné metody, modely, předpoklady a data v nich použité odpovídají požadavkům příslušných standardů účetního výkaznictví a tržní praxe. Součástí těchto postupů bylo rovněž testování IT prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných systémových a manuálních kontrol, zejména kontrol nad schvalováním úvěrů a jejich zadáním do systému, monitoringem úvěrů, párováním příchozích plateb a výpočtem dnů po splatnosti. Naše postupy zahrnovaly dotazování vedoucích i ostatních pracovníků v útvarech řízení rizik, financí a IT v kombinaci s pozorováním, inspekcí dokumentace, a pokud bylo relevantní, vybranými přepočty u těchto kontrol.

Klíčové předpoklady pro stanovení výše ECL jsme posoudili následujícím způsobem:

- definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika – odkazem na požadavky příslušného standardu účetního výkaznictví a posouzením, zda byly tyto definice konzistentně aplikovány;
- parametr PD – odkazem na externí tržní data a posouzením veškerých požadovaných úprav, aby odrážely očekávané změny okolností;
- parametry LGD a EAD – podle historických a smluvních údajů Společnosti se zohledněním úprav potřebných pro tyto předpoklady pro zobrazení očekávaného vývoje, a
- informace zaměřené do budoucna a tzv. „management overlays“ – posoudili jsme získané informace pomocí dotazování vedení Společnosti s využitím našich znalostí Společnosti a kontrolou na veřejně dostupné informace o trhu.

Na vzorku úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně dle IFRS 9 a zda je jim přiřazen správný interní rating a zda byl parametr LGD (vč. posouzení realizovatelné hodnoty podkladového zajištění) vhodně

použit na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát. Toto posouzení jsme provedli na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu, dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika a našeho posouzení nejnovějšího vývoje ve vztahu k dlužníkovi. V rámci tohoto postupu jsme se zaměřili zejména na důkladnost finanční analýzy Společnosti týkající se dlužníka, způsob a včasnost splácení úvěru a poskytnuté zajištění.

Pro vybrané skupiny úvěry jsme ověřili, zda jsou parametry PD a EAD přiměřeně a konzistentně aplikovány na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát. Nezávisle jsme přepočítali výši očekávaných úvěrových ztrát a posoudili jejich celkovou přiměřenost.

Posoudili jsme, zda informace o očekávaných úvěrových ztrátách a zveřejnění informací o úvěrovém riziku v konsolidované účetní závěrce jsou vhodné a popisují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace požadované příslušným rámcem účetního výkaznictví.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě (dále „výroční zpráva“) mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

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 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 souladu 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 odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS 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 Společnosti 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 odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá 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 (koluze), 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti 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 Společnosti, 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.

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti J&T Finance Group SE (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této individuální účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2023 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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.

V naší zprávě neuvádíme žádné klíčové záležitosti auditu k individuální účetní závěrce Společnosti.



Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě (dále „výroční zpráva“) mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

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

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

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 účetními standardy IFRS 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 odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá 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 (koluze), 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 metod, 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.

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.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit.

(d) Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti nás dne 3. října 2014 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 10 let.

(e) Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální a konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 19. dubna 2024 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.



(f) Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze individuální a konsolidované účetní závěrky nebo výroční zprávě.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahuje k účetním závěrkám.

Odpovědnost statutárního orgánu

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je odpovědný statutární orgán Společnosti. Statutární orgán Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených ve výroční zprávě v platném formátu XHTML a výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- účetní závěrky, které jsou obsaženy ve výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML, údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - o byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - o byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
 - o značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.



Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrky Společnosti za rok končící 31. prosincem 2023 obsažené ve výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Jiné skutečnosti

Vzhledem k možným technickým omezením nástrojů tvorby konsolidované účetní závěrky v souladu s požadavky nařízení o ESEF je možné, že obsah některých blokových značek (tagů) ve strojově čitelném formátu přílohy v této konsolidované účetní závěrce nebude možné reprodukovat ve stejné podobě jako v okem čitelné vrstvě auditované konsolidované účetní závěrky.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální a konsolidované účetní závěrky společnosti J&T Finance Group SE k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 25. dubna 2024

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023
SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDSY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2023
V tisících EUR

	Bod přílohy	2023	2022
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	9	927 258	646 258
Ostatní úrokové výnosy	9	20 370	14 764
Úrokové náklady	9	(410 714)	(222 776)
Čisté úrokové výnosy		536 914	438 246
Výnosy z poplatků a provizí	10	197 107	181 448
Náklady na poplatky a provize	10	(41 657)	(40 135)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		155 450	141 313
Čistý výsledek z obchodování	11	74 945	90 266
Ostatní provozní výnosy	12	88 515	80 992
Výnosy celkem		855 824	750 817
Osobní náklady	13	(171 592)	(148 275)
Odpisy a amortizace	30, 31	(38 983)	(44 497)
Ztráta z prodeje dceřiných společností	8.2	(28 459)	-
Jiné provozní náklady	14	(142 368)	(139 669)
Náklady celkem		(381 402)	(332 441)
Snížení hodnoty goodwillu	30, 31	(366)	-
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	30, 31	(2 518)	2 739
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	27	(87 705)	(126 487)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	27	(80)	(35 959)
Provozní výsledek hospodaření		383 753	258 669
Podíl na zisku z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		(16 296)	(12 254)
Zisk před zdaněním		367 457	246 415
Daň z příjmů	15	(88 784)	(83 802)
Zisk za účetní období		278 673	162 613
Přiřaditelný:			
Akcionářům mateřské společnosti		264 786	149 497
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje		10 875	9 871
Nekontrolní podíly – kmenové akcie		3 012	3 245
Nekontrolní podíly - celkem		13 887	13 116
Zisk za účetní období		278 673	162 613

Příloha uvedená na stranách 11 až 139 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

za rok končící 31. prosincem 2023

V tisících EUR

	2023	2022
Zisk za účetní období	278 673	162 613
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
Rozdíly z kurzových přepočtů	(47 879)	36 251
Částky reklasifikované do zisku nebo ztráty při prodeji dceřiných společností	55 558	3 320
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	(8 040)	(24 044)
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty	2	1 051
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	(1 071)	2 651
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	2 355	(3 437)
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	925	15 792
Úplný výsledek za účetní období celkem	279 598	178 405
Přiraditelný:		
Akcionářům mateřské společnosti	267 468	160 067
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	10 495	14 383
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	1 635	3 955
Nekontrolní podíly - celkem	12 130	18 338
Úplný výsledek za účetní období celkem	279 598	178 405

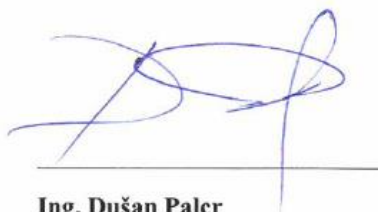
Příloha uvedená na stranách 11 až 139 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. dubna 2024.

Jménem představenstva podepsali:



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

K 31. prosinci 2023

V tisících EUR

	Bod přílohy	31. prosince 2023	31. prosince 2022 (upraveno) ⁵⁴	1. ledna 2022 (upraveno)
AKTIVA				
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	6 197 282	3 857 021	3 419 544
Finanční aktiva k obchodování	17.1	409 972	545 706	197 898
Zajišťovací deriváty	18	6 068	15 329	19 764
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	19	484 245	423 712	400 019
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20	649 239	508 001	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	21	923 734	713 989	574 991
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	22	18 922	1 522	4 703
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	23	123	9 374	34 550
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	24, 27	7 273 936	7 651 986	7 453 723
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům		890	(6 140)	1 091
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	26	434 160	251 412	290 276
Splatná daňová pohledávka		3 778	2 905	9 516
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	28	15 946	50 356	77 174
Investice do nemovitostí	29	149 928	135 777	134 121
Dlouhodobý nehmotný majetek	30	98 592	85 976	75 699
Pozemky, budovy a zařízení	31	289 787	347 174	310 198
Odložená daňová pohledávka	38	62 746	53 513	42 038
Aktiva celkem		17 019 348	14 647 613	13 707 499
ZÁVAZKY				
Závazky k obchodování	17.2	97 665	162 426	86 435
Zajišťovací deriváty	18	4 654	37	5 050
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	22	-	-	-
Vklady a úvěry od bank	32	771 979	814 483	650 022
Vklady a úvěry od klientů	33	12 221 357	10 262 653	9 619 752
Vydané dluhové cenné papíry	34	728 092	617 300	578 388
Podřízené závazky	35	50 805	10 599	2 955
Ostatní závazky	36	800 492	615 650	722 707
Splatný daňový závazek		49 492	50 118	6 696
Rezervy	37	11 957	13 771	7 944
Odložený daňový závazek	38	9 559	12 418	11 792
Závazky celkem		14 746 052	12 559 455	11 691 741
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál		574 138	574 138	574 138
Emisní ážio		93 577	93 577	93 577
Ostatní rezervy		61 417	58 407	42 615
Nerozdělený zisk z předchozích období		1 114 345	939 690	882 776
Ostatní kapitálové nástroje		218 900	218 900	218 900
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	39	2 062 377	1 884 712	1 812 006
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	40	151 573	145 040	115 722
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	40	59 346	58 406	88 030
Nekontrolní podíly – celkem	40	210 919	203 446	203 752
Vlastní kapitál celkem		2 273 296	2 088 158	2 015 758

⁵⁴ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu reklasu položky „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“ (viz bod 5).

Vlastní kapitál a závazky celkem

17 019 348

14 647 613

13 707 499

Příloha uvedená na stranách 11 až 139 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2023

Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekontrolované kapitálové nástroje	Nekontrolované podíly – kmenové akcie	Nekontrolované podíly - celkem	Vlastní kapitál celkem
<i>V tisících EUR</i>												
Zůstatek k 1. lednu 2023	574 138	93 577	54 467	3 159	781	939 690	218 900	1 884 712	145 040	58 406	203 446	2 088 158
Zisk za účetní období	-	-	-	-	-	264 786	-	264 786	10 875	3 012	13 887	278 673
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-	9 596	(9 270)	-	-	326	(380)	(1 376)	(1 756)	(1 430)
<i>Rozdíly z kurzových přepočtů</i>	-	-	-	(46 127)	-	-	-	(46 127)	(380)	(1 372)	(1 752)	(47 879)
<i>Částky reklasifikované do zisku nebo ztráty při prodeji dceřiných společností</i>	-	-	-	56 794	(1 236)	-	-	55 558	-	-	-	55 558
<i>Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty</i>	-	-	-	-	(8 036)	-	-	(8 036)	-	(4)	(4)	(8 040)
<i>Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty</i>	-	-	-	-	2	-	-	2	-	-	-	2
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou</i>	-	-	-	(1 071)	-	-	-	(1 071)	-	-	-	(1 071)
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	2 356	-	-	2 356	-	(1)	(1)	2 355
<i>Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty</i>	-	-	-	-	2 356	-	-	2 356	-	(1)	(1)	2 355
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	-	-	-	9 596	(6 914)	-	-	2 682	(380)	(1 377)	(1 757)	925
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	9 596	(6 914)	264 786	-	267 468	10 495	1 635	12 130	279 598

	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	Nekontrolní podíly - celkem	Vlastní kapitál celkem
<i>V tisících EUR</i>													
Dividendy		-	-	-	-	-	(76 551)	-	(76 551)	-	(12 703)	(12 703)	(89 254)
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládaní	40	-	-	-	-	-	(1 821)	-	(1 821)	-	12 008	12 008	10 187
Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu		-	-	-	-	-	(78 372)	-	(78 372)	-	(695)	(695)	(79 067)
Efekt z prodeje dceřiných společností	8.2	-	-	(1 736)	-	(1 413)	3 149	-	-	-	-	-	-
Vydané ostatní kapitálové nástroje	39	-	-	-	-	-	-	-	-	6 913	-	6 913	6 913
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	39	-	-	-	-	-	(11 431)	-	(11 431)	(10 875)	-	(10 875)	(22 306)
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů	39	-	-	3 477	-	-	(3 477)	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2023		574 138	93 577	56 208	12 755	(7 546)	1 114 345	218 900	2 062 377	151 573	59 346	210 919	2 273 296

Viz bod 39. Vlastní kapitál a bod 40. Nekontrolní podíly

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	Bod pří- lohy	Základ- ní kapitál	Emisní ážio	Neděli- telné fondy	Fond z pře- počtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdě- lený zisk z před- chozích období	Ostatní kapitá- lové nástroje	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekon- trolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	Nekon- trolní podíly – kmenové akcie	Nekon- trolní podíly - celkem	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022		574 138	93 577	49 245	(33 499)	26 869	882 776	218 900	1 812 006	115 722	88 030	203 752	2 015 758
Zisk za účetní období		-	-	-	-	-	149 497	-	149 497	9 871	3 245	13 116	162 613
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-	-	36 658	(22 651)	-	-	14 007	4 512	710	5 222	19 229
<i>Rozdíly z kurzových přepočtů</i>		-	-	-	30 695	-	-	-	30 695	4 512	1 044	5 556	36 251
<i>Částky reklasifikované do zisku nebo ztráty při prodeji dceřiných společností</i>		-	-	-	3 312	8	-	-	3 320	-	-	-	3 320
<i>Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty</i>		-	-	-	-	(23 709)	-	-	(23 709)	-	(335)	(335)	(24 044)
<i>Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty</i>		-	-	-	-	1 050	-	-	1 050	-	1	1	1 051
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou</i>		-	-	-	2 651	-	-	-	2 651	-	-	-	2 651
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-	-	-	(3 437)	-	-	(3 437)	-	-	-	(3 437)
<i>Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty</i>		-	-	-	-	(3 437)	-	-	(3 437)	-	-	-	(3 437)
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-	-	-	36 658	(26 088)	-	-	10 570	4 512	710	5 222	15 792
Úplný výsledek za účetní období celkem		-	-	-	36 658	(26 088)	149 497	-	160 067	14 383	3 955	18 338	178 405

	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	Nekontrolní podíly - celkem	Vlastní kapitál celkem
<i>V tisících EUR</i>													
Dividendy		-	-	-	-	-	(77 290)	-	(77 290)	-	(19 477)	(19 477)	(96 767)
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání	40	-	-	-	-	-	355	-	355	-	(9 033)	(9 033)	(8 678)
Akvizice a založení dceřiných společností s nekontrolními podíly	8.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	444	444	444
Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu		-	-	-	-	-	(76 935)	-	(76 935)	-	(28 066)	(28 066)	(105 001)
Efekt z prodeje dceřiných společností	8.2	-	-	-	-	-	564	-	564	-	(5 513)	(5 513)	(4 949)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	39	-	-	-	-	-	-	-	-	24 806	-	24 806	24 806
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	39	-	-	-	-	-	(10 990)	-	(10 990)	(9 871)	-	(9 871)	(20 861)
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů	39	-	-	5 222	-	-	(5 222)	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2022		574 138	93 577	54 467	3 159	781	939 690	218 900	1 884 712	145 040	58 406	203 446	2 088 158

Příloha uvedená na stranách 11 až 139 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
za rok končící 31. prosince 2023

V tisících EUR

	Bod přílohy	2023	2022 (upraveno) ⁵⁵
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		367 457	246 415
<i>Úpravy o:</i>			
Odpisy a amortizace	30, 31	38 983	44 497
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	30, 31	2 518	(2 739)
Čistá změna reálné hodnoty investice do nemovitostí (Zisk) / Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		(17 646)	2 277
		225	(22)
(Zisk) / Ztráta z prodeje dceřiných společností a nekontrolních podílů	8.2	28 459	(16 328)
(Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		(278)	4 038
(Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v amortizované hodnotě z titulu modifikace		1 837	4 668
Čisté úrokové výnosy	9	(536 914)	(438 246)
Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	11	(2 558)	(1 246)
Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslíbům úvěru a finančním zárukám	27	87 705	126 487
Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnocenému finančnímu majetku, vyjma úvěrů, příslíbů úvěrů a finančních záruk	27	80	35 959
Změna opravných položek k ostatním aktivům	12, 14	64	2
(Zisk) / Ztráta z účasti v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		16 296	12 254
Tvorba a rozpuštění rezerv	14	-	1 983
Odepsané pohledávky	14	-	29
(Zisk) z výhodné koupě a snížení hodnoty goodwillu	30	366	-
Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty		(91 290)	9 650
Provozní zisk / (ztráta) bez změn v pracovním kapitálu		(104 696)	29 678
<i>(Zvýšení) / (Snížení) v provozních aktivech</i>			
Změna ve finančních aktivech k obchodování		131 603	(329 961)
Změna v zajišťovacích derivátech aktivních		9 265	4 690
Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		(69 552)	4 555
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých bankám a klientům		428 018	(247 758)
Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech		(235 138)	35 331
<i>Zvýšení / (Snížení) v provozních závazcích</i>			
Změna v závazcích z obchodování		(61 707)	72 066
Změna v zajišťovacích derivátech pasivních		4 617	(5 014)
Změna ve vkladech a úvěrech od bank a klientů		2 136 364	614 926
Změna v ostatních závazcích		194 671	(149 763)
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		2 433 445	28 750
Přijaté úroky		874 804	598 563
Zaplacené úroky		(320 586)	(173 354)
Zaplacená daň z příjmů		(100 299)	(38 041)
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		2 887 364	415 918

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (pokračování)

⁵⁵ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu reklasu položky „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“ (viz bod 5).

za rok končící 31. prosince 2023

V tisících EUR

	Bod přílohy	2023	2022 (upraveno) ⁵⁶
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		(280 618)	(142 397)
Příjmy z prodeje finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		75 948	232 645
Nákup finančních nástrojů v naběhlé hodnotě		(246 384)	(109 244)
Příjmy z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě		1 707	20 990
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		(43 634)	(46 913)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		1 680	2 097
Pořízení dceřiných společností, po odečtení získaných peněžních prostředků	8.1	-	(51 498)
Pořízení účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		(236)	(356)
Vklad kapitálu do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		(245)	-
Příjmy z prodeje jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		380	-
Příjmy z aktiv držených k prodeji		(10)	4 651
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků z prodeje dceřiných společností	8.2	24 701	63 614
Přijaté dividendy		2 558	1 245
Čistý peněžní tok z (použitý ve) investiční činnosti		(464 153)	(25 166)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	34	341 884	161 113
Platby za zpětný odkup emitovaných dluhových cenných papírů	34	(215 200)	(132 140)
Akvizice nekontrolního podílu		-	444
Výplata nekontrolního podílu		(2 607)	(8 467)
Podřízený dluh vydaný	35	41 620	7 518
Platby leasingových závazků (jistiny)		(9 075)	(5 415)
Vydané ostatní kapitálové nástroje		6 913	24 806
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů		(22 306)	(20 861)
Vyplacené dividendy		(78 337)	(79 403)
Čistý peněžní tok z (použitý ve) finanční činnosti		62 892	(52 405)
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		2 486 103	338 347
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	16	3 857 021	3 419 544
Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky		(145 842)	99 130
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	16	6 197 282	3 857 021

Příloha uvedená na stranách 11 až 139 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

⁵⁶ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu reklasu položky „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“ (viz bod 5).

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1.	Obecné informace.....	12
2.	Východiska pro přípravu	14
3.	Významné účetní metody	16
4.	Rozhodující účetní odhady a předpoklady.....	38
5.	Reklasifikace položky „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“	43
6.	Válka na Ukrajině a environmentální otázky.....	45
7.	Provozní segmenty	47
8.	Akvizice a prodeje.....	50
9.	Čisté úrokové výnosy	53
10.	Čisté výnosy z poplatků a provizí.....	54
11.	Čistý výsledek z obchodování	57
12.	Ostatní provozní výnosy	57
13.	Osobní náklady	58
14.	Jiné provozní náklady	58
15.	Daň z příjmu.....	58
16.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	62
17.	Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování.....	62
18.	Zajišťovací deriváty.....	65
19.	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	70
20.	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	72
21.	Investiční nástroje v naběhlé hodnotě.....	74
22.	Vyřazovaná skupina držena k prodeji.....	74
23.	Úvěry a zálohy poskytnuté bankám.....	75
24.	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	76
25.	Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji.....	76
26.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	78
27.	Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)	78
28.	Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou.....	83
29.	Investice do nemovitostí.....	85
30.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	85
31.	Pozemky, budovy a zařízení	87
32.	Vklady a úvěry od bank.....	88
33.	Vklady a úvěry od klientů	88
34.	Vydané dluhové cenné papíry	88
35.	Podřízené závazky	92
36.	Ostatní závazky	92
37.	Rezervy.....	92
38.	Odložené daňové pohledávky a závazky	93
39.	Vlastní kapitál.....	94
40.	Nekontrolní podíly.....	96
41.	Informace o reálné hodnotě	100
42.	Finanční přísliby a podmíněné závazky.....	101
43.	Leasingy (nájmy).....	101
44.	Postupy a vykazování řízení rizik.....	102
45.	Řízení kapitálu.....	123
46.	Spravovaný majetek	124
47.	Spřízněné osoby	125
48.	Nekonsolidované strukturované jednotky	127
49.	Následné události.....	127
50.	Společnosti v rámci Skupiny	128

1. Obecné informace

J&T FINANCE GROUP SE („mateřská společnost“ nebo „Společnost“) je evropská společnost (Societas Europaea) se sídlem a místem podnikání Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosincem 2023 zahrnuje mateřskou společnost, její dceřiné společnosti a podíly v přidružených a společných podnicích (spolu označovaných jako „Skupina“). Seznam účetních jednotek ve Skupině je uveden v bodě 50. Společnosti v rámci Skupiny.

V průběhu června 2023 došlo ke změně akcionářské struktury společnosti J&T FINANCE GROUP SE převodem části akcií pana Ivana Jakoboviče na nové akcionáře.

Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2023:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	V tisících EUR	%	V milionech CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	258 649	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakobovič	201 809	35,15	5 547	35,15
Rainbow Wisdom Investment Limited	56 840	9,90	1 562	9,90
Štěpán Ašer, MBA	28 420	4,95	781	4,95
Ing. Igor Kováč	28 420	4,95	781	4,95
Celkem	574 138	100,00	15 780	100,00

Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2022:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	V tisících EUR	%	V milionech CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	258 649	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakobovič	258 649	45,05	7 109	45,05
Rainbow Wisdom Investment Limited	56 840	9,90	1 562	9,90
Celkem	574 138	100,00	15 780	100,00

Skupina se jako finanční investor aktivně účastní širokého spektra investičních příležitostí, jež zahrnují investování do cenných papírů, financování projektů, akvizice a restrukturalizace firem a investice do private ekvity investičních fondů. Skupina též poskytuje rozsáhlý sortiment služeb pro fyzické osoby, finanční instituce, soukromé i státní společnosti, jako je retailové bankovníctví, korporátní bankovníctví, investiční bankovníctví, správa majetku a služby v oblasti správy investic. Služby investičního bankovníctví zahrnují oblasti jako ekonomický výzkum, obchodování na finančních trzích, služby na kapitálovém trhu a trhu dluhových cenných papírů. Správa aktiv se primárně skládá ze správy vlastních fondů, z obhospodařování majetku klientů s právem volného nakládání a ze správy a úschovy cenných papírů. V oblasti kolektivního investování jsou prostředky klientů spravovány přes různé druhy investičních fondů, které představují rozmanité investiční přístupy a strategie.

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2023:

Ing. Jozef Tkáč – předseda
Ing. Ivan Jakobovič – místopředseda
Ing. Patrik Tkáč – místopředseda
Ing. Dušan Palcr – místopředseda
Štěpán Ašer, MBA – člen
Ing. Igor Kováč – člen

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2022:

Ing. Jozef Tkáč – předseda
Ing. Ivan Jakobovič – místopředseda
Ing. Patrik Tkáč – místopředseda
Ing. Dušan Palcr – místopředseda

Štěpán Ašer, MBA – člen

Ing. Igor Kováč – člen

2. Výhodiska pro přípravu

(a) Prohlášení o souladu

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) vydanými Radou pro mezinárodní účetní standardy („IASB“), ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. dubna 2024.

(b) Výhodiska pro přípravu

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří investice do nemovitostí, derivátové finanční nástroje, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Konsolidovaná účetní závěrka je v měně euro zaokrouhlená na nejbližší tisíce. Účetní metody jsou konzistentně používány Skupinou a jsou spolu s nově aplikovanými IFRS (viz níže) shodné s metodami používanými v předchozím roce.

Účetní závěrky připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžadují uplatnění různých odhadů, předpokladů a úsudků, které ovlivňují vykázané hodnoty aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se budou pravděpodobně odchýlovat od těchto odhadů. Rozhodující účetní odhady a úsudky vedení společnosti se značným rizikem, že budou potřebné úpravy v materiální výši, jsou popsány v bodě 4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady.

Odhady a související předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Pokud se přehodnocení účetních odhadů vztahuje jen k účetnímu období, ve kterém k přehodnocení došlo, vykáže se v tomto období. Pokud přehodnocení ovlivní období, ve kterém k němu došlo a také následující období, vykáže se v období, kdy k němu došlo, a i v následujících obdobích.

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období končící 31. prosincem 2023 a byly použity při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny.

- *IFRS 17: Pojistné smlouvy* a *Novelizace IFRS 17* (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, s povolenou dřívější aplikací, pokud byly současně aplikovány standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje; schválené EU) vyžaduje, aby byly pojistné závazky účtovány dle aktuální hodnoty plnění namísto v pořizovacích cenách a poskytuje jednotnější přístup k ocenění a prezentaci všech pojistných smluv. IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy k 1. lednu 2023.
- *Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce* (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později; schválené EU), která upřesňuje výjimky při prvotním vykázaní aktiva nebo závazku o podmínku, aby zároveň v takové transakci nevznikly zdanitelné a odčitatelné rozdíly ve stejné výši.
- *Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické doporučení 2 k IFRS: Zveřejňování účetních pravidel* (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, schválená EU) se změnami, které mají za cíl pomoci účetním jednotkám, které sestavují účetní závěrku, při rozhodování o tom, které účetní metody mají být v účetní závěrce zveřejněny. Dle IAS 1 účetní jednotky nově zveřejňují účetní politiky na základě používání úsudků o významnosti (materialitě).
- *Novelizace IAS 8 Účetní metody, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů* (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, schválená EU), která nahrazuje definici změny v účetních odhadech, se týká definice účetních odhadů, jež by měla pomoci účetním jednotkám rozlišovat mezi účetními metodami a účetními odhady.
- *Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnatelné údaje* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 a později, již schválená EU) vydaná 9. prosince 2021 poskytuje pojistitelům možnost, kterou lze aplikovat na zlepšení využití informací pro investory při prvotní aplikaci IFRS 17 a IFRS 9.
- *Novelizace IAS 12 Daně z příjmů: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později; schválená EU). Úpravy zavádějí dočasnou výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12, účetní jednotka tak nebude vykazovat ani zveřejňovat informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku podle druhého pilíře. Skupina se rozhodla uplatnit tuto výjimku.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2023, neměly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, pokud není výše uvedeno jinak.

Vydané Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2023 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- *Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Dlouhodobé závazky s kovenanty* (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, schválená EU) má za cíl vyjasnit, jak podmínky, které musí účetní jednotka splnit do dvanácti měsíců po skončení účetního období, ovlivňují klasifikaci závazků.
- *Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé* (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024 a později, schválená EU) pomáhá určit, zda by měly být závazky s nejasným datem vypořádání vykázány jako krátkodobé či dlouhodobé.
- *Novelizace IFRS 16 Leasing: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 a později, schválená EU). Úpravy standardu objasňují, jak prodávající (nájemce) následně oceňuje prodej a zpětný leasing, který splňuje požadavky standardu IFRS 15 pro zaúčtování jako prodej.
- *Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění* (účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, zatím neschválené EU) doplňují požadavky na zveřejňování kvalitativních a kvantitativních informací týkajících se ujednání o dodavatelském financování.
- *Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: Nedostatečná směnitelnost* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později; zatím neschválená EU). Úpravy specifikují podmínky, za kterých je daná měna směnitelná a jak určit měnový kurz, pokud měna směnitelná není.

Skupina neočekává významné dopady těchto standardů, novelizací a interpretací, které nejsou dosud v platnosti, na konsolidovanou účetní závěrku, není-li výše uvedeno jinak.

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 účetní závěrky. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolí si Skupina aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Skupiny neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

3. Významné účetní metody**Obsah významných účetních metod**

(a) Principy konsolidace	16
(b) Cizí měny	18
(c) Finanční nástroje	18
(d) Peníze a peněžní ekvivalenty	24
(e) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům	24
(f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu	24
(g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků	24
(h) Snížení hodnoty	24
(i) Aktiva držaná za účelem prodeje a ukončované činnosti	31
(j) Pozemky, budovy a zařízení	31
(k) Dlouhodobý nehmotný majetek	32
(l) Investice do nemovitostí	32
(m) Rezervy	33
(n) Zaměstnanecké požitky	33
(o) Úvěrové přísliby a finanční záruky	33
(p) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	33
(q) Úrokové náklady a výnosy	33
(r) Výnosy a náklady z poplatků a provizí	34
(s) Čistý výsledek z obchodování	34
(t) Výnosy z pronájmu	34
(u) Daň z příjmu	34
(v) Leasingy (nájmy)	34
(w) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb	36
(x) Dividendy	36
(y) Provozní segmenty	36
(z) Změny v účetních metodách	37

(g) Principy konsolidace**(i) Dceřiné společnosti**

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolované Skupinou. Skupina ovládá subjekt, 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. 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, ve 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 podstatného 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.

(iii) Společné podniky (joint ventures)

Společné podniky jsou takové podniky, nad nimiž má Skupina společnou kontrolu založenou na smluvní dohodě, dle které má Skupina právo na čistá aktiva podniku, spíše než práva na aktiva podniku a povinnosti hradit jeho závazky. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkovém vykázaném výsledku společného podniku na základě ekvivalenční metody od data vzniku společného podniku do data zániku společného podniku.

(iv) Rozsah konsolidace

V konsolidaci je k 31. prosinci 2023 zahrnuto 75 společností (2022: 82). Všechny plně konsolidované společnosti připravily svoje roční účetní závěrky k 31. prosinci 2023. Společnosti jsou uvedeny v seznamu v bodě 50. Společnosti v rámci Skupiny. Tento seznam je vytvořen na základě vlastnické hierarchie.

(v) Eliminace transakcí v rámci konsolidace

Vnitropodnikové zůstatky, transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky (ztráty) jsou vyloučeny během sestavování konsolidovaných finančních výkazů. Nerealizované zisky vyplývající z transakcí s přidruženými a společnými podniky jsou eliminovány do výše podílu Skupiny v těchto podnicích. Nerealizované zisky vyplývající z transakcí s přidruženými podniky jsou eliminovány proti investicím v přidružených podnicích. Nerealizované ztráty jsou eliminovány stejným způsobem jako nerealizované zisky, ale jenom v rozsahu zpětně získatelné částky.

(vi) Metoda akvizice

Akvizice dceřiných společností jsou účtovány pomocí metody akvizice. Plnění za každou akvizici je oceněno jako součet reálných hodnot (ke dni nabytí) daných aktiv, vzniklých nebo podmíněných závazků a nástrojů vlastního kapitálu vydaných Skupinou kvůli výměně za kontrolu na nabývaném subjektu. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány proti účtům nákladů a výnosů v čase vzniku.

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývaného subjektu, které splňují požadavky IFRS 3 jsou oceňovány reálnou hodnotou ke dni akvizice. Goodwill se oceňuje jako přebytek souhrnu převedeného plnění, sumy nekontrolních podílů nabyvatele na nabývaném subjektu a reálné hodnoty předakvizičního podílu nabyvatele na vlastním kapitálu nabývaného subjektu, nad rozdílem hodnoty identifikovatelného nabytého majetku a převzatých závazků ke dni akvizice.

Jakýkoliv nekontrolní podíl na nabývaném subjektu se oceňuje proporcionalně jako podíl na čistém identifikovatelném majetku nabývaného subjektu. Goodwill vzniklý v důsledku podnikové kombinace je vykázán jako aktivum, které se neamortizuje, ale je nejméně jednou ročně posuzován z hlediska snížení hodnoty.

Pokud je podniková kombinace dosažena po etapách, dříve nabyté podíly Skupiny v nabývaném subjektu jsou ke dni akvizice přeceněny reálnou hodnotou (tj. ke dni, kdy Skupina získala nad subjektem kontrolu) a případný výsledný zisk nebo ztráta jsou zachyceny proti účtům nákladů a výnosů.

(vii) 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 deficit vzniklý ze ztráty kontroly se vykáže ve výkazu zisku a ztráty. 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 oceňované ekvivalenční metodou nebo finančním aktivem v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

(viii) Daňový efekt zahrnutí kapitálových fondů konsolidovaných dceřiných společností

Konsolidovaná účetní závěrka nezahrnuje daňové efekty, které by mohly vzniknout převodem kapitálových fondů konsolidovaných dceřiných společností do účetnictví mateřské společnosti, protože se v dohledné budoucnosti neočekává žádné rozdělení zisků nezdaněných u zdroje a Skupina předpokládá, že kapitálové fondy budou užity jako zdroj samofinancování každé konsolidované dceřiné společnosti.

(ix) Sjednocení účetních postupů

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

(h) Cizí měny**(i) Transakce v cizích měnách**

Položky zahrnuté ve finančních výkazech každé účetní jednotky ve Skupině jsou měřeny ve měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka funguje (funkční měna).

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny měnovým kurzem aktuálním ke dni transakce. Peněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni účetní závěrky.

Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu jsou účtovány do zisku nebo ztráty. Nepeněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně, které jsou oceněny v historických cenách, jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni transakce. Nepeněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni, kdy byly určeny reálné hodnoty.

Dne 1. ledna 2023 došlo ke změně funkční měny dceřiné společnosti J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin) v důsledku vstupu Chorvatska do eurozóny. Účetní hodnoty k tomuto datu byly přepočteny kurzem 1 euro za 7,53450 chorvatských kun vyhlášeným Radou EU.

(ii) Účetní závěrka zahraničních jednotek

Konsolidovaná účetní závěrka je v měně euro, která je prezentační měnou Skupiny.

Aktiva a závazky ze zahraničních operací včetně goodwillu a úprav reálné hodnoty vzniklé při konsolidaci, jsou přepočteny do eur měnovým kurzem platným ke dni účetní závěrky. Výnosy a náklady ze zahraničních operací jsou přepočteny na eura měnovým kurzem platným ke dni těchto transakcí. Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu jsou přímo zahrnuty v ostatním úplném výsledku.

(i) Finanční nástroje

Relevantní účetní politiky, které se vztahují k finančním instrumentům, jsou popsány níže.

(i) Klasifikace**Finanční aktiva**

Při prvotním vykazání je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované v naběhlé hodnotě (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL). Klasifikace finančních aktiv dle IFRS 9 je založena na obchodním modelu, ve kterém je finanční aktivum řízeno a na charakteristikách smluvních peněžních toků plynoucích z daného nástroje.

Klasifikace dluhového nástroje je stanovena na základě:

- a) obchodního modelu, ve kterém je aktivum drženo, a
- b) charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z nástroje

Skupina posuzuje cíle obchodního modelu, ve kterém je finanční aktivum drženo, na úrovni portfolia, protože tak nejlépe zohlední, jakým způsobem je obchodní model řízen a jaké informace jsou poskytovány vedení. Skupina bere v úvahu informace jako např. politiky a cíle stanovené pro příslušné portfolio a jejich fungování v praxi, rizika ovlivňující

výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv, která jsou v tomto modelu držena) a způsob, jakým jsou tato rizika řízena, způsob, jakým je vedení společnosti odměňováno, či četnost, objem a načasování prodejů finančních aktiv v minulých obdobích, důvody těchto prodejů a očekávání ohledně budoucích prodejů.

Vyhodnocováním charakteristik smluvních peněžních toků se rozumí, zda peněžní toky daného finančního nástroje představují čistě platbu jistiny a úroku (test SPPI). Při tomto vyhodnocování Skupina zvažuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úrok zahrnuje pouze odměnu z titulu časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, ostatních úvěrových rizik a ziskovou přírážku, která je v souladu se základním úvěrovým ujednáním. Tam, kde smluvní podmínky umožňují vystavení se riziku nebo volatilitě, které nejsou v souladu se základním úvěrovým ujednáním, test SPPI není splněn. Při vykonávání testu SPPI bere Skupina v potaz následující faktory: nestandardní úrokovou míru, finanční páku, možnosti dřívějšího splacení, možnosti pozdějšího splacení, bezregresní ujednání, nástroje se smlouvou spojené, hybridní nástroje, nástroje nakoupené s výrazným diskontem/prémii.

Skupina má více než jeden obchodní model pro řízení finančních nástrojů, které zachycují, jak Skupina řídí svá finanční aktiva za účelem generování peněžních toků. Obchodní modely určují, zda budou peněžní toky plynout z inkasování smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího.

Skupina vymezuje obchodní modely následně:

- „Držet a inkasovat“
- „Držet, inkasovat a prodat“
- „Reálná hodnota povinně“
- „K obchodování“
- „Určené jako oceňované v reálné hodnotě“

Cílem strategie „Držet a inkasovat“ je držet finanční aktivum za účelem inkasování smluvních peněžních toků jak ze splátek jistiny, tak z úrokových plateb.

Cílem strategie „Držet, inkasovat a prodat“ je jak inkasování smluvních peněžních toků, tak prodej finančních aktiv.

Strategie „Povinně v reálné hodnotě“ se využívá pro finanční aktiva, která jsou držena za účelem držení a inkasování nebo držení, inkasování a prodeje, ale která neprošla testem SPPI a nemohou být oceňována v naběhlé hodnotě nebo ve FVOCI.

Cílem strategie „K obchodování“ je aktivní obchodování. Takováto aktiva jsou oceňována v reálné hodnotě, přičemž zisky/ztráty z nich plynoucí jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

Strategie „Určené jako oceňované v reálné hodnotě“ se využívá u aktiv, u nichž se při prvotním vykázání neodvolatelně určí, že budou oceňována ve FVTPL, a to za účelem odstranění nebo významného snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě.

Na základě vyhodnocování popsaném výše jsou finanční aktiva klasifikována do jedné z následujících oceňovacích kategorií:

a) *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)*

Pro tato aktiva je odpovídající obchodní model držet tato aktiva a inkasovat smluvní peněžní toky a zároveň test SPPI je splněn. Příkladem takovýchto finančních aktiv jsou úvěry, investiční nástroje původně dle IAS 39 klasifikované jako držené do splatnosti nebo obchodní pohledávky. Pro tato aktiva jsou vypočítávány očekávané úvěrové ztráty („ECL“; viz níže), které jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Kurzové rozdíly i úrokové výnosy časově rozlišené pomocí metody efektivní úrokové míry (EIR) jsou vykázány také v zisku nebo ztrátě.

b) *Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI)*

Aby mohlo být aktivum klasifikováno ve FVOCI, pak aktivum musí buď i) splňovat test SPPI a být drženo v obchodním modelu „Držet, inkasovat a prodat“, jehož cílem je jak inkasování smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva, nebo ii) být kapitálovým nástrojem, který sice nespĺňuje test SPPI, ale není drženo za účelem obchodování a Skupina si zvolí daný nástroj oceňovat v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Existují dva typy nástrojů, které mohou být klasifikovány ve FVOCI a jejichž účtování se liší:

- i) Dluhové nástroje, které splňují test SPPI a jsou drženy v obchodním modelu „Držet, inkasovat a prodat“:

V rámci účtování takovýchto aktiv jsou očekávané úvěrové ztráty vykázány v zisku nebo ztrátě a změny v reálné hodnotě daného nástroje jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Kurzové rozdíly související s naběhlou hodnotou, včetně opravné položky, jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Úrokové výnosy vypočítané za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v zisku nebo ztrátě

Při odúčtování aktiv je v zisku nebo ztrátě vykázán zisk nebo ztráta z titulu reklasifikace zisku nebo ztráty z ostatního úplného výsledku do zisku nebo ztráty.

- ii) Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a kde byla zvolena možnost ocenění v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Zde nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány, jelikož jsou tato aktiva již oceněna v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a následně nebudou při prodeji (odúčtování) reklasifikovány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku jako součást rezervy z přecenění.

Pokud je kapitálový nástroj prodán, související zisk nebo ztráta zůstává v ostatním úplném výsledku.

Dividendy z těchto finančních aktiv jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

- c) *Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)*

Finanční aktiva, která nespĺňují podmínky pro klasifikaci a ocenění ani v jednom z dříve uvedených modelů, jsou klasifikována a oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva, která byla nakoupena za účelem aktivního obchodování (obchodní model k obchodování), jsou také klasifikována a oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Mimo to si Skupina může při prvotním vykázání neodvolatelně zvolit, že bude finanční aktivum oceňováno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, aby došlo k eliminaci nebo k významnému snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě.

Pro tuto skupinu aktiv nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány ani vykazovány. Změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou též součástí zisku nebo ztráty.

Finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky, jiné než finanční záruky a úvěrové přísliby, jako oceňované v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě vyjma:

- finančních závazků držných za účelem obchodování včetně derivátů – tyto jsou oceňovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty;
- finančních závazků, u nichž je využita možnost ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při jejich prvotním vykázání – určené jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

V případě závazků určených v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se změna reálné hodnoty z titulu změny v úvěrovém riziku Skupiny vykazuje v ostatním úplném výsledku, zatímco ostatní změny v reálné hodnotě se vykazují v zisku nebo ztrátě.

V kategorii závazků určených v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Skupina vykazuje závazky z fondového kapitálu konsolidovaných investičních fondů, které nespĺňují klasifikaci kapitálové nástroje dle IFRS. Vzhledem k tomu, že vlastní úvěrové riziko těchto závazků je přímo dáno podkladovými aktivy fondu přeceňovanými rovněž na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty, skupina nevykazuje změny ve vlastním úvěrovém riziku pro příslušné závazky.

Následující tabulka poskytuje odsouhlasení mezi rozvahovými položkami a kategoriemi finančních nástrojů.

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVTPL – určené	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	-	-	-	-	6 197 282	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	17.1	409 972	-	-	-	-	409 972
Zajišťovací deriváty	18	6 068	-	-	-	-	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	19	484 245	-	-	-	-	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20	-	-	603 092	46 147	-	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	21	-	-	-	-	923 734	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	23	-	-	-	-	123	123
Úvěry poskytnuté klientům	24	1 323	-	-	-	7 272 613	7 273 936
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	26	-	-	-	-	384 001	384 001
Finanční aktiva celkem		901 608	-	603 092	46 147	14 777 753	16 328 600
Závazky k obchodování	17.2	97 665	-	-	-	-	97 665
Zajišťovací deriváty	18	4 654	-	-	-	-	4 654
Vklady a úvěry od bank	32	-	-	-	-	771 979	771 979
Vklady a úvěry od klientů	33	-	-	-	-	12 221 357	12 221 357
Vydané dluhové cenné papíry	34	-	-	-	-	728 092	728 092
Podřízené závazky	35	-	-	-	-	50 805	50 805
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	36	-	52 831	-	-	711 066	763 897
Finanční závazky celkem		102 319	52 831	-	-	14 483 299	14 638 449

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVTPL – určené	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	-	-	-	-	3 857 021	3 857 021
Finanční aktiva k obchodování	17.1	545 706	-	-	-	-	545 706
Zajišťovací deriváty	18	15 329	-	-	-	-	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	19	423 712	-	-	-	-	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20	-	-	457 737	50 264	-	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	21	-	-	-	-	713 989	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	23	-	-	-	-	9 374	9 374
Úvěry poskytnuté klientům	24	977	-	-	-	7 651 009	7 651 986
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	26	-	-	-	-	158 184	158 184
Finanční aktiva celkem		985 724	-	457 737	50 264	12 389 577	13 883 302
Závazky k obchodování	17.2	162 426	-	-	-	-	162 426
Zajišťovací deriváty	18	37	-	-	-	-	37
Vklady a úvěry od bank	32	-	-	-	-	814 483	814 483
Vklady a úvěry od klientů	33	-	-	-	-	10 262 653	10 262 653
Vydané dluhové cenné papíry	34	-	-	-	-	617 300	617 300
Podřízené závazky	35	-	-	-	-	10 599	10 599
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	36	-	47 189	-	-	548 553	595 742

<i>V tisících EUR</i>	Bod přílohy	Povinně ve FVTPL	FVTPL – určené	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Finanční závazky celkem		162 463	47 189	-	-	12 253 588	12 463 240

(ii) Účtování

O finančních nástrojích k obchodování, investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se účtuje ke dni, kdy se Skupina zaváže ke koupi těchto aktiv. Pravidelné nákupy a prodeje ostatních finančních aktiv včetně investičních nástrojů v naběhlé hodnotě jsou účtovány ke dni realizace obchodu.

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům jsou účtovány ke dni, kdy jsou poskytnuté Skupinou.

(iii) Oceňování

Finanční nástroje jsou oceňovány při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou. V případě finančních nástrojů, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se toto ocenění zvýší o transakční náklady přímo přiřaditelné obstarání nebo vydání finančních nástrojů.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Následně po prvotním vykázání jsou finanční aktiva oceňována jejich reálnou hodnotou kromě úvěrů a záloh poskytnutých bankám, úvěrů a záloh poskytnutých klientům, investičních nástrojů v naběhlé hodnotě, pohledávek z obchodních vztahů a peněz a peněžních ekvivalentů. Po prvotním vykázání jsou finanční závazky oceňovány naběhlou hodnotou kromě finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Při oceňování naběhlou hodnotou jsou veškeré rozdíly mezi pořizovacími náklady a nominální hodnotou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty po dobu trvání příslušného aktiva nebo závazku s použitím metody efektivní úrokové míry.

(iv) Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje 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 nástroje je odhadnuta vedením 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 účetní závěrky pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni účetní závěrky.

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou bod 41. Informace o reálné hodnotě.

Úvěry a zálohy: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přírážky. 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.

Vklady a úvěry od bank a klientů: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se rovná částce splatné na požádání ke dni účetní závěrky. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných za použití aktuálních příslušných výnosových křivek.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva / závazky: U pohledávek / závazků se zbývající životnost kratší než jeden rok se předpokládá, že nominální hodnota odráží jejich reálnou hodnotu. Ostatní pohledávky / závazky jsou diskontovány pro stanovení reálné hodnoty.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Pokud není dostupná, reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přírážky.

(v) Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změny v reálné hodnotě jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty pro nástroje držené k obchodování nebo oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a přímo do ostatního úplného výsledku, s výjimkou zisků a ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát v případě dluhových nástrojů. Kumulované zisky nebo ztráty z přecenění dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, které byly původně vykázány v ostatním úplném výsledku, jsou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty v momentě prodeje. V případě kapitálových nástrojů zůstává kumulativní zisk nebo ztráta z investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného

výsledku (FVOCI) ve vlastním kapitálu (dle IFRS 9) a již se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty. Úrokové výnosy a náklady z dluhových finančních aktiv ve FVOCI jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku použitím metody efektivní úrokové míry. Dividendy z kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Viz účetní metody bod (c) (vii) pro účtování zisků a ztrát z následného přecenění zajišťovacích nástrojů.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupině vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Skupina převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva anebo ve kterém Skupina nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Finanční závazek je odúčtován, když závazky Skupiny určené ve smlouvě vyprší, jsou splněné nebo zrušené.

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, finanční aktiva k obchodování a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Skupina zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě a úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům jsou odúčtovány ke dni, kdy je Skupina prodá. Pokud byla kontrola nad investičními nástroji v naběhlé hodnotě a nad úvěry a zálohami převedena na třetí stranu, je účetní hodnota vyřazených aktiv v naběhlé hodnotě nejprve upravena prostřednictvím tvorby nebo rozpuštění opravné položky do zisku nebo ztráty na prodejní cenu nebo hrubou účetní hodnotu, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

(vii) Zajišťovací účetnictví

Při prvotní aplikaci IFRS 9 se Skupina rozhodla, že bude i nadále uplatňovat požadavky IAS 39 na zajišťovací účetnictví.

Zajišťovací nástroje, které se skládají z derivátů spojených s měnovým rizikem, jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků (cash flow hedges), zajištění reálných hodnot (fair value hedges) a zajištění čisté hodnoty investic (net investment hedges).

Skupina formálně dokumentuje zajišťovací vztah stejně jako všechny cíle řízení rizik a strategie se zajišťovacím vztahem spojené, a to od vzniku zajišťovacího vztahu. Skupina také pravidelně vyhodnocuje efektivnost zajišťovacího nástroje při kompenzaci rizika změn zajišťované položky přiřaditelné k zabezpečovanému riziku. Skupina hodnotí zajišťovací nástroje jako vysoce efektivní v případě, že změny přiřaditelné k zabezpečovanému riziku kompenzují změny zajišťovacího nástroje v rozmezí 80 % až 125 %.

V případě zajištění peněžních toků a zajištění čisté hodnoty investic se zisky nebo ztráty z efektivní části zajištění vykazují přímo v ostatním úplném výsledku a neefektivní část zisků a ztrát ze zajišťovacího nástroje je vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud zajišťovací nástroj přestane plnit podmínky pro účtování o zajišťovacích nástrojích, vypršela jeho platnost nebo byl prodán, byl zrušený nebo neuplatněný, nebo označený za zrušený, tak se o zajišťovacím nástroji přestane účtovat. Pokud se výskyt odhadované transakce již nadále v případě zajištění peněžních toků neočekává, fond z přecenění vyplývající ze zajišťovacích nástrojů je překlasifikován do výkazu zisku a ztráty. V případě zajištění čisté hodnoty investice zůstatek v rozvaze je překlasifikován do zisku a ztráty v okamžiku, kdy je zajištěná čistá hodnota cizí investice prodána.

V případě zajištění reálných hodnot se zisky a ztráty z přecenění zajišťovacích nástrojů na reálnou hodnotu vykazují do zisku nebo ztráty spolu se změnami reálné hodnoty zajišťované položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku (na stejném řádku jako zajišťovaná položka).

Skupina používá zajištění reálné hodnoty k zajištění dopadu změn měnového kurzu na reálnou hodnotu investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku v průběhu zajišťovacího období. Skupina využívá měnových forwardů jako zajišťovacích nástrojů.

Kromě toho Skupina využívá zajišťovací deriváty k zajištění reálné hodnoty dluhopisů s pevným výnosem denominovaných v eurech. Skupina uzavřela úrokové swapy k zajištění změn v reálné hodnotě vyvolané změnami úrokových sazeb. Skupina také zajišťuje riziko, kterému je vystaveno portfolio úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, za použití úvěrových swapů.

Mateřská společnost v minulosti zajišťovala riziko z přecenění čisté hodnoty svých zahraničních investic denominovaných v EUR na funkční měnu (Kč). Mateřská společnost k tomuto účelu používala jako zajišťovací nástroje měnové forwardy.

(viii) Vložené deriváty

Hybridní nástroje jsou kombinací nederivatových hostitelských smluv a derivatových finančních nástrojů (vložené deriváty). Dle IFRS 9, složky vloženého derivátu jsou odděleny od hostitelské smlouvy, pokud:

- hostitelská smlouva není aktivum ve smyslu IFRS 9;
- ekonomické charakteristiky a rizika vloženého derivátu nejsou úzce spjata s ekonomickými charakteristikami a riziky hostitelské smlouvy;
- samostatný nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by splňoval definici derivátu; a
- Hybridní smlouva není oceněna reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty vykázanými ve výkazu zisku a ztráty (tj. derivát vložený do finančního závazku v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty není oddělen).

Oddělené vložené deriváty se oceňují reálnou hodnotou se změnami vykázanými ve výkazu zisku a ztráty.

(j) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty představují hotovost a krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek, který lze snadno převést na známé částky v hotovosti a který je vystaven jen nevýznamnému riziku změn hodnoty.

Skupina do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuje hotovost, prostředky uložené v centrálních bankách (s výjimkou povinných minimálních rezerv) a další krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek s původní splatností do tří měsíců, například úvěry z reverzních repo obchodů se splatností do tří měsíců, běžné účty u bank a úvěry a zálohy poskytnuté bankám s původní splatností do tří měsíců.

(k) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům

Poskytnuté úvěry a zálohy pocházející ze Skupiny jsou klasifikovány a oceňovány v souladu s kritérii uvedenými v bodě (c). Úvěry a zálohy jsou evidovány snížené o opravné položky (viz účetní metoda (h)).

Změna smluvních podmínek může vést k odúčtování původního aktiva, je-li změna podmínek úvěru považována za podstatnou. Skupina považuje modifikace za podstatné v případě, že diskontovaná současná hodnota peněžních toků vyplývajících z nových podmínek včetně jakýchkoli obdržených poplatků po odečtení jakýchkoli uhrazených poplatků a diskontovaných původní úrokovou sazbou se liší nejméně o 10 % od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků z původního úvěru. Skupina dále zohledňuje kvalitativní kritéria, např. zda nedošlo ke změně měny instrumentu, výraznému prodloužení splatnosti nebo změny ve fixaci úrokové sazby. V takovém případě je původní finanční aktivum odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a reálnou hodnotou nového aktiva je vykázan v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

U všech půjček, kde změna podmínek neměla za následek odúčtování půjčky, je hrubá účetní hodnota změněné půjčky přepočtena na základě současné hodnoty změněných peněžních toků diskontovaných za použité původní efektivní úrokové sazby a veškeré zisky a ztráty ze změny plynoucí jsou zaúčtovány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 43. Postupy a vykazování řízení rizik.

(l) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému odkupu 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.

(m) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázaný 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 nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek.

(n) Snížení hodnoty

Účetní hodnota nefinančních aktiv Skupiny mimo odloženou daňovou pohledávku (viz účetní zásada (aa)) a investic do nemovitostí je prověřována vždy ke dni účetní závěrky pro posouzení existence důvodů pro snížení hodnoty. Pokud existuje takový důvod, je odhadnuta výše zpětně získatelné částky aktiva. Goodwill a nehmotný majetek, které mají neomezenou dobu životnosti, nepodléhají amortizaci, ale každoročně se testují na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky, do které patří.

Ztráta ze snížení hodnoty je účtována vždy, když účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně získatelnou částku. Snížení hodnoty je účtováno do výkazu zisku a ztráty.

Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se nezruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší, existují-li náznaky, že ztráta ze snížení hodnoty již netrvá, a došlo ke změnám v odhadech použitých ke stanovení zpětně získatelné částky.

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze v rozsahu, kdy účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nebyla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty, po zohlednění odpisů.

Model „očekávaných úvěrových ztrát“ („ECL“) se vztahuje na finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, vyjma kapitálových nástrojů, a na smluvní aktiva. Vztahuje se též na úvěrové přísliby v naběhlé hodnotě a finanční záruky v naběhlé hodnotě (viz účetní zásada (u)).

Za účelem výpočtu ECL jsou finanční aktiva rozdělena do tří stupňů (stupeň 1, 2, 3). Finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním vykázání, patří do samostatné kategorie „nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva“ („POCI“). K datu prvotního vykázání je finanční aktivum zahrnuto do stupně 1 nebo POCI. Následné přesuny mezi stupni probíhají v souladu s definicí významného zvýšení úvěrového rizika (stupeň 2) nebo znehodnocení (selhání) finančního aktiva (stupeň 3).

Stupeň 1 (12měsíční ECL)

Finanční aktiva, u kterých se od prvního zachycení nepředpokládá významný nárůst úvěrového rizika („SICR“), zůstávají zařazeny ve stupni 1. K finančním aktivům zařazeným do stupně 1 se vykazují 12měsíční očekávané úvěrové ztráty. 12měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou peněžní toky z finančního aktiva, u kterých se očekává, že nebudou uhrazeny z důvodu selhání dlužníka v průběhu následujících 12 měsíců po datu účetní závěrky. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou počítány z hrubé účetní hodnoty. Účetní jednotka může určit, že úvěrové riziko finančního aktiva nevzrostlo významně, pokud je úvěrové riziko daného aktiva k datu účetní závěrky nízké (bližší popsáno níže).

Stupeň 2 (celoživotní ECL úvěrově znehodnocené)

Tento stupeň se použije pro finanční aktiva, u nichž od prvotního zachycení významně vzrostlo úvěrové riziko, ale aktivum jako takové ještě není považováno za znehodnocené. V tomto stupni se vyčíslují celoživotní ECL, tj. ECL plynoucí ze všech možných případů selhání během očekávané životnosti daného finančního nástroje. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou počítány z hrubé účetní hodnoty.

Stupeň 3 (celoživotní ECL úvěrově znehodnocené)

Finanční aktiva zařazená ve stupni 3 jsou taková, jejichž úvěrová kvalita se významně zhoršila (finanční nástroj je v selhání). Pro stupeň 3 jsou vykazovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty, ovšem úrokový výnos se počítá z čisté zůstatkové hodnoty.

Pro pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva bez významného prvku financování je na místo přístupu uvedeného výše použito vyčíslení celoživotních ECL.

Finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem

Úvěrové riziko finančního nástroje je považováno za nízké, pokud má daný finanční nástroj nízké riziko selhání, dlužník vysokou schopnost plnit své krátkodobé smluvní peněžní závazky a nepříznivé změny hospodářských a obchodních podmínek v dlouhodobějším horizontu mohou, ale nutně nemusejí snížit schopnost dlužníka plnit své smluvní peněžní závazky. Zajištění úvěrovou rizikovost finančního nástroje neovlivňuje.

Nevykazování očekávaných úvěrových ztrát po celou dobu životnosti finančního nástroje jen z důvodu, že se v minulém roce jednalo o finanční nástroj s nízkým úvěrovým rizikem, není možné, k danému vyhodnocení dochází až na konci účetního období. V takovém případě Skupina určí, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání nástroje a zda tedy není nutné vykázat celoživotní očekávané úvěrové ztráty.

Na konci účetního období Skupina vyhodnocuje jednotlivé položky s nízkým úvěrovým rizikem zařazené do stupně 1 a pokud nespĺňují danou charakteristiku, pak jsou přeřazeny do příslušného stupně.

Stanovení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního vykázání

Na konci každého účetního období Skupina stanovuje, zda úvěrové riziko finančního nástroje významně vzrostlo od prvotního vykázání daného aktiva. Při tomto vyhodnocování Skupina místo změny ve výši očekávané úvěrové ztráty bere v úvahu změnu rizika selhání dlužníka během očekávané doby životnosti daného finančního nástroje. Za tímto účelem Skupina porovnává riziko selhání u daného finančního nástroje ke dni účetní závěrky, s rizikem selhání k datu jeho prvotního vykázání, a dále posuzuje přiměřené a podpůrné informace (dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí), které naznačují významný nárůst úvěrového rizika od prvotního vykázání.

Pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázání, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázání nedojde, pak expozice zůstává ve stupni 1 (12měsíční ECL). Pokud je expozice v selhání, pak je zařazena do stupně 3.

Vyhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika je založeno na analýze kvalitativních a kvantitativních faktorů (viz níže).

Kvalitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

- podstata financovaného projektu se změnila s nepříznivým dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky,
- dlužník neplní své nefinanční smluvní závazky déle než šest měsíců,
- negativní informace o dlužníkovi pocházející z externích zdrojů,
- zásadní negativní změny obchodních, finančních, případně ekonomických podmínek, za kterých dlužník funguje,
- zásadní změna hodnoty kolaterálu, což může vést k předpokladu zvýšení rizika nesplácení.

Kvantitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

Maloobchodní portfolia:

- snížení interního ratingu na nejhorší stupeň (stupeň 7 a 8)
- ukazatel úlev.

Firemní portfolia:

- zhoršení interního ratingu (stupeň 7 a výše)
- ukazatel úlev,
- neplnění finančních kovenantů.

Zhoršení úvěrového rizika je posuzováno na základě změny ratingu od prvotního zaúčtování. Současný rating je porovnáván s ratingem přiřazeným v okamžiku prvotního zaúčtování.

U svých hlavních dceřiných společností Skupina používá pro účely stanovení významného zvýšení úvěrového rizika vlastní interní ratingové modely a přechodovou matici (na základě přesunů mezi jednotlivými stupni, tj. zhoršení ratingu). Skupina používá vlastní interní ratingové modely upravené pro jednotlivé kategorie protistran. Do těchto modelů se zadávají informace o dlužníkovi a půjčce získané v okamžiku podání žádosti o půjčku (např. disponibilní příjem, úroveň kolaterálu pro účely stanovení retailové expozice, případně obrat a typ odvětví v případě firemních expozic). Tyto informace se doplňují externími daty, např. skóre z registru dlužníků u maloobchodních zákazníků.

Maloobchodní portfolio:

Skupina používá interní systém 12 ratingových stupňů, 13. stupeň je definován jako selhání.

Firemní portfolio:

Skupina používá interní systém 12 ratingových stupňů, 13. stupeň je definován jako selhání.

Znaky selhání

Za účelem určení, zda došlo k selhání finančního aktiva, Skupina vyhodnocuje všeobecné znaky selhání, které jsou uvedeny níže:

- Situace, kdy Skupina podala návrh na zahájení konkurzu vůči dlužníkovi;
- Situace, kdy dlužník podal žádost o vyhlášení konkurzu;
- Situace, kdy byl vyhlášen konkurz;
- Dlužník vstoupil nebo se chystá vstoupit do likvidace;
- Soud rozhodl, že dlužník (právnícká osoba) nebyl založený (neexistuje) nebo dlužník (fyzická osoba) zemřel;
- Byl vydaný právoplatný rozsudek soudu nebo správního orgánu na vykonání rozhodnutí k prodeji majetku dlužníka nebo exekuci majetku dlužníka;
- Situace, kdy je závazek dlužníka po splatnosti déle než 90 dní;

- Úvěrový závazek po splatnosti by měl být považován za významný, dojde-li k překročení limitu vyjádřeného jako absolutní částka i limitu vyjádřeného jako procento. Aby byl dlužník klasifikován jako selhaný na základě doby po splatnosti, musí být závazek po splatnosti významný nepřetržitě po dobu alespoň 90 dnů.
 - Absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka pro součet všech částek po splatnosti, které určitý dlužník dluží dané instituci, mateřskému podniku uvedené instituce, nebo kterémukoli jejímu dceřinému podniku. Tato částka je stanovena na 100 eur (nebo její ekvivalent v příslušné měně) pro maloobchodní expozice, a 500 eur (nebo její ekvivalent v příslušné měně) pro ostatní expozice.
 - Relativní složka se vyjadřuje jako procento odrážející částku úvěrového závazku po splatnosti vůči celkové částce všech rozvahových expozic, které dlužník dluží dané instituci, mateřskému podniku uvedené instituce, nebo kterémukoli jejímu dceřinému podniku, a to včetně akciových expozic. Toto procento je stanoveno ve výši 1 %.
- Situace, kdy musí být pohledávka restrukturalizována;
- Je prokázáno, že více než 20 % finančních prostředků, které Skupina poskytla dlužníkovi, dlužník využívá k jinému účelu, než který je uveden ve smlouvě.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Veškeré nakoupené úvěry jsou k datu pořízení při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě. V důsledku tohoto tedy není k datu pořízení zaúčtována opravná položka na úvěrové ztráty. Nakoupené úvěry mohou spadat do jedné z kategorií – „výkonné“ úvěry, nebo úvěry nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI). Pro vyhodnocení, zda se jedná o úvěrově znehodnocená aktiva, se použijí stejná kritéria, která byla zmíněna výše (znaky selhání). Nakoupené „výkonné“ úvěry se řídí stejným účetním postupem jako vzniklé výkonné („performing“) úvěry, a jsou tedy k datu pořízení zařazeny do stupně 1. Veškeré změny očekávaných peněžních toků od data pořízení jsou ke konci účetního období vykázány jako změna Čisté tvorby opravných položek k úvěrům.

POCI mohou vzniknout buď nákupem úvěrů v selhání nebo mohou vzniknout jako důsledek restrukturalizace dlužníka, který je ve finančních nesnázích, jež mají za následek významné změny úvěrových podmínek a ústí v odúčtování původního aktiva a vykázání modifikovaného aktiva. Na tato finanční aktiva Skupina aplikuje efektivní úrokovou míru upravenou o úvěrové riziko od data prvotního vykázání. Efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko představuje úrokovou míru, při které se diskontované očekávané budoucí peněžní splátky nebo příjmy během očekávané životnosti daného finančního aktiva rovnají naběhlé hodnotě koupeného nebo vzniklého úvěrově znehodnoceného finančního aktiva. Modifikace finančních aktiv jsou detailněji popsány v kapitole Expozice s úlevou (Forbearance).

ECL pro přísliby a záruky

U finančních příslibů a finančních záruk je prvotní ECL vykázána jako rezerva. Změny v ECL v následujících obdobích jsou vykázány jako zisk nebo ztráta ve výkazu zisku nebo ztráty.

Stanovování očekávaných úvěrových ztrát

ECL jsou výsledkem násobení následujících parametrů: pravděpodobnost selhání (PD), očekávaná ztráta při selhání (LGD) a expozice při selhání (EAD).

Stanovování pravděpodobnosti selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje následovně:

- pokud je expozice zařazena ve stupni 1, pak se určí roční (nebo celoživotní, pokud je očekávaná lhůta splatnosti kratší než 12 měsíců) PD;
- pokud je expozice zahrnuta ve stupni 2, pak se expozici přiřadí související celoživotní PD;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 3, PD je automaticky 100 %.

Výpočet PD Skupina rozdělila do dvou kroků:

- výpočet ročních PD jako dlouhodobého průměru zjištěných měř selhání;
- výpočet víceročních (kumulativních) PD.

Pravděpodobnost selhání během zvoleného počtu let se vypočte na základě roční přechodové matice. Výsledkem je víceroční (dle zvoleného časového horizontu) pravděpodobnost selhání pro stanovený rating.

Každý interní ratingový stupeň byl napojen na externí rating, aby související externí PD spadala do intervalu PD pro příslušný interní ratingový stupeň. Následující tabulka zobrazuje externí ratingy, do kterých spadají:

Interní rating	Externí rating	Kategorie
1	A	Velmi nízké
2	BBB	Nízké riziko
3	BBB-	Nízké riziko
4	BB+	Nízké riziko
5	BB	Střední riziko
6	BB-	Střední riziko
7	B+	Střední riziko
8	B	Střední riziko
9	B-	Střední riziko
10	CCC+	Vysoké riziko
11	CCC	Vysoké riziko
12	CCC-	Vysoké riziko
13	D	Selhání

Místní oddělení pro řízení rizik je zodpovědné za výpočet a aktualizaci relevantních PD v souladu s metodikou Skupiny, přičemž zohledňuje specifické vlastnosti lokálního trhu, na základě kterých vzniká přístup specifický na úrovni států. Společnosti ve Skupině primárně určují scoring nederivátových finančních aktiv s fixními nebo určitelnými platbami, které nejsou obchodované na aktivním trhu. Dále jednotlivé společnosti určují scoring poskytnutých příslibů, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD jednotlivým expozicím se používají scoringové karty. Skupina používá scoringové karty, které se liší dle portfolia definovaného dle typu produktu. Hlavní portfolia s podobnými charakteristikami jsou následující: Financování projektů v počáteční fázi, financování projektů ve fázi realizace, nemovitostní projekty v počáteční fázi, nemovitostní projekty ve fázi realizace, provozní financování, individuální úvěry fyzickým osobám, individuální úvěry právnickým osobám, nekryté limity/platební karty fyzických osob, nekryté limity/platební karty právnických osob, zaměstnanecké úvěry, úvěry s ručitelem.

Scoringové modely byly vyvinuty na základě dat Skupiny. Nicméně tzv. externí srovnávací (benchmark) modely s nepatrnými kalibracemi byly použity pro portfolia, ve kterých jsou použity proměnné stejné nebo velmi podobné pro velké množství bank působících na trhu (tj. provozní financování či zaměstnanecké úvěry).

Stanovování očekávané ztráty při selhání (LGD)

LGD je odhadovaná ztráta při selhání v určitém čase (vyjádřená jako procento). Je založena na rozdílu mezi splatnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že dostane, a to včetně peněžních toků z realizace jakýchkoli zástav. Pro výpočet LGD Skupina diskontuje budoucí očekávané peněžní toky.

Pro expozice nad určitou hranici je LGD počítáno na individuální bázi formou analýzy scénářů a pro ostatní expozice se LGD spočte na portfoliové bázi, pokud Skupina již nemá individualizovaný výpočet LGD, např. z úvěrové analýzy nebo z předchozího úvěrového ratingu.

Individuální LGD je stanovena jako vážený průměr relevantních peněžních toků na základě analýzy scénářů. Skupina obvykle využívá scénáře jako: porušení kovenantů vedoucí k žádosti o plné splacení (první a hlavní scénář), významné snížení finanční výkonnosti (tj. významně pod hranicemi pro okamžité splacení, obvykle peněžní toky na úrovni 50 % prvního scénáře), realizace zástavy nebo vážný pokles výkonnostních parametrů (obvykle peněžní tok na úrovni 10 % prvního scénáře).

Při stanovování hodnoty LGD bere účetní jednotka v potaz výši zástavy k dané pohledávce, pokud má na ni účetní jednotka právní nárok, aby v případě selhání dlužníka mohla být zástava během přiměřené doby realizována. U zajištěných pohledávek výpočet současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků zahrnuje také náklady na realizaci související zástavy. Pro výpočet LGD bere Skupina v úvahu zástavu pouze do výše, která není použita jako zabezpečení za jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají před Skupinou přednostní právo na uspokojení pohledávek (tj. hodnota takové zástavy je ponížena o částku dlužnou přednostním věřitelům). U homogenních segmentů, které jsou pod hranici významnosti, jako například kreditní karty, kontokorenty, půjčky a pohledávky z obchodních vztahů, může být LGD stanoveno na základě historických dat nebo na základě průměru minulých LGD zveřejněných místní národní bankou (např. Českou národní bankou) ve zprávě o finanční stabilitě. Přesto se provádí pravidelná kalibrace těchto parametrů a to minimálně jednou ročně na základě aktuálních údajů.

Stanovování expozice při selhání (EAD)

EAD představuje výši expozice při selhání klienta, která se následně násobí PD a LGD za účelem výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL). EAD tudíž představuje diskontovaný odhad expozice k budoucímu datu selhání, přičemž bere v potaz očekávané změny v expozici po konci účetního období, a to včetně splátek jistiny a úroku.

Pro podrozvahové expozice představuje EAD schválený nevyčerpaný příslib upravený úvěrovým konverzním faktorem (CCF). CCF je stanoven na základě historické zkušenosti nebo regulačních parametrů, které byly použity jako výchozí a aplikovány na nástroje držené Skupinou a modifikovány tak, aby reflektovaly specifické charakteristiky Skupiny.

Informace o budoucím vývoji (Forward looking information)

Skupina v roce 2023 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů.

FLI model

Pro odhad forward-looking pravděpodobnosti defaultu na základě makroekonomických faktorů používá Skupina model založený na přechodových maticích odhadnutých externí ratingovou agenturou Moody's na historických datech pokrývajících období 1983-2023, jedná se tedy o tzv. through-the-cycle (TTC) odhady míry defaultu (pokrývající celý ekonomický cyklus) i point-in-time odhady pro daný rok.

V souladu s IFRS 9 byla provedena transformace odhadu TTC pravděpodobnosti defaultu na tzn. point-in-time (PiT) forward-looking odhad, tedy odhad, který bere v úvahu vliv současného a očekávaného makroekonomického vývoje na míru defaultu.

Model pro odhad PiT PD se skládá ze dvou částí: odhad Z-komponentu, který reprezentuje ekonomický cyklus a odhad vztahu mezi makroekonomickými veličinami a Z-komponentem. Základem odhadu Z-komponentu je Mertonův jednofaktorový model, který rozkládá riziko protistrany na idiosynkratické riziko a systémové riziko.

Pomocí odhadnutého Z-komponentu a vztahu mezi Z-komponentem a makroekonomickými veličinami jsou následně odhadnuty point-in-time forward-looking (PiT FL) přechodové matice na základě úpravy TTC matice o Z-komponent. Na tyto odhady je použit model pro Z-komponent a model scénářů HDP, který bere v úvahu historický vývoj reálného HDP v daném státě a také projekci vývoje reálného HDP v tomto státě či předpovědi globálního makroekonomického vývoje (IMF). PiT FL přechodové matice jsou odhadnuty na období 5 let. Za tímto horizontem se uvažuje, že Z-komponenta je nulová, a je tedy použita TTC matice.

Varianty PD:

Standardní PD: Jsou generovány 4 scénáře PD vzniklé na 5 %, 12,5 %, 25 % a 50 % kvantilu predikcí HDP pro každý stát. Čtyři sady PD jsou rovnoměrně převáženy váhou 25 %.

Krizová PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém krizí (vybrané NACE sektory) jsou generovány samostatné PD.

Rusko/Ukrajina: Pro expozice v Rusku a Ukrajině byla vygenerována samostatná PD, která reflektují zvýšené riziko.

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 31. prosinci 2023 má Skupina v ČR (19 %), Slovensko (41 %). Níže je uveden vývoj HDP jen za tyto státy, protože podíly v ostatních státech jsou nevýznamné.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Národní banka	Předpověď Národní banky	Předpověď modelu			
				5% kvantil	12,5% kvantil	25% kvantil	50% kvantil
CZE	2023	CNB	-0,39	-1,42	-1,01	-0,63	-0,04
CZE	2024	CNB	1,2	-2,54	-1,44	-0,42	1,03
CZE	2025	CNB	2,82	-2,36	-1,21	-0,06	1,54
CZE	2026	CNB		-3,43	-1,87	-0,34	1,85
CZE	2027	CNB		-3,46	-1,85	-0,4	1,75
CZE	2028	CNB		-3,43	-1,78	-0,32	1,85
SVK	2023	NBS	1,2	-0,6	0	0,58	1,39

SVK	2024	NBS	2,8	-2,2	-0,87	0,34	2,06
SVK	2025	NBS	3	-1,38	-0,3	0,7	2,12
SVK	2026	NBS	1,8	-3,14	-1,81	-0,51	1,24
SVK	2027	NBS		-3,35	-1,48	0,25	2,83
SVK	2028	NBS		-3,35	-1,48	0,25	2,86

Zdroje dat:

Země	Národní banka	Zdroj dat
SVK	Národní banka Slovenska (NBS)	<i>Economic and Monetary Developments</i>
CZE	Česká národní banka (CNB)	<i>Monetary Policy Report</i>

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně, a to v situaci, když dojde ke změně predikce HDP (národních bank) o více než 1 p.b.

Manažerské úpravy (tzv. „management overlays“)

Manažerské úpravy Skupina vykonává prostřednictvím zásahů do PD modelu a koriguje jimi vliv přetrvávajících dopadů současné geopolitické krize na PD model. První úpravou je volba čtyř rovnoměrně vážených pesimistických makroekonomických scénářů, které vstupují do modelu. Použití scénářů vzniklých z 5%, 12,5%, 25% a 50% kvantilů predikcí HDP, stejně jako shodné ¼ váhy všech těchto scénářů poukazují na konzervativní výhled Skupiny na budoucí ekonomický vývoj.

Další podstatnou manažerskou úpravou je rozdělení sektorů na krizové a nekrizové, pro něž se používají odlišné PD. Rozdělení sektorů se provádí expertním rozhodnutím schváleným příslušným výborem. Zvláště se určují PD pro Ukrajinu a Rusko kvůli zvýšenému geopolitickému riziku.

V následující tabulce je uveden dopad manažerských úprav:

31. prosince 2023

V tisících EUR

	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	360 379	2 904
Dopad použití manažerských úprav	9 606	1
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	369 985	2 905

31. prosince 2022

V tisících EUR

	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	356 820	13 771
Dopad použití manažerských úprav	82 443	24 924
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	439 263	38 695

Skupina se zamyslela nad riziky vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG) při měření ECL a došla k závěru, že v roce 2023 ani 2022 nemají žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se Skupina domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022).

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

- u finančních aktiv v naběhlé hodnotě jako ponížení hrubé účetní hodnoty daných aktiv;

- u úvěrových příslibů a finančních záruk obecně jako rezerva;
- u finančních nástrojů obsahujících jak čerpanou, tak nečerpanou část, přičemž Skupina není schopna odlišit ECL k úvěrovému příslibu odděleně od čerpané části, pak Skupina vykazuje kombinovanou opravnou položku k oběma komponentám. Kombinovaná částka se vykazuje jako snížení hrubé účetní hodnoty čerpané linky. Pokud opravná položka přesahuje hrubou účetní hodnotu čerpané části, pak je vykazována jako rezerva.
- U dluhových nástrojů ve FVOCI neponižuje ECL účetní hodnotu finančního aktiva, jelikož účetní hodnota již představuje ocenění v reálné hodnotě. Opravná položka je však vykazována jako snížení rezervy z přecenění v OCI.

Odpis

Úvěry a dluhové cenné papíry se odepisují (částečně nebo v plné výši), pokud neexistuje důvodné očekávání, že bude finanční aktivum v celém rozsahu nebo částečně získáno zpět. Obecně se jedná o situaci, kdy Skupina zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek.

V případě odpisu Skupina přímo ponižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Skupinou vymáhána v souladu se skupinovou politikou pro získání splatných částek.

(o) Aktiva držená za účelem prodeje a ukončované činnosti

Dlouhodobý majetek anebo skupiny majetku a závazků na vyřazení jsou klasifikované jako držené za účelem prodeje, pokud je vysoce pravděpodobné, že budou realizované spíše prodejem než pokračujícím užíváním.

Hned před klasifikací jako aktiva držená za účelem prodeje jsou aktiva nebo komponenty vyřazované skupiny oceněny v souladu s účetními pravidly Skupiny. Následně jsou majetek nebo vyřazované skupiny oceněny nižší hodnotou z jejich účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Jakákoliv ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny je nejprve přidělena položce goodwill a potom ke zbylému majetku a závazkům na poměrném základě s tou výjimkou, že ztráta není alokována do zásob, finančního majetku, odložené daně, zaměstnaneckých požitků a investic do nemovitostí, které jsou nadále oceňované v souladu s ostatními účetními zásadami Skupiny. Ztráty ze snížení hodnoty při prvotní klasifikaci majetku jako drženého za účelem prodeje a následné zisky a ztráty z přecenění jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Zisky z přecenění se vykazují jen do výše akumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek se po klasifikaci jako majetek držený za účelem prodeje přestává amortizovat a odepisovat a všechny investice, které byly účtovány metodou ekvivalence, se už nadále touto metodou neúčtují.

Ukončovaná činnost je součástí podnikání Skupiny, jejíž provoz a peněžní toky mohou být jasně odlišeny od zbytku Skupiny a která:

- představuje jednu ze samostatných hlavních činností nebo zeměpisnou oblast činností;
- je součástí jediného koordinovaného plánu vyřazení samostatného hlavního předmětu podnikání nebo zeměpisné oblasti činností; nebo
- je dceřinou společností nabytou výhradně za účelem dalšího prodeje.

Klasifikace mezi ukončované činnosti nastává při prodeji, nebo když činnost splní kritéria pro klasifikaci jako držená za účelem prodeje, pokud to nastane dříve.

Když je operace klasifikovaná jako ukončovaná, je výkaz o úplném výsledku za srovnatelné období přepracován, jako by byla činnost ukončovaná od počátku srovnatelného období.

V případě že aktivum (anebo skupina majetku na vyřazení) v předchozím období klasifikované jako držené za účelem prodeje nadále nespňuje kritéria pro tuto klasifikaci, Skupina ho dále nevykazuje jako držené za účelem prodeje. Společnost tedy přecení aktivum (anebo skupinu majetku na vyřazení) na nižší z jeho účetní hodnoty před klasifikací na realizovatelné aktivum (upravené o odpisy, amortizaci nebo přecenění, které by bylo vykázané, kdyby nebylo aktivum klasifikované jako držené za účelem prodeje); a její zpětně získatelné částky k datu rozhodnutí neprodávat toto aktivum.

(p) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastněná aktiva

Hmotný majetek je evidován v pořizovacích cenách snížených o oprávků (viz níže) a případné ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní zásada (h)).

Požizovací cena odpovídá nákladům přímo spojeným s pořízením aktiva. Pořizovací cena majetku vlastní výroby zahrnuje náklady na materiál, práci a jiné náklady, které přímo přispěly k zprovoznění aktiva a dosažení účelu, pro který bylo

zhotoveno, náklady na odstranění a rozebrání zařízení a uvedení místa, na kterém se nachází, do původního stavu a kapitalizované výpůjční náklady.

Majetek, který je zhotovován nebo vyvíjen pro budoucí užití jako investice do nemovitostí, je klasifikován jako investice do nemovitosti a oceněn odpovídajícím způsobem (viz níže).

Když mají součásti nebo položky hmotného majetku rozdílné doby životnosti, tak jsou tyto položky evidovány jako oddělené položky (hlavní součásti) hmotného majetku.

(ii) Následné výdaje

Následné výdaje jsou aktivovány pouze za předpokladu, že je pravděpodobné, že pro Skupinu zvýší budoucí ekonomický užitek spojený s majetkem a zároveň jeho náklady mohou být spolehlivě oceněny. Všechny ostatní výdaje včetně každodenní údržby hmotného majetku jsou při jejich vynaložení účtovány do nákladů.

(iii) Odpisování

Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Pozemky nejsou odepisovány. Předpokládané doby životnosti jsou:

Budovy	30–50 let
Zařízení	3–10 let
Inventář a ostatní	3–15 let
Právo k užívání	Na základě doby nájmu

Metody odepisování, doby životnosti a zůstatkové hodnoty jsou posuzovány ročně ke dni účetní závěrky.

(q) Dlouhodobý nehmotný majetek

(i) Goodwill a nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací

Goodwill představuje přebytek pořizovacích nákladů akvizice nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech nabyté dceřiné nebo přidružené společnosti k datu akvizice. V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vykazuje v nehmotném majetku. V případě akvizice přidruženého nebo společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených nebo společných 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. Zisk z výhodné koupě vznikající z akvizice je přehodnocen a jakýkoliv zbývající přebytek je účtován do výkazu zisku a ztráty.

Nehmotný majetek nabytý v rámci podnikové kombinace je vykázán v reálné hodnotě k datu akvizice v případě, že je oddělitelný nebo vyplývá ze smluvních či jiných zákonných práv. Nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti se neamortizuje 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.

(ii) Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek pořízený Skupinou je evidován v pořizovacích nákladech snížených o oprávků (viz níže) a náklady na snížení hodnoty (viz účetní zásada (h)).

Jejich doby životnosti jsou obvykle určité. Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti není amortizován, ale je každoročně testován na snížení hodnoty. Jeho životnost je přezkoumána ke konci období, aby bylo možné posoudit, zda okolnosti nadále potvrzují jeho neomezenou životnost.

(iii) Amortizace

Amortizace je účtována do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti nehmotného majetku kromě goodwillu a to ode dne, kdy je majetek možné užívat. Předpokládané doby životnosti jsou:

Software	2–21 let
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2–14 let
Vztahy se zákazníky	3–7 let

(r) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou a následně reálnou hodnotou, přičemž jakákoliv změna je účtována do výnosů nebo nákladů.

Reálné hodnoty investic jsou určeny buď nezávislým znalcem, zapsaným v seznamu znalců nebo vedením společnosti, v obou případech na základě současných tržních cen na aktivním trhu podobných nemovitostí ve stejné lokalitě a ve stejném stavu.

Ocenění reflektují, když je to vhodné, typ nájemníků v objektu, nebo osob zodpovědných za plnění podmínek pronájmu, nebo pravděpodobný typ nájemníků v případě, že se nájemní prostory uvolní, všeobecné tržní vnímání bonity nájemníků a zbývající ekonomickou životnost.

Jakýkoliv zisk nebo ztráta z prodeje investic do nemovitostí (vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje a účetní hodnotou) jsou účtovány do výnosů nebo nákladů za období, kdy vznikly. Pokud byla investice do nemovitosti, která byla dříve klasifikovaná jako dlouhodobý hmotný majetek, prodaná, tak veškeré související částky ve fondu z přecenění jsou přesunuty do nerozdělených zisků.

(s) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a zároveň je možné spolehlivě odhadnout jeho hodnotu.

Skupina vykazuje rezervy spojené s věrnostním programem pro klienty, který provozuje J&T BANKA, a.s. Rezerva snižuje úrokové výnosy, když jsou první body připsané zákazníkovi po založení nového bankovního účtu. Rezerva je pak dále zvyšována, když jsou klientovi připsovány další body dle toho, jak užívá služby Skupiny.

(t) Zaměstnanecké požitky

Pro zaměstnanecké požitky související s ukončením pracovního poměru se vykazuje rezerva ve výši sumy, která má být zaplacená v rámci dlouhodobých nebo krátkodobých hotovostních bonusů nebo plánů podílů na zisku (profit-sharing plan), pokud má Skupina v současnosti právní nebo mimosmluvní povinnost zaplatit tuto sumu v důsledku poskytnutí služeb zaměstnancem v minulosti a tato povinnost může být spolehlivě odhadnuta. Požitek je klasifikován jako krátkodobý, jen pokud bude celá kategorie požitků vyrovnána do jednoho roku, jinak je vykázán jako dlouhodobý.

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.

(u) Úvěrové přísliby a finanční záruky

Úvěrové přísliby jsou pevné závazky poskytnout úvěr dle předem specifikovaných podmínek. V případě úvěrových příslibů a finančních záruk jsou prvotní očekávané úvěrové ztráty (ECL) zaúčtovány jako rezerva (viz bod 27 Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)). Změny ECL v následujících obdobích (kdy jsou úvěrové přísliby a finanční záruky stále poskytnuty a dojde ke změně očekávaných peněžních toků z příslušného finančního aktiva) se účtují jako náklad/výnos prostřednictvím podrozvahových rezerv.

Finanční záruky jsou smlouvy, dle kterých má Skupina povinnost poskytnout určité platby za účelem odškodnění držitele za ztrátu, která mu vznikla, protože konkrétní dlužník sumu nezplatí řádně a včas podle podmínek stanovených v dluhovém nástroji.

Rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby představují ECL k souvisejícím podrozvahovým závazkům. Je-li pravděpodobné, že Skupina bude muset na základě svých smluvních závazků poskytnout plnění, jsou ECL převedeny ze stupně 1 nebo 2 do stupně 3 a částka je odpovídajícím způsobem upravena. V okamžiku, kdy Skupina provede příslušné platby, ke kterým je zavázána, oprávněným stranám, zaúčtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovým aktivum). Rozpuštění i tvorba ECL jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako Čistá tvorba opravných položek k úvěrům, úvěrovým příslibům a finančním zárukám.

(v) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou uvedeny v naběhlé hodnotě.

(w) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty při svém vzniku. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci jakéhokoliv diskontu, prémie nebo jiného rozdílu mezi původní účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou při splatnosti vypočtené pomocí efektivní úrokové míry. Všechny náklady na půjčky (s výjimkou těch, které splňují podmínky pro kapitalizaci) jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty.

(x) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí vznikají ze služeb, které Skupina poskytuje včetně správy hotovosti, zprostředkovatelských služeb, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaných financí a služeb správy aktiv. Spravovaný majetek zahrnuje všechna aktiva klientů spravovaná nebo držená Skupinou vlastním jménem pro investiční účely, ale na účet třetí strany. Tato aktiva nejsou uvedena v konsolidované účetní závěrce (viz bod 46 Spravovaný majetek). Obdržené provize z těchto obchodů jsou prezentovány v části výnosy z poplatků a provizí.

Skupina vykazuje výnosy z poplatků a provizí ve výši odpovídající protiplnění, na které má Skupina nárok. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy(smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku.

(y) Čistý výsledek z obchodování

Čistý výsledek z obchodování zahrnuje zisky a ztráty vzniklé z prodeje, změny v reálné hodnotě finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, zisk nebo ztrátu z devizových obchodů a rovněž realizovaný nebo nerealizovaný kurzový zisk nebo kurzovou ztrátu.

(z) Výnosy z pronájmu

Výnosy z pronájmu se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

(aa) Daň z příjmu

Daň z příjmu za účetní období zahrnuje daň splatnou a odloženou.

Splatná daň je očekávaná splatná daň ze zdanitelného příjmu za období při použití daňové sazby platné ke dni účetní závěrky. Splatná daň taktéž zahrnuje jakékoliv úpravy splatné daně s ohledem na předchozí období.

Odložená daň je účtována použitím rozvahové metody a je vypočítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetními hodnotami majetku a závazků stanovených pro účely finančního vykazování a hodnotami, které se používají pro daňové účely. Následné dočasné rozdíly nejsou zohledněny: prvotní vykázání majetku a závazků v transakci, která není podnikovou kombinací a která neovlivňuje účetní ani daňový zisk, a rozdíly týkající se investic v dceřiných společnostech, u kterých je pravděpodobné, že se v dohledné době nezruší, protože mateřská společnost je schopna kontrolovat zrušení dočasných rozdílů. Při prvotním vykázání goodwillu se nevykazují žádné zdanitelné dočasné rozdíly. Výška odložené daně je založena na očekávaném způsobu realizace nebo zúčtování účetní hodnoty majetku a závazků s použitím daňových sazeb platných (nebo schválených) ke dni účetní závěrky.

Daň z příjmu je vykázána ve výkazu zisku a ztráty kromě té části, která se přímo vztahuje k položkám vykazaným v ostatním úplném výsledku. V takovém případě je v příslušné výši vykázána v ostatním úplném výsledku.

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. Odložená daň z příjmu je vypočtena pomocí aktuálně platné daňové sazby v době realizace aktiva či splnění závazku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny, pokud existuje právně vynutitelný nárok na započtení splatného daňového závazku a pohledávky a zároveň se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem od stejného daňového subjektu. Pokud se nevztahují k stejnému daňovému subjektu, je možné vzájemné započtení, pokud subjekty mají v úmyslu vyrovnat splatnou daňovou pohledávku nebo závazek v čisté výši nebo jejich daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně.

Skupina se rozhodla uplatnit výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12 souvisejících s daněmi ze zisku podle druhého pilíře.

(bb) Leasingy (nájemy)

Leasing je smlouva nebo část smlouvy, která poskytuje právo užívat majetek (podkladové aktivum) po stanovenou dobu výměnou za protiplnění.

(i) Skupina jako nájemce

Skupina vykazuje právo k užívání a leasingový závazek k datu zahájení leasingu (tj. datum, kdy je podkladové aktivum k dispozici k použití).

Oceňování

a) Právo k užívání

K datu zahájení nájmu se aktivum s právem užívání oceňuje pořizovací cenou. Náklady na aktivum s právem užívání zahrnují:

- počáteční ocenění leasingového závazku (viz níže);
- předplacené leasingové splátky;
- počáteční přímé náklady;
- odhadované náklady na demontáž, odstranění nebo obnovení aktiva;
- snížené o přijaté leasingové pobídky.

Po prvotním zaúčtování je aktivum s právem užívání oceňováno stejným způsobem jako srovnatelné aktivum vlastněné Skupinou. Skupina proto dále uplatňuje IAS 16 *Pozemky, budovy a zařízení* nebo IAS 40 *Investice do nemovitostí* a majetek s právem k užívání je dle těchto standardů dále prezentován v odpovídajícím řádku finančních výkazů.

Tam, kde je to relevantní, se použije standard IAS 36 *Snížení hodnoty aktiv* pro určení, zda došlo ke snížení hodnoty aktiva s právem užívání, a dále k zaúčtování případných zjištěných ztrát ze snížení jeho hodnoty.

b) Závazek z leasingu

K datu zahájení nájmu je leasingový závazek oceněn současnou hodnotou budoucích leasingových plateb, které jsou k datu zahájení nájmu evidovány jako neuhrazené. Leasingové splátky jsou diskontovány implicitní úrokovou mírou z leasingu. Není-li tato k dispozici, použije se přírůstková výpůjční sazba.

Leasingové splátky zahrnují:

- fixní platby (včetně plateb, které jsou svojí podstatou fixní) snížené o veškeré pohledávky z nájemních pobídek;
- variabilní platby stanovené na základě indexu nebo sazby;
- zaručené zbytkové hodnoty;
- realizační cenu nákupní opce, kterou si je Skupina prakticky jistá, že využije; a
- sankce za předčasné ukončení nájmu.

Variabilní platby, které nejsou stanoveny na základě indexu a nebyly zahrnuty do ocenění leasingového závazku, se vykazují jako náklad. Jedná se zejména o spotřebované energie a služby u nájmu prostor a překročení zafixovaných kapacit na discích v rámci pronájmu serverů.

Leasingové závazky jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Ostatní závazky“.

Krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou

Skupina využila výjimku pro krátkodobé nájmy (nájmy s trváním 12 měsíců nebo méně od počátku nájmu, které nezahrnují opci na nákup; širší ekonomická stránka nájemních smluv je rovněž brána v úvahu – jako například náklady na opuštění či demontáž předmětu nájmu). Výjimka z povinnosti účtování byla také použita pro nájem aktiv s nízkou hodnotou (tj., pod 5 000 EUR). Platby nájmu pro krátkodobé nájmy a nájmy aktiv s nízkou hodnotou jsou vykázány v nákladech v okamžiku jejich vzniku.

Modifikace nájemní smlouvy

Skupina účtuje o modifikaci nájmu jako o samostatném nájmu, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- b) protihodnota za leasing se zvyšuje o částku porovnatelnou se samostatnou cenou za zvýšení rozsahu a o případné vhodné úpravy této samostatné ceny tak, aby odrážela okolnosti konkrétní smlouvy.

U modifikací nájmu, o kterých se samostatně neúčtuje, přiřadí Skupina k datu této modifikace poskytnutou protihodnotu, určí dobu trvání modifikovaného nájmu a přehodnotí výši leasingového závazku s pomocí aktualizované hodnoty nájemních plateb a aktualizované úrokové sazby.

V případě modifikací nájmu, kde dochází ke snížení rozsahu nájmu, je přecenění závazku z leasingu zaúčtováno snížením účetní hodnoty aktiva s právem k užívání tak, aby odráželo částečné nebo úplné ukončení leasingu. Jakýkoli zisk nebo ztráta související s částečným nebo úplným ukončením leasingu se vykazuje do zisku nebo ztráty.

Odložená daň vyplývající z IFRS 16

Pro smlouvy uzavřené do 31. prosince 2021 se odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek vyplývající z práva k užívání a leasingové závazky se vykazují v čisté hodnotě. V důsledku novelizace Standardu je pro nové smlouvy od 1. 1. 2022 použit brutto přístup.

(ii) Skupina jako pronajímatel

Leasing, u něhož Skupina převádí v podstatě všechna rizika a odměny vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Pohledávka z finančního leasingu je vykazována po dobu leasingu v částce rovnající se čisté investici do leasingu a je vykázána v rámci úvěrů a záloh poskytnutým klientům v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Čistá investice do leasingu je vypočtena jako současná hodnota minimálních leasingových splátek a nezaručené zbytkové hodnoty, diskontované implicitní úrokovou sazbou leasingu.

Vykázání finančního výnosu je založeno na modelu odrážejícím konstantní periodickou míru výnosnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

Zisky a ztráty z prodeje aktiv ve vlastnictví Skupiny, které byly dříve předmětem finančního leasingu, jsou nyní vykazovány v čisté výši v Ostatních provozních výnosech nebo nákladech.

(cc) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb

Skupina vyazuje výnosy k zobrazení převodu slíbeného zboží či služeb zákazníkovi ve výši odpovídající protihodnotě, na kterou má Skupina dle očekávání nárok výměnou za zboží či služby. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy(smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku. V případě smlouvy, která umožňuje vrácení zboží, výnos není zaúčtován, pokud existuje vysoká pravděpodobnost, že dojde k vrácení významného množství tohoto zboží.

(dd) Dividendy

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

(ee) Provozní segmenty

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interního výkaznictví o obchodních jednotkách Skupiny, které jsou pravidelně kontrolovány vedoucím pracovníkem Skupiny s rozhodovací pravomocí s cílem přijímat rozhodnutí o zdrojích, které mají být segmentu alokovány, a posoudit výkonnost segmentu na základě samostatných finančních údajů.

Na úrovni Skupiny vedení sleduje konsolidovaný celek přes jednotlivé společnosti Skupiny, z tohoto důvodu členění na segmenty vychází z předmětu zaměření jednotlivých společností.

V průběhu roku 2023 byla struktura segmentů sjednocena s vykazováním segmentů v rámci konsolidované závěrky dceřiné společnosti J&T BANKA, a.s.

Skupina definovala následující segmenty, podle nichž vyazuje v souladu se standardem IFRS 8:

- Bankovníctví v členění dle zemí:
 - o Česká republika
 - o Slovensko
 - o Německo (nový segment od 2023 v důsledku založení pobočky J&T BANKA, a.s.)
 - o Ostatní (Chorvatsko a Rusko do okamžiku prodeje)
- Správa aktiv
- Nemovitosti
- Leasing
- Ostatní

V rámci vykázání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykázány dle země, v níž má daná protistrana sídlo, a aktiva dle jejich geografického umístění. Pro aktiva jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace protistrany úvěru obsažené v bodě 44(iii) - Koncentrace úvěrového rizika protistran podle geografické lokace.

Informace o provozních segmentech jsou zveřejněny v bodu 7.

O provozních segmentech se účtuje v souladu s účetními zásadami popsány v bodě 3.

(ff) Změny v účetních metodách

Účetní metody Skupiny se v roce 2023 a 2022 nezměnily, kromě změn vyplývajících z modifikací IFRS, jak je popsáno v bodě 2.

4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady

Příprava účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje použití určitých rozhodujících účetních odhadů a předpokladů. Taktéž je nutné, aby vedení použilo úsudek při aplikaci účetních postupů Skupiny. Výsledný účetní odhad se tak bude zřídka rovnat skutečným výsledkům. Odhady a předpoklady, se kterými je spojeno významné riziko, že bude nutné provést úpravu účetní hodnoty aktiv nebo závazků v materiální výši v dalším finančním roku, jsou popsány níže. Odhady a předpoklady jsou průběžně hodnoceny. Opravy účetních odhadů jsou vykázány v období, ve kterém jsou opraveny, pokud se oprava týká jenom daného období.

Makroekonomické prostředí

Dynamika vývoje na trzích, kde Skupina působí, je v současné době ovlivněna nejistotami v ekonomickém prostředí. Management je si vědom této nejistoty na trzích způsobené cenovou variabilitou vstupů, které spolu se zvýšenými úrokovými sazbami ztěžují přesnost účetních odhadů a předpokladů. Je si vědom i možných dopadů přijatých vládních opatření, které mohou komplikovat včasnou identifikaci případného zhoršení investičních a úvěrových portfolií. Skupina sleduje aktuální vývoj a opatření vlády, externí prognózy a má nastaveny procesy interní predikce a posuzuje možné dopady do finanční situace Skupiny.

4.1 Finanční nástroje

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou Skupina, pokud je to možné, používá zjištělná tržní data. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii založené na použitých vstupech v oceňovacích metodách, a to následujícím způsobem:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené).
- Úroveň 2: vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v Úrovní 1, které jsou pro aktiva a závazky objektivně zjištělné, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen). Tato kategorie zahrnuje nástroje využívající: kótované tržní ceny na aktivních trzích pro podobné nástroje; kótované ceny identických nebo podobných nástrojů na trzích, které jsou považovány za méně aktivní; nebo jiné oceňovací techniky, ve kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány z tržních dat.
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjištělných tržních dat (objektivně nezjištělné vstupní údaje).

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

Skupina účtuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty na konci účetního období, během kterého změna nastala.

Následující tabulka uvádí informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých při oceňování finančních aktiv klasifikovaných jako Úroveň 3 v hierarchii reálné hodnoty:

31. prosince 2023

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2023	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Kreditní spread	185 846	0,7 % - 1,7%	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Akcie a kapitálové nástroje	Diskontované peněžní toky	Diskontní sazba Poměr EV/Tržby	72 974	29 % - 32 % 1,34	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě. Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (budovy)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	89 752	492 – 8 557 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (pozemky)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	60 176	16 – 1584 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.

31. prosince 2022

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2022	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Kreditní spread	257 679	-1,5 % – 2,5 %	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Akcie a kapitálové nástroje	Diskontované peněžní toky	Diskontní sazba	80 342	26 % – 35 %	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
		Pokračující růst EBITDA		1,4	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (budovy)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	67 331	210 – 10 329 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (pozemky)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	68 446	10 – 1 454 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.

Přestože se Skupina domnívá, že její odhady reálné hodnoty jsou přiměřené, použití různých metodik nebo předpokladů by mohlo vést k různým oceněním v reálné hodnotě. Pro měření reálné hodnoty na Úrovní 3 by změna jednoho nebo více použitých předpokladů (tj. použití možných alternativních předpokladů) měla následující účinky:

31. prosince 2023

Druh finančního aktiva	Změna v nepozorovatelném vstupu	Změna reálné hodnoty
Dluhopisy a ostatní úvěry	Zvýšení úvěrového rozpětí o 1 %	(3 438)
	Snížení úvěrového rozpětí o 1 %	3 545
Akcie a kapitálové nástroje	Zvýšení diskontní sazby o 1 %	(2 673)
	Snížení diskontní sazby o 1 %	2 409
	Nárůst poměru EV/Tržby o 5 %	2 610
	Pokles poměru EV/Tržby o 5 %	(3 000)
Investice do nemovitostí (budovy)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	13 463
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(13 463)
Investice do nemovitostí (pozemky)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	9 026
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(9 026)

31. prosince 2022

Druh finančního aktiva	Změna v nepozorovatelném vstupu	Změna reálné hodnoty
Dluhopisy a ostatní úvěry	Zvýšení úvěrového rozpětí o 1 %	(16 053)
	Snížení úvěrového rozpětí o 1 %	17 290
Akcie a kapitálové nástroje	Zvýšení diskontní sazby o 1 %	(2 418)
	Snížení diskontní sazby o 1 %	2 678
	Nárůst EBITDA o 5 %	3 059
	Pokles EBITDA o 5 %	(2 940)
Investice do nemovitostí (budovy)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	10 100
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(10 100)
Investice do nemovitostí (pozemky)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	10 267
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(10 267)

Pro další informace viz tyto body:

- Bod 17. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování
- Bod 19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
- Bod 20. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
- Bod 29. Investice do nemovitostí

4.2 Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Při podnikové kombinaci (viz též bod 8.1 Akvizice a založení dceřiných společností a bod 28. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou) jsou identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabyvatele vykázány

a oceněny jejich reálnými hodnotami ke dni akvizice. Alokace 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 a amortizace hodnot přiřazených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

V průběhu roku 2023 došlo k následujícím akvizicím:

Dne 7. prosince 2023 získal Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. 100% podíl na společnosti Hotel SASANKA s.r.o.

Dne 11. prosince 2023 koupila společnost FORESPO-RENTAL 2 a.s. 100% podíl ve společnosti OSCAR GROUP s.r.o.

V průběhu roku 2022 došlo k následujícím akvizicím:

Dne 13. dubna 2022 FVE Holding s.r.o., společnost založená 7. dubna 2022 společností J&T IB and Capital Markets, a.s., získala 100% podíl ve společnostech FVE Čejkovice s.r.o., FVE Napajedla s.r.o., FVE Němčice s.r.o., FVE Slušovice s.r.o. a J&T Recycle, s.r.o.

Dne 23. listopadu 2022 Skupina navýšila svůj podíl v AMISTA investiční společnost, a.s. a AMISTA consulting, s.r.o. na 80 % a získala kontrolu nad uvedenými společnostmi.

Dne 8. prosince 2022 Skupina koupila 100% podíl ve společnosti J&T RFI V., s.r.o. (dříve Atenom ČR s.r.o.)

4.3 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 (viz také bod 30. 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.

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.

Vinařské aktivity

Akvizice 80% podílu ve francouzském vinařství Chateau Teyssier (Société civile) a jeho distribuční síť vedla k vykázání goodwillu ve výši 3 606 tis. EUR. Goodwill se týká peněžotvorné jednotky, kterou představují společnosti Chateau Teyssier (Société civile), JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (CT Domaines), SAXONWORLD LIMITED a World's End⁵⁷. Zpětně získatelná částka z této peněžotvorné jednotky byla vypočtena pomocí srovnávací metody, která porovnává nemovitost (zejména cenu vinařské půdy) s jinými nemovitostmi s podobnými vlastnostmi, které se v poslední době prodaly. K 31. prosinci 2023 zpětně získatelná částka pro podíl kontrolovaný Skupinou převyšuje její účetní hodnotu 34 629 tis. EUR (2022: 36 675 tis. EUR). Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)

Dne 26. října 2018 společnost 365.bank, a. s. koupila 100% podíl v Ahoj, a.s. Obchodní činnost společnosti Ahoj, a.s. se zaměřuje především na poskytování spotřebitelských úvěrů. V souvislosti s touto akvizicí Skupina zaúčtovala goodwill ve výši 2 788 tis. EUR. Účetní hodnota goodwillu byla k rozvahovému datu testována na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky představované účetní jednotkou Ahoj, a.s. Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení. Zpětně získatelná částka byla vypočítána metodou diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky pro tuto

⁵⁷ Česká vinařství KOLBY a.s., Reisten, s.r.o., ani společnost Wine Resort Pouzdřany, s.r.o. nejsou součástí této peněžotvorné jednotky.

metodu byly vzaty z posledního schváleného pětiletého obchodního plánu. Skupina použila očekávanou růstovou sazbu 2% (pro období končící 31. prosincem 2022: 2.97%). Diskontní sazba byla vypočítána pomocí modelu pro oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model) a činila 11,70 % (10,49 % v roce 2022). Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

Cards&Co, a. s. a DanubePay, a. s.

10. listopadu 2020 společnost 365.bank, a. s. získala 100% podíl ve společnosti Cards&Co, a.s. a DanubePay, a.s. Obchodní činnost se primárně zaměřuje na zpracování plateb. V souvislosti s touto akvizicí Skupina zaúčtovala goodwill ve výši 3 884 tis. EUR. Účetní hodnota goodwillu byla k rozvahovému datu testována na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky představované účetními jednotkami Cards&Co, a. s., a DanubePay a.s. Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení. Zpětně získatelná částka byla vypočítána metodou diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky pro tuto metodu byly vzaty z posledního schváleného pětiletého obchodního plánu. Skupina použila očekávanou růstovou sazbu 2% (pro období končící 31. prosincem 2022: 2.97%). Diskontní sazba byla vypočítána pomocí modelu pro oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model) a činila 10,14 % (v roce 2022 rovněž 10,14 %). Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

4.4 Určení kontroly nad investičními fondy

Management na základě svého úsudku určí, zda znaky vymezené v bodě 3 (a) indikují, že Skupina ovládá investiční fond. Skupina jedná jako správce mnoha investičních fondů. Určení, zda Skupina investiční fond ovládá, se obvykle zaměřuje na vyhodnocení celkové ekonomické účasti Skupiny ve fondu (účast se skládá ze všech podílů a očekávaných poplatků za správu) a práva investorů odvolat správce fondu. Takto Skupina určila, že ve všech případech jedná pouze jako agent pro investory, s výjimkou fondů uvedených níže.

V průběhu roku 2023 Skupina vykonávala kontrolu nad následujícími fondy:

- Fond Fondů NLS SICAV, a.s. (fond založen v průběhu roku 2023)
- Naše ČESKO otevřený podílový fond (fond založen v průběhu roku 2023)
- J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond (fond založen v průběhu roku 2023)
- J&T ORBIT SICAV, a.s.
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.,
- Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.,
- JTFG FUND I SICAV, a.s.
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond

V průběhu roku 2022 Skupina vykonávala kontrolu nad následujícími fondy:

- J&T ORBIT SICAV, a.s. (fond založen v průběhu roku 2022)
- J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.,
- Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.,
- JTFG FUND I SICAV, a.s.
- J&T VENTURES I otevřený podílový fond
- J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. (do prosince 2022, kdy Skupina prodala svůj podíl)
- J&T LOAN FUND (do listopadu 2022, kdy Skupina prodala svůj podíl)

4.5 Rozhodující účetní odhady týkající se doby nájmu

Skupina stanovuje dobu nájmu jako období, po které je nájem nevyhovitelný, včetně období plynoucích z opcí na prodloužení nájmu v případě, že je prakticky jisté, že tyto opce budou uplatněny, případně období, která zahrnují opce na ukončení nájmu, u kterých je prakticky jisté, že nebudou uplatněny.

Skupina využívá úsudky při vyhodnocení, zda je prakticky jisté, že opce budou využity. To znamená, že bere do úvahy všechny relevantní faktory, která dávají z ekonomického hlediska smysl a popud k uplatnění opce. Výhodisky pro posouzení jsou zejména historické zkušenosti, plánování a v neposlední řadě náklady spojené s výměnou pronajatého aktiva. V případě kancelářských prostor si je Skupiny prakticky jistá, že využije opci na prodloužení nájmu pouze jedenkrát, protože další vývoj je příliš nejistý. V případě digitálních úložišť je využití opcí na prodloužení nájmu předpokládáno do konce ekonomické životnosti daných serverů. Podobně jsou úsudky používány i v situacích pro určení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Po začátku nájmu Skupina přehodnocuje dobu trvání nájmu v případě, že je zde

významná událost či změna v okolnostech, které jsou pod její kontrolou a ovlivňují schopnost uplatnit (či neuplatnit) opci na prodloužení (např. změna v obchodní strategii).

K 31. prosinci 2023 činí částka nediskontovaných potenciálních peněžních výdajů spojených s možností prodloužení smluv nezahrnutých v leasingových závazcích 44 110 tis. EUR (31. prosinec 2022: 41 990 tis. EUR).

Pro další informace viz bod 43. Leasing (nájmy).

5. Reklasifikace položky „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“

V průběhu roku 2023 Skupina vzala na vědomí rozhodnutí Výboru pro interpretaci IFRS ohledně klasifikace vkladu na požádání vyplývajícího ze smluv s třetí stranou, který nepotvrdil, že vklad již není považován za hotovost, nezmění-li se povaha vkladu takovým způsobem, že by již nesplňoval definici hotovosti dle IAS 7. Skupina vyvozuje, že se dané rozhodnutí vztahuje i na povinné minimální rezervy vedené u centrálních bank. V důsledku toho Skupina reklasifikovala položku „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“ z řádku „Úvěry a zálohy poskytnuté bankám“ do řádku „Peníze a peněžní ekvivalenty“ ve výkazu o finanční pozici a výkazu o peněžních tocích (detail viz výše v samotném výkazu).

Tato úprava neměla žádný dopad na celková aktiva, celková pasiva ani čistý zisk Skupiny za období končící 31. prosince 2022.

Následující tabulky vyčíslují dopad této úpravy na výkaz o finanční pozici:

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 1. lednu 2022:

V tis. EUR

<i>1. ledna 2022</i>	Stav před úpravou	Úprava	Stav po úpravě
AKTIVA	13 707 499	-	13 707 499
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 818 637	600 907	3 419 544
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	635 457	(600 907)	34 550
ZÁVAZKY	11 691 741	-	11 691 741
VLASTNÍ KAPITÁL	2 015 758	-	2 015 758

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2022:

V tis. EUR

<i>31. prosince 2022</i>	Stav před úpravou	Úprava	Stav po úpravě
AKTIVA	14 647 613	-	14 647 613
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 793 317	63 704	3 857 021
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	73 078	(63 704)	9 374
ZÁVAZKY	12 559 455	-	12 559 455
VLASTNÍ KAPITÁL	2 088 158	-	2 088 158

Následující tabulky vyčíslují dopad této úpravy na výkaz o peněžních tocích:

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích k 31. prosinci 2022:

V tis. EUR

31. prosince 2022

	Stav před úpravou	Úprava	Stav po úpravě
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých bankám a klientům	289 445	(537 203)	(247 758)
Peněžní toky z (použity) v provozní činnosti	953 121	(537 203)	415 918
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Čistý peněžní tok z (použity ve) investiční činnosti	(25 166)	-	(25 166)
PENĚŽNÍ TOKY FINANČNÍ ČINNOSTI			
Čistý peněžní tok z (použity ve) finanční činnosti	(52 405)	-	(52 405)
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	875 550	(537 203)	338 347
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	2 818 637	600 907	3 419 544
Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky	99 130	-	99 130
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	3 793 317	63 704	3 857 021

6. Válka na Ukrajině a environmentální otázky

Environmentální udržitelnost, sociální zodpovědnost a korporátní řízení (ESG)

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální zodpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv.

Skupina uzavírá úvěrové smlouvy na projekty podporující ESG buď přímo, nebo prostřednictvím podílových fondů či venture kapitálu, k investování do inovativních projektů. Skupina si plně uvědomuje svou odpovědnost v této oblasti a rovněž vlivem rostoucích regulačních požadavků postupně zapracovává do svých klíčových i provozních činností a řízení rizik řešení umožňující jí shromažďování, zpracování a využívání ESG dat.

Rizika spojená s ESG kategorizujeme do 2 kategorií – riziko přechodu a fyzické riziko.

Riziko přechodu

Riziko přechodu se týká změn, které společnosti musí provést, aby se přizpůsobily udržitelnějšímu a nízkouhlíkovému ekonomickému modelu. Tudiž vzniká riziko související s významnými a rychlými změnami v očekávaních zainteresovaných stran, které se odráží v politice, změnách zákonů, předpisů a změnách spotřebitelského chování. Rizika spojená s přechodem na nízkouhlíkovou ekonomiku jsou specifická pro každý průmysl a mohou se lišit dokonce i u podsektorů v rámci průmyslu. Stupeň adaptace na přechod na nízkouhlíkovou ekonomiku také přímo souvisí s úrovní rizika, kterému čelí.

Mezi klíčovými aspekty rizika přechodu patří:

Změna energetického mixu: Přechod k obnovitelným zdrojům energie a snížení závislosti na fosilních palivech může být finančně náročný. Společnosti musí investovat do nových technologií a infrastruktury.

Regulační rizika: Zákonodárci a regulační orgány mohou přijmout nové předpisy, které ovlivní podnikání.

Změna spotřebitelského chování: Zákazníci stále více preferují udržitelné produkty a společensky odpovědné firmy. Společnosti musí reagovat na tyto trendy a přizpůsobit své strategie.

Riziko reputace: Nesprávný přechod může poškodit reputaci společnosti. Transparentnost a komunikace jsou klíčové.

Finanční rizika: Nedostatek financování pro přechod k udržitelnějšímu modelu může ohrozit podnikání.

Hodnocení vystavení Skupiny vůči riziku přechodu je nízké. Skupina nepřetržitě monitoruje nové legislativy, inovace a neustále se přizpůsobuje novým trendům na trhu. Toto hodnocení je dále podpořeno vhodnou finanční strategií, řízením rizik a solidní kapitalizací.

Fyzické riziko

Fyzická rizika vyplývající ze změny klimatu souvisejí se specifickými událostmi a dlouhodobým vývojem klimatu. Povaha a načasování extrémních meteorologických událostí (záplavy, vlny veder, bouře, tornáda atd.) jsou nejisté, ale jejich četnost a síla roste, proto jejich dopad na ekonomiku se předpokládá být v budoucnu výraznější. Možné dopady mohou být nižší růst HDP, nedostatek surovin a produktů, významné změny v cenách, zvýšení provozních nákladů, snížení hodnot aktiv, zvýšení odpisů a znehodnocení.

Fyzické riziko lze rozdělit do dvou kategorií – akutní fyzická rizika a chronická fyzická rizika:

Akutní fyzická rizika jsou nečekané události jako jsou přírodní katastrofy (např. tornáda, zemětřesení, povodně) nebo extrémní počasí (dlouhotrvající sucho, vlny veder). Tyto události mohou mít okamžitý dopad na společnost, infrastrukturu a životní prostředí.

Chronická fyzická rizika jsou postupné důsledky klimatu, jako je zvyšování teploty, stoupající hladina oceánů a další dlouhodobé změny.

Vzhledem ke geografickému zaměření Skupiny na Evropu, která je méně postižená fyzickými riziky, považujeme toto riziko za nevýznamné pro Skupinu.

Úvěrové riziko a očekávané úvěrové ztráty

Skupina se zamyslela nad riziky vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG) při měření ECL a došla k závěru, že v roce 2023 ani 2022 nemají žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se Skupina domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022).

Vyhodnocování ratingu nových klientů či posuzování úvěrového rizika transakcí zohledňuje i rostoucí závazky Skupiny v oblasti environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnost a korporátního řízení (ESG). Skupina si uvědomuje důležitost tématu ESG, proto sbírá ESG data od klientů prostřednictvím dotazníků. Skupina je momentálně ve fázi implementace ESG rizik do vyhodnocení ratingu klientů a schvalovacího procesu pro významné expozice v úvěrovém portfoliu.

Skupina vyhodnotila, jak by klimatická rizika mohla ovlivnit její finanční situaci v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2023. V rámci posouzení Skupina zvážila řadu oblastí výkazu finanční pozice, jako například ECL, rezervy, finanční nástroje, dlouhodobá aktiva, jakož i dlouhodobou životaschopnost a udržitelnost podnikání. Po důkladném posouzení došla k závěru, že tato rizika nemají významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku za období končící 31. prosince 2023.

Přímé finanční dopady ruské invaze na Ukrajinu

V únoru 2024 uběhly dva roky od napadení Ukrajiny ze strany Ruské federace. Od té doby řada zemí včetně Spojených států amerických, Spojeného království a států Evropské unie zavedla a postupem času i rozšířila ekonomické sankce proti vybraným ruským fyzickým a právnickým osobám. Nadále přetrvává zmrazení ruských aktiv, omezení obchodu, pohybu kapitálu a také turismu.

Skupina od začátku války podporuje organizace, které přispívají materiální, potravinovou a zdravotnickou pomocí a které se zaměřují na posílení personálních kapacit organizací pomáhajících lidem zasaženým válkou na Ukrajině. Jedná se například o terénní sociální pracovníky, psychology, učitele českého jazyka, koordinátory, komunitní pracovníky či jiné potřebné profese.

Důsledkem stále probíhající války je výrazné zhoršení politického a ekonomického prostředí v obou zemích, které se konfliktu přímo účastní. Od momentu zahájení konfliktu byly vyčísleny přímé materiální škody, přičemž nejvíc zasaženými sektory jsou stavebnictví, doprava, průmysl, obchod, energetika a polnohospodářství.

Skupina detailně analyzuje expozice sektorů potenciálně ovlivněných dopadem aktuální situace a drží k nim adekvátně vyšší opravné položky.

V roce 2023 Skupina ukončila svou činnost na ruském bankovním trhu prodejem své dceřiné společnosti J&T Bank a.o Skupina rovněž prodala majetkovou účast ve společnosti Leasing-Medicine Ltd. a TERCES MANAGEMENT LIMITED, která provozovala činnost na ruském území prostřednictvím dceřiné společnosti Interznanie OAO.

Zejména prodejem uvedených společností došlo k výraznému poklesu celkové expozice Skupiny na ruském a ukrajinském trhu. Skupina v roce 2023 rovněž neposkytovala nové financování s rizikem na Ukrajině a v Rusku.

7. Provozní segmenty⁵⁸

K 31. prosinci 2023

	Bankovníctví				Správa aktiv	Nemovitosti	Leasing	Ostatní	Celkem
	Česká republika	Slovensko	Německo	Ostatní					
<i>V tisících EUR</i>									
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	685 256	169 348	26	12 982	343	240	6 000	53 063	927 258
Ostatní úrokové výnosy	14 170	1 040	-	1 928	228	62	2 661	281	20 370
Úrokové náklady	(292 560)	(60 406)	(12 947)	(5 305)	(11)	(1 595)	-	(37 890)	(410 714)
Čisté úrokové výnosy	406 866	109 982	(12 921)	9 605	560	(1 293)	8 661	15 454	536 914
Výnosy z poplatků a provizí	46 598	73 242	-	358	76 157	-	3	749	197 107
Náklady na poplatky a provize	(10 853)	(27 917)	(3)	(303)	(1 773)	(202)	(3)	(603)	(41 657)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	35 745	45 325	(3)	55	74 384	(202)	-	146	155 450
Čistý výsledek z obchodování	44 554	(4 477)	9	7 063	16 230	(176)	107	11 635	74 945
Ostatní provozní výnosy	501	157	-	729	130	42 288	2 482	42 228	88 515
Výnosy celkem	487 666	150 987	(12 915)	17 452	91 304	40 617	11 250	69 463	855 824
Osobní náklady	(57 018)	(56 896)	(2 465)	(5 338)	(11 766)	(7 380)	(1 893)	(28 836)	(171 592)
Odpisy a amortizace	(2 765)	(15 508)	(49)	(665)	(794)	(4 477)	(269)	(14 456)	(38 983)
Zisk/(ztráta) z prodeje dceřiných společností	(36 233)	-	-	-	-	-	-	7 774	(28 459)
Jiné provozní náklady	(29 514)	(44 013)	(2 194)	(3 755)	(3 707)	(14 928)	(1 527)	(42 707)	(142 345)
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(13)	(72)	-	92	(1)	(20)	-	(9)	(23)
Náklady celkem	(125 543)	(116 489)	(4 708)	(9 666)	(16 268)	(26 805)	(3 689)	(78 234)	(381 402)
Snížení hodnoty goodwillu	-	-	-	-	-	-	(134)	(232)	(366)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	-	51	-	(14)	-	(2 555)	-	-	(2 518)
Čistý ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěr.přislíbů a fin. záruk	(38 476)	(10 198)	-	2 131	3	3 011	(18 589)	(25 587)	(87 705)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	2 930	7 657	-	(9 075)	(53)	(804)	(18)	(717)	(80)
Provozní výsledek hospodaření	326 577	32 008	(17 623)	828	74 986	13 464	(11 180)	(35 307)	383 753
Podíl na zisku (ztrátě) z účasti v jedn. účtov. ekviv. metodou	-	-	-	-	-	(16 275)	-	(21)	(16 296)
Zisk před zdaněním	326 577	32 008	(17 623)	828	74 986	(2 811)	(11 180)	(35 328)	367 457
Daň z příjmů	(57 816)	(21 094)	(75)	(567)	(6 764)	(100)	-	(2 368)	(88 784)
Výsledek segmentu	268 761	10 914	(17 698)	261	68 222	(2 911)	(11 180)	(37 696)	278 673
Aktiva provozních segmentů	10 879 557	4 696 365	8 855	73 667	287 945	334 567	43 685	694 707	17 019 348
Závazky provozních segmentů	7 593 798	5 472 137	847 045	59 458	61 960	67 509	18 922	625 223	14 746 052

⁵⁸ Struktura segmentů byla sjednocena s vykazováním segmentů v rámci konsolidované závěrky dceřiných společností J&T BANKA, a.s.

K 31. prosinci 2022

	Bankovníctví				Správa aktiv	Nemovitosti	Leasing	Ostatní	Celkem
	Česká republika	Slovensko	Německo	Ostatní					
<i>V tisících EUR</i>									
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	426 189	131 368	-	21 605	7 820	704	4 238	54 334	646 258
Ostatní úrokové výnosy	8 203	656	-	3 468	114	-	2 316	7	14 764
Úrokové náklady	(165 741)	(16 011)	-	(10 992)	(15)	(1 595)	(145)	(28 277)	(222 776)
Čisté úrokové výnosy	268 651	116 013	-	14 081	7 919	(891)	6 409	26 064	438 246
Výnosy z poplatků a provizí	49 590	73 178	-	723	57 923	-	4	30	181 448
Náklady na poplatky a provize	(11 786)	(24 962)	-	(473)	(2 192)	(167)	(3)	(552)	(40 135)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	37 804	48 216	-	250	55 731	(167)	1	(522)	141 313
Čistý výsledek z obchodování	79 600	1 843	-	8 579	52	4 807	4	(4 619)	90 266
Ostatní provozní výnosy	2 269	15 232	-	1 498	32	21 259	2 163	38 539	80 992
Výnosy celkem	388 324	181 304	-	24 408	63 734	25 008	8 577	59 462	750 817
Osobní náklady	(48 773)	(54 186)	-	(7 642)	(6 429)	(6 118)	(2 240)	(22 887)	(148 275)
Odpisy a amortizace	(2 951)	(22 783)	-	(758)	(690)	(4 605)	(343)	(12 367)	(44 497)
Jiné provozní náklady	(30 315)	(47 035)	-	(4 449)	(3 954)	(12 265)	(1 233)	(35 701)	(134 952)
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(26)	(2 288)	-	(95)	(1)	(2 421)	129	(15)	(4 717)
Náklady celkem	(82 065)	(126 292)	-	(12 944)	(11 074)	(25 409)	(3 687)	(70 970)	(332 441)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	-	712	-	(24)	-	1 980	-	71	2 739
Čistý ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěr.přislíbů a fin. záruk	(33 827)	12 708	-	(45 912)	(1 312)	(1 125)	195	(57 214)	(126 487)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(1 087)	(7)	-	(34 862)	(1)	(197)	47	148	(35 959)
Provozní výsledek hospodaření	271 345	68 425	-	(69 334)	51 347	257	5 132	(68 503)	258 669
Podíl na zisku (ztrátě) z účastí v jedn. účtov. ekviv. metodou	-	-	-	-	-	(12 327)	-	73	(12 254)
Zisk před zdaněním	271 345	68 425	-	(69 334)	51 347	(12 070)	5 132	(68 430)	246 415
Daň z příjmů	(45 955)	(22 818)	-	(1 417)	(6 514)	(2 433)	(99)	(4 566)	(83 802)
Výsledek segmentu	225 390	45 607	-	(70 751)	44 833	(14 503)	5 033	(72 996)	162 613
Aktiva provozních segmentů	8 482 939	4 690 652	-	227 339	153 464	374 765	95 142	623 312	14 647 613
Závazky provozních segmentů	6 527 875	4 997 974	-	202 394	54 820	88 232	9 013	679 147	12 559 455

Výnosy dle geografického umístění zákazníků

Za rok končící 31. prosincem 2023

<i>V tisících EUR</i>	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	447 106	227 455	194 392	58 305	927 258
Ostatní úrokové výnosy	13 330	3 119	1 742	2 179	20 370
Úrokové náklady	(286 405)	(77 784)	(40 498)	(6 027)	(410 714)
Čisté úrokové výnosy	174 031	152 790	155 636	54 457	536 914
Výnosy z poplatků a provizí	71 769	110 466	11 244	3 628	197 107
Náklady na poplatky a provize	(10 919)	(29 016)	(984)	(738)	(41 657)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	60 850	81 450	10 260	2 890	155 450
Čistý výsledek z obchodování	22 470	(6 320)	28 691	30 104	74 945
Ostatní provozní výnosy	29 761	37 439	16 148	5 167	88 515
Výnosy celkem	287 112	265 359	210 735	92 618	855 824

Za rok končící 31. prosincem 2022

<i>V tisících EUR</i>	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	297 134	160 898	141 014	47 212	646 258
Ostatní úrokové výnosy	7 005	2 511	1 601	3 647	14 764
Úrokové náklady	(157 414)	(31 512)	(23 087)	(10 763)	(222 776)
Čisté úrokové výnosy	146 725	131 897	119 528	40 096	438 246
Výnosy z poplatků a provizí	52 735	110 390	17 362	961	181 448
Náklady na poplatky a provize	(10 442)	(27 656)	(1 191)	(846)	(40 135)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	42 293	82 734	16 171	115	141 313
Čistý výsledek z obchodování	(53 136)	2 135	222 722	(81 455)	90 266
Ostatní provozní výnosy	14 965	47 722	12 166	6 139	80 992
Výnosy celkem	150 847	264 488	370 587	(35 105)	750 817

V roce 2023 ve sloupci Ostatní země EU jsou uvedeny výnosy pocházející zejména z Kypru a Lucemburska (2022: z Kypru a Irska), ve sloupci Zbytek světa pak ze Švýcarska a Velké Británie (2022: z Ruska a Velké Británie).

Aktiva dle jejich geografického umístění

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Investice do jedn. účt. ekvív. met.	6 297	729	8 920	-	15 946
Investice do nemovitostí	17 782	132 092	54	-	149 928
Dlouhodobý nehmotný majetek	33 947	60 308	4 292	45	98 592
Pozemky, budovy a zařízení	115 763	109 150	64 842	32	289 787

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Investice do jedn. účt. ekvív. met.	24 564	493	25 299	-	50 356
Investice do nemovitostí	12 005	118 405	69	5 298	135 777
Dlouhodobý nehmotný majetek	26 571	54 813	4 246	346	85 976
Pozemky, budovy a zařízení	155 427	114 039	66 104	11 604	347 174

Nejvýznamnější položku ve sloupci Ostatní země EU tvoří Francie (2023 i 2022).

8. Akvizice a prodeje**8.1 Akvizice a založení dceřiných společností****(a) Akvizice dceřiných společností**

V roce 2023 Skupina pořídila následující společnosti:

<i>V tisících EUR</i>	Datum akvizice	Podíl Skupiny po akvizici (%)
Hotel SASANKA s.r.o.	07.12.2023	100,00
OSCAR GROUP s.r.o.	11.12.2023	100,00

Celkové převedení plnění bylo 1 285 tis. EUR, přičemž celkový výdaj peněžních prostředků byl 107 tis. EUR.

V roce 2022 Skupina pořídila následující dceřiné společnosti:

<i>V tisících EUR</i>	Datum akvizice	Podíl Skupiny po akvizici (%)
FVE Čejkovice s.r.o.	13.04.2022	100,00
FVE Napajedla s.r.o.	13.04.2022	100,00
FVE Němčice s.r.o.	13.04.2022	100,00
FVE Slušovice s.r.o.	13.04.2022	100,00
J&T Recycle, s.r.o.	13.04.2022	100,00
AMISTA investiční společnost, a.s.	30.11.2022	80,00
AMISTA consulting, s.r.o.	30.11.2022	80,00
J&T RFI V., s.r.o. (dříve Atenom ČR s.r.o.)	08.12.2022	100,00

Celkové převedení plnění bylo 52 141 tis. EUR, přičemž celkový výdaj peněžních prostředků byl 56 108 tis. EUR.

(b) Založení dceřiných společností

V roce 2023 Skupina založila následující společnosti:

<i>V tisících EUR</i>	Datum založení	Vložený kapitál	Podíl Skupiny po založení (%)
Naše ČESKO otevřený podílový fond	31.03.2023	10 010	100,00
Fond Fondů NLS SICAV, a.s.	06.04.2023	4	100,00
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	25.07.2023	3 997	100,00

V roce 2022 Skupina založila následující společnosti:

<i>V tisících EUR</i>	Datum založení	Vložený kapitál	Podíl Skupiny po založení (%)
J&T ORBIT SICAV, a.s.	14.01.2022	4	100,00
FVE Holding, s.r.o.	07.04.2022	-	100,00
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	19.05.2022	5	100,00
J&T RFI I., s.r.o.	21.05.2022	8	100,00
J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland	21.09.2022	-	100,00
J&T RFI III., s.r.o.	30.09.2022	8	100,00
J&T RFI IV., a.s.	16.12.2022	82	100,00
J&T AGRICULTURE SICAV a.s.	22.12.2022	4	89,00

(c) Efekt akvizic

31. prosince 2023

V roce 2023 byly akvizice nových dceřiných společností nevýznamného objemu a neměly tudíž významný vliv na aktiva a pasiva Skupiny (viz bod 4.2 Podnikové kombinace a alokace kupní ceny).

31. prosince 2022

V tisících EUR

	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	4 610
Finanční aktiva k obchodování	4 561
Úvěry poskytnuté klientům	666
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	6 180
Splatná daňová pohledávka	62
Dlouhodobý nehmotný majetek	32
Pozemky, budovy a zařízení	38 044
Odložená daňová pohledávka	215
Vklady a úvěry od bank	(1 026)
Vklady a úvěry od klientů	(592)
Ostatní závazky	(2 728)
Splatný daňový závazek	(166)
Odložený daňový závazek	(6)
Nekontrolní podíly	(444)
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	49 408
Goodwill z pořízení nových dceřiných společností	2 733
Přínos z výhodné koupě	
Převedené plnění	52 141
Protiplnění, zaplacené v hotovosti	(56 108)
Získané peněžní prostředky	4 610
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	(51 498)
Zisk od data akvizice	3 622
Zisk pořízené účetní jednotky za celý rok 2022	5 130
Obrat od data akvizice	9 717
Obrat pořízené účetní jednotky za celý rok 2022	17 409

8.2 Prodeje**(a) Prodeje dceřiných společností**

Následující prodeje nastaly v letech 2023 a 2022:

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	Datum prodeje / likvidace	Vyřazená čistá aktiva a závazky
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	17.01.2023	909
J&T Global Finance VIII., s.r.o., v likvidaci	30.06.2023	-
J&T Bank, a. o.	14.11.2023	
Leasing-Medicine Ltd (Lizing-Medicina ooo)	14.11.2023	15 701
Interznanie OAO	14.11.2023	
TERCES MANAGEMENT LIMITED	14.11.2023	
FVE Holding, s.r.o.	20.12.2023	
FVE Čejkovice s.r.o.	20.12.2023	
FVE Napajedla s.r.o.	20.12.2023	3 046
FVE Němčice s.r.o.	20.12.2023	
FVE Slušovice s.r.o.	20.12.2023	
J&T Recycle, s.r.o.	20.12.2023	
Celkem		19 656

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	Datum prodeje	Vyřazená čistá aktiva a závazky
J&T LOAN FUND	03.11.2022	98 147
365.life, d. s. s., a. s.	28.12.2022	13 650
J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.	27.12.2022	39 695
Celkem		151 492

(b) Efekt prodejí

Prodeje dceřiných společností měly následující vliv na aktiva a závazky Skupiny:

Efekt prodejí v roce 2023

<i>V tisících EUR</i>	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 412
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	179
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	123 785
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	3 092
Splatná daňová pohledávka	421
Dlouhodobý nehmotný majetek	5
Pozemky, budovy a zařízení	31 097
Odložená daňová pohledávka	589
Závazky k obchodování	(855)
Závazky spojené s aktivy určenými k prodeji	(108 084)
Vklady a úvěry od bank	(35 207)
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	(760)
Splatný daňový závazek	(9)
Odložený daňový závazek	(9)

Čistá aktiva a závazky	19 656
Prodejní cena	46 755
Kumulativní výnos a náklad zahrnutý v OCI reklasifikovaný do zisku nebo ztráty	(55 558)
Zisk (ztráta) z prodeje	(28 459)
Přijatá peněžní úhrada	32 016
Úbytek peněžních prostředků	(7 315)
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	24 701

Efekt prodeje v roce 2022

<i>V tisících EUR</i>	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	107 526
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	1 627
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	46 057
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	208
Splatná daňová pohledávka	451
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 518
Pozemky, budovy a zařízení	170
Odložená daňová pohledávka	39
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	(2 591)
Nekontrolní podíly	(5 513)
Čistá aktiva a závazky	151 492
Prodejní cena	171 140
Kumulativní výnos a náklad zahrnutý v OCI reklasifikovaný do zisku nebo ztráty	3 320
Zisk (ztráta) z prodeje	16 328
Přijatá peněžní úhrada	171 140
Úbytek peněžních prostředků	(107 526)
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	63 614

9. Čisté úrokové výnosy

<i>V tisících EUR</i>	2023	2022
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry		
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům	531 003	405 716
Zajišťovací deriváty – úrokové riziko	4 907	(1 830)
Dluhopisy a ostatní cenné papíry	41 568	28 791
Repo operace	9 027	5 944
Směnky	135	215
Pohledávky za centrálními bankami	334 369	204 296
Ostatní	6 249	3 126
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	927 258	646 258

Úrokové výnosy podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	904 819	626 358
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	22 439	19 900
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	927 258	646 258
Pohledávky z finančního leasingu	5 629	6 440
Finanční aktiva k obchodování	14 654	8 324
Investiční aktiva oceňované FVTPL	87	-
Ostatní úrokové výnosy celkem	20 370	14 764
Úrokové výnosy celkem	947 628	661 022
Úrokové náklady		
Vklady a úvěry od bank a zákazníků	(351 041)	(185 090)
Dluhopisy a ostatní cenné papíry	(38 540)	(24 723)
Směnky	-	-
Repo operace	(6 360)	(8 185)
Závazky z leasingu	(1 167)	(1 087)
Ostatní	(13 606)	(3 691)
Úrokové náklady celkem	(410 714)	(222 776)
Úrokové náklady podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(410 712)	(222 768)
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	(2)	(8)
Úrokové náklady celkem	(410 714)	(222 776)
Celkové čisté úrokové výnosy	536 914	438 246

Úrokové náklady ze zajišťovacích derivátů zahrnují naběhlý úrok z úrokových derivátů sloužících k zajištění úrokového rizika.

Ostatní úrokové výnosy ve výši 6 249 tis. EUR zahrnují záporné úroky z vkladů a úvěrů od bank ve výši 693 tis. EUR (2022: 1 811 tis. EUR).

10. Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí vznikají ze služeb, které Skupina poskytuje včetně správy hotovosti, zprostředkovatelských služeb, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaných financí a služeb správy aktiv. Spravovaný majetek zahrnuje všechna aktiva klientů spravovaná nebo držená Skupinou vlastním jménem pro investiční účely, ale na účet třetí strany. Tato aktiva nejsou uvedena v konsolidované účetní závěrce (viz bod 46. Spravovaný majetek). Obdržené provize z těchto obchodů jsou prezentovány v části výnosy z poplatků a provizí.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o povaze a časovém rámci plnění závazků ze smluv se zákazníky včetně významných platebních podmínek a souvisejících zásad pro vykazování výnosů.

Povaha a časový rámec plnění závazků ze smlouvy	Vykázání výnosů dle IFRS 15
Poplatky za vedení účtů, poplatky za správu aktiv, poplatky za úschovu, garanční poplatky a servisní poplatky související s faktoringem se účtují zákazníkům pravidelně a průběžně.	Výnosy se vykazují průběžně tak, jak jsou služby poskytovány.
Platební poplatky, poplatky z emisí dluhopisů, poplatky z finančních nástrojů (zprostředkování), clearingové poplatky a poplatky za vypořádání a zprostředkování vycházejí z dané transakce a účtují se v okamžiku uskutečnění transakce.	Výnosy z transakce se vykazují jednorázově v okamžiku uskutečnění transakce.

Členění výnosů z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky

V tisících EUR	Vykazované segmenty			
	2023	Bankovníctví	Správa aktiv	Ostatní ⁵⁹
Výnosy z poplatků a provizí:				
z obhospodařování aktiv	77 975	4 144	73 831	-
za platební služby	37 598	37 598	-	-
z emisí cenných papírů	20 682	20 682	-	-
za zúčtování a vypořádání	12 948	12 948	-	-
za zprostředkování	11 535	10 155	1 380	-
z operací s finančními nástroji	9 171	9 171	-	-
za úschovu, správu a uložení hodnot	7 845	6 899	946	-
z úvěrové činnosti (nevstupujících do EIR)	6 737	5 995	-	742
za administrativní služby pro subjekty kolektivního investování	3 583	3 583	-	-
z operací s cizími měnami	2 147	2 147	-	-
ostatní	6 886	6 876	-	10
Celkové výnosy z poplatků a provizí	197 107	120 198	76 157	752
Náklady na poplatky a provize:				
za zúčtování a vypořádání	(20 469)	(20 469)	-	-
z obhospodařování, úschovy, správy a uložení hodnot	(6 908)	(6 711)	(197)	-
z operací s finančními nástroji	(3 201)	(3 115)	(2)	(84)
za zprostředkování	(1 986)	(396)	(1 337)	(253)
za platební služby	(1 429)	(1 250)	(6)	(173)
ostatní	(7 664)	(7 135)	(231)	(298)
Celkové náklady na poplatky a provize	(41 657)	(39 076)	(1 773)	(808)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	155 450	81 122	74 384	(56)

⁵⁹ „Bankovníctví“ zahrnuje Bankovníctví Česká republika, Slovensko, Německo (jen v 2023) a Bankovníctví – Ostatní, „Ostatní“ zahrnuje souhrnné informace týkající se segmentů Správa aktiv, Real Estate, Leasing a Ostatní, jak je uvedeno v bodě 7 Provozní segmenty.

V tisících EUR	Vykazované segmenty			
	2022	Bankovníctví	Správa aktiv	Ostatní ⁶⁰
Výnosy z poplatků a provizí:				
z obhospodařování aktiv	59 161	2 934	56 227	-
za platební služby	33 151	33 151	-	-
z emisí cenných papírů	18 931	18 931	-	-
za zúčtování a vypořádání	12 826	12 826	-	-
za zprostředkování	6 462	5 891	571	-
z operací s finančními nástroji	10 751	10 735	16	-
za úschovu, správu a uložení hodnot	9 413	8 866	547	-
z úvěrové činnosti (nevstupujících do EIR)	9 926	9 904	-	22
za administrativní služby pro subjekty kolektivního investování	4 779	4 779	-	-
z operací s cizími měnami	4 597	4 597	-	-
ostatní	11 451	10 877	562	12
Celkové výnosy z poplatků a provizí	181 448	123 491	57 923	34
Náklady na poplatky a provize:				
za zúčtování a vypořádání	(19 740)	(19 740)	-	-
z obhospodařování, úschovy, správy a uložení hodnot	(2 638)	(2 579)	(59)	-
z operací s finančními nástroji	(8 602)	(8 417)	(2)	(183)
za zprostředkování	(2 235)	(242)	(1 801)	(192)
za platební služby	(1 872)	(1 634)	(15)	(223)
ostatní	(5 048)	(4 609)	(315)	(124)
Celkové náklady na poplatky a provize	(40 135)	(37 221)	(2 192)	(722)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	141 313	86 270	55 731	(688)

Položka Ostatní výnosy a náklady z poplatků a provizí zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

⁶⁰ „Bankovníctví“ zahrnuje Bankovníctví Česká republika, Slovensko, Německo (jen v 2023) a Bankovníctví – Ostatní, „Ostatní“ zahrnuje souhrnné informace týkající se segmentů Správa aktiv, Real Estate, Leasing a Ostatní, jak je uvedeno v bodě 7 Provozní segmenty.

11. Čistý výsledek z obchodování

V tisících EUR

	2023	2022
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	55 605	128 970
- deriváty	34 450	138 521
- kapitálové nástroje	16 860	(4 733)
- dluhové nástroje	4 295	(4 818)
- ostatní	-	-
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	20 782	9 555
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů vykázaných ve FVTPL	(5 992)	1 001
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	2 836	(2 792)
- dividendové výnosy z kapitálových nástrojů ve FVOCI	2 558	1 246
- prodej dluhových nástrojů	278	(4 038)
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	(1 837)	(4 668)
Čisté zisky (ztráty) ze zajišťovacího účetnictví	372	(451)
- zajišťované položky	14 165	(19 206)
- zajišťovací položky	(13 793)	18 755
Kurzové zisky (ztráty)	3 179	(41 349)
Celkem čistý výsledek z obchodování	74 945	90 266

Skupina vykázala ztrátu ve výši 1 837 tis. EUR (2022: ztráta 4 668 tis. EUR), která vznikla v důsledku modifikace finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě.

12. Ostatní provozní výnosy

V tisících EUR

	2023	2022
Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15)	34 688	26 754
Výnosy pojišťoven (pojistné)	-	-
Výnosy z nájmu (IFRS 16)	4 973	4 768
Prodané zboží (IFRS 15)	8 381	7 689
Výnosy z operativních pronájmů	698	639
Zisk z prodeje dceřiných společností, společných a přidružených podniků (bod 8.2)	24	16 328
Čistý zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	-	22
Čistá změna reálné hodnoty investic do nemovitostí (bod 29)	17 646	-
Čisté rozpuštění rezerv	224	-
Ostatní výnosy (IFRS 15)	21 881	24 792
Celkové ostatní provozní výnosy	88 515	80 992

Položka Ostatní výnosy zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

13. Osobní náklady*V tisících EUR*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mzdy a platy	(126 381)	(108 004)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(38 020)	(32 589)
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	(4)	(12)
Ostatní sociální náklady	(7 187)	(7 670)
Osobní náklady celkem	(171 592)	(148 275)

Vážený průměr počtu zaměstnanců během roku 2023 byl 3 009 (2022: 2 930), z toho vedoucích pracovníků bylo 179 (2022: 180).

14. Jiné provozní náklady*V tisících EUR*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Náklady na opravy a údržbu	(17 803)	(17 932)
Náklady na reklamu	(15 224)	(15 759)
Povinné poplatky placené finančními institucemi	(11 246)	(12 030)
Administrativní náklady	(12 494)	(11 504)
Náklady na poradenství	(12 471)	(9 664)
Náklady na komunikaci	(8 858)	(9 072)
Sponzorství a dary	(4 503)	(5 728)
Spotřeba materiálu	(5 228)	(4 946)
Náklady na outsourcing	(5 168)	(4 627)
Krátkodobé leasingy	(4 427)	(4 163)
Variabilní leasingové platby	(3 089)	(2 996)
Náklady spojené s provozem hotelu	(3 234)	(2 690)
Majetkové a ostatní daně	(4 433)	(2 673)
Energie	(4 507)	(2 532)
Čistá změna reálné hodnoty investic do nemovitostí	-	(2 277)
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(2 324)	(2 030)
Čistá tvorba rezerv	-	(1 983)
Náklady na pronájem	(2 644)	(1 175)
Vzdělávací kurzy a konference	(959)	(919)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(1 159)	(884)
Smluvní pokuty	(23)	(62)
Čistá hodnota odepsaných pohledávek	-	(29)
Změna opravných položek k ostatním aktivům	(64)	(2)
Náklady na pojistná plnění	-	-
Pojistně technické rezervy	-	-
Jiné provozní náklady	(22 510)	(23 992)
Ostatní provozní náklady celkem	(142 368)	(139 669)

Položka Jiné provozní náklady zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

15. Daň z příjmu*V tisících EUR*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Splatná daň z příjmu		
Běžný rok	(98 675)	(86 796)
Úpravy za předcházející období	(689)	(63)
Srážková daň z úroků	(35)	(10)
	(99 399)	(86 869)

Odložený daňový výnos (náklad)

Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	10 534	3 067
Změna v daňové sazbě	81	-
	10 615	3 067
Celkový daňový náklad	(88 784)	(83 802)

V listopadu 2023 byla v České republice uzákoněna nová sazba daně z příjmu právnických osob pro rok 2024 ve výši 21 % z 19 % v roce 2023. Vliv změny daňové sazby je viditelný v tab. níže Odsouhlasení efektivní daňové sazby. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2023 a 2022 je 21 %. Daň z příjmu právnických osob v Rusku pro rok 2023 a 2022 byla 20 %. Daň z příjmu právnických osob v Chorvatsku pro rok 2023 a 2022 činila 18 %.

J&T FINANCE GROUP SE očekává, že se na ni vzhledem k celkové výši výnosů na konsolidovaném základě budou v budoucnu vztahovat pravidla pro dorovnávací daň v rámci Pilíře 2 a bude v této souvislosti považována za nejvyšší mateřskou entitu. Skupina se rozhodla uplatnit výjimku z účetních požadavků vyplývající z Novelizace IAS 12 Daně z příjmů: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře a neúčtuje o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku podle Pilíře 2. Skupina sleduje a analyzuje vývoj legislativy v této oblasti, seznamuje se s příslušnými opatřeními, postupem pro výpočet efektivní daňové sazby včetně požadavků na vstupní data a reportovacími povinnostmi a připravuje se na související povinnosti. Skupina nyní neočekává významný dopad Pilíře 2 do finančních výkazů.

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

V tisících EUR

	2023		2022	
	%		%	
Zisk před zdaněním		367 457		246 415
Daň z příjmu při sazbě 19 % (2022: 19 %).	(19,0)	(69 817)	(19,0)	(46 819)
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	(1,2)	(4 349)	(2,3)	(5 583)
Daňově neuznatelné náklady	(27,1)	(99 468)	(28,5)	(70 325)
Nezdanitelné příjmy	23,7	87 180	17,2	42 506
Srážková daň z úroků	0,0	(35)	0,0	(10)
Uznání dříve neuznaných daňových ztrát	0,1	254	0,1	280
Daňová ztráta běžného období, pro kterou nebyla vytvořena odložená daňová pohledávka	0,0	(119)	(0,6)	(1 404)
Změna v dočasných rozdílech, pro které odložená daňová pohledávka nebyla účtována	(0,4)	(1 332)	(1,2)	(3 000)
Nadhodnocení daně v minulých letech	(0,2)	(689)	0,0	(63)
Daňová licence	0,0	-	0,0	-
Odložená daň – úprava odložené daně z minulého období v aktuálním období	(0,1)	(490)	0,2	616
Vliv změny daňové sazby	0,0	81	0,0	-
Celkový daňový náklad	(24,2)	(88 784)	(34,0)	(83 802)

(ii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

<i>V tisících EUR</i>	Zůstatek k 1. lednu 2023	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzový ch přepočtů	Přesun do IFRS 5	Pokles z důvodu prodeje společností	Úbytky	Zůstatek k 31. prosinci 2023
Pozemky, budovy a zařízení	1 985	730	(6)	(22)	-	(602)	128	2 213
Dlouhodobý nehmotný majetek	(300)	(114)	-	10	-	-	-	(404)
Investice do nemovitostí	(1 887)	700	-	-	1 801	-	-	614
Leasingy (IFRS 16)	162	266	-	1	(38)	-	(125)	266
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	536	(78)	(1)	(8)	(16)	-	-	433
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	5 829	1	2 256	(55)	-	-	-	8 031
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	(218)	(108)	-	-	-	-	-	(326)
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	908	60	-	-	-	-	-	968
Nezaplacené úroky, netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	(938)	166	-	19	-	-	-	(753)
Úvěry a zálohy	27 392	4 691	-	(368)	2	-	-	31 717
Úvěry a zálohy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	6	(6)	-	-	-	-	-	-
Rezervy	1 863	132	-	(84)	(238)	13	-	1 686
Deriváty	(7 671)	866	(769)	-	-	-	-	(7 574)
Daňové ztráty	1 025	198	-	(100)	-	-	-	1 123
Ostatní přechodné rozdíly	12 403	3 111	-	(283)	11	-	(49)	15 193
Celkem	41 095	10 615	1 480	(890)	1 522	(589)	(46)	53 187

<i>V tisících EUR</i>	Zůstatek k 1. lednu 2022	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Nabyté v podnikov ých kombina cích	Rozdíly z kurzov ých přepočtů	Pokles z důvodu prodeje společností	Úbytky	Zůstatek k 31. prosinci 2022
Pozemky, budovy a zařízení	2093	(369)	77	11	176	-	(3)	1 985
Dlouhodobý nehmotný majetek	(134)	(161)	-	(5)	-	-	-	(300)
Investice do nemovitostí	(1 775)	77	-	(189)	-	-	-	(1 887)
Leasingy (IFRS 16)	398	(321)	-	50	-	-	35	162
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	382	100	-	12	42	-	-	536
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(1 341)	(406)	7 529	47	-	-	-	5 829
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	(582)	357	-	7	-	-	-	(218)
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	1 129	(229)	-	15	-	(7)	-	908
Nezaplacené úroky, netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	(143)	(138)	-	(41)	-	-	(616)	(938)
Úvěry a zálohy	23 515	3 920	-	(43)	-	-	-	27 392
Úvěry a zálohy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	6	-	-	-	-	-	6
Rezervy	985	881	-	37	(9)	(31)	-	1 863
Deriváty	(7 340)	(807)	667	(191)	-	-	-	(7 671)
Daňové ztráty	1 083	(96)	-	38	-	-	-	1 025
Ostatní přechodné rozdíly	11 976	253	-	210	-	-	(36)	12 403
Celkem	30 246	3 067	8 273	(42)	209	(38)	(620)	41 095

16. Peníze a peněžní ekvivalenty

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022 (upraveno)⁶¹
Peníze a peněžní ekvivalenty		
Pokladní hotovost	44 945	51 342
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	145 647	63 715
Běžné účty u centrálních bank	478	29 107
Termínované vklady (s původní splatností 3 měsíce a méně) poskytnuté centrálním bankám	225 075	594 079
Běžné účty u bank	419 856	51 591
Úvěry a zálohy od bank s původní splatností do 3 měsíců	51 430	36 452
Úvěry v reverzních dohodách o zpětném odkupu (viz bod 25)	5 309 921	3 030 818
Opravné položky (bod 27 (a))	(70)	(83)
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	6 197 282	3 857 021

Povinné minimální rezervy představují povinné minimální rezervy udržované společnostmi J&T BANKA, a.s., J&T BANKA, a.s. pobočka zahraniční banky, J&T BANKA, a.s. Zweigniederlassung Deutschland, 365.bank, a.s. a J&T Banka d.d. podle pravidel příslušných regulačních orgánů.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T BANKA, a.s. se vypočítají jako 2 % z primárních vkladů se splatností kratší než dva roky. Úročení povinných minimálních rezerv v České republice bylo zrušeno s platností od 5. října 2023 na základě rozhodnutí Bankovní rady České národní banky.

Povinné minimální rezervy společností na Slovensku a v Německu se vypočítají jako 1 % z primárních vkladů se splatností kratší než 2 roky. Tyto povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T banka d.d. se vypočítají z průměrné denní výše vkladů a úvěrů, vydaných dluhových cenných papírů, podřízených nástrojů a finančních závazků kromě zůstatků u určených bank. Sazba povinných minimálních rezerv je 1 % z výše uvedeného. Tyto povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

17. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování**17.1 Finanční aktiva k obchodování**

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Nederivátová finanční aktiva k obchodování		
Dluhopisy	184 349	191 579
Akcie	27 476	39 090
Podílové listy investičního fondu	5 807	34 008
Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem	217 632	264 677
Deriváty k obchodování		
Měnové kontrakty	181 394	251 706
Opce pro nákup akcií	100	448
Úrokové swapy	9 111	14 249
Úroková opce	1 735	14 626
Deriváty k obchodování celkem	192 340	281 029
Finanční aktiva k obchodování celkem	409 972	545 706

Dluhopisy k obchodování k 31. prosinci 2023 zahrnovaly zejména státní dluhopisy představující 66 % (31. prosince 2022: 55 %) a korporátní dluhopisy představující 17 % (31. prosince 2022: 20 %) zůstatku.

Výnos z dluhových a ostatních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou je vykázán pomocí EIR jako úrokový výnos.

K 31. prosinci 2023 byla zastavena finanční aktiva k obchodování ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2022: 0 tis. EUR).

⁶¹ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu reklasu položky „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“ (viz bod 5).

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2023

<i>V tisících EUR</i>	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování				
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	25 441	143 619	4 061	173 121
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	1 979	16 431	1 746	20 156
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	56	24 299	-	24 355
	27 476	184 349	5 807	217 632
Reálná hodnota derivátů k obchodování				
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen				192 340
				192 340
Finanční aktiva k obchodování celkem				409 972

K 31. prosinci 2022

<i>V tisících EUR</i>	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování				
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	37 539	128 442	33 835	199 816
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	1 452	19 148	173	20 773
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	99	43 989	-	44 088
	39 090	191 579	34 008	264 677
Reálná hodnota derivátů k obchodování				
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen				280 706
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik				323
				281 029
Finanční aktiva k obchodování celkem				545 706

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

<i>V tisících EUR</i>	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	99	43 989	44 088
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	(58)	(110)	(168)
Přirůstky	17	3 937	3 954
Úbytky	-	(22 553)	(22 553)
Vyrovnání	-	(424)	(424)
Přesun do Úrovně 2	-	(5 659)	(5 659)
Přesun z Úrovně 1	-	5 221	5 221
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	-	423	423
Vliv změn devizových kurzů	(2)	(525)	(527)
Stav k 31. prosinci 2023	56	24 299	24 355

V tisících EUR

	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	159	33 706	33 865
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	(64)	(3 254)	(3 318)
Přírůstky	-	16 168	16 168
Úbytky	-	(13 333)	(13 333)
Vyrovnaní	-	(61)	(61)
Přesun do Úrovně 1	-	(3 383)	(3 383)
Přesun do Úrovně 2	-	(2 049)	(2 049)
Přesun z Úrovně 1	-	6 138	6 138
Přesun z Úrovně 2	-	7 779	7 779
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	-	708	708
Vliv změn devizových kurzů	4	1 570	1 574
Stav k 31. prosinci 2022	99	43 989	44 088

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů byly k 31. prosinci 2023 k dispozici odvozené tržní ceny těchto nástrojů. Dluhopisy v hodnotě 5 659 tis. EUR (31. prosince 2022: 2 049 tis. EUR) byly proto k tomuto datu převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 2. Dluhopisy v hodnotě 0 tis. EUR (31. prosince 2022: 3 383 tis. EUR) byly k tomuto datu převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 1. Podílové listy investičních fondů ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2022: 7 017 tis. EUR) a dluhopisy ve výši 6 073 tis. EUR (31. prosince 2022: 2 988 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 1.

Na druhé straně vzhledem k nedostatku informací ke stanovení reálných hodnot u některých finančních nástrojů k 31. prosinci 2023 byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 5 221 tis. EUR (31. prosince 2022: 6 138 tis. EUR). Dluhopisy v hodnotě 2 839 tis. EUR (31. prosince 2022: 0 tis. EUR) a akcie ve výši 411 tis. EUR (31. prosince 2022: 162 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2. Vzhledem k nedostatku pozorovatelných tržních vstupů u některých finančních nástrojů k 31. prosinci 2023 byly převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 0 tis. EUR (31. prosince 2022: 7 779 tis. EUR).

17.2 Závazky k obchodování

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Nederivátové závazky k obchodování		
Ostatní závazky k obchodování	34	113
Nederivátové závazky k obchodování celkem	34	113
Deriváty k obchodování		
Forwardové měnové kontrakty	89 788	143 295
Měnové swapy	2 363	10 190
Úrokové swapy	5 460	8 828
Akciové futures	20	-
Deriváty k obchodování celkem	97 631	162 313
Závazky k obchodování celkem	97 665	162 426

Ocenění finančních závazků k obchodování reálnou hodnotou*V tisících EUR*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Reálná hodnota nederivátových závazků k obchodování		
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	10	-
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	24	113
	34	113
Reálná hodnota derivátů k obchodování		
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	-	261
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	97 611	162 052
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	20	
	97 631	162 313
Závazky k obchodování celkem	97 665	162 426

V letech končících 31. prosincem 2023 a 2022 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

18. Zajišťovací deriváty*V tisících EUR*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zajišťovací deriváty (aktiva)		
Úrokové swapy	5 131	9 081
Forwardové měnové kontrakty	937	6 248
Zajišťovací deriváty (aktiva) celkem	6 068	15 329
Zajišťovací deriváty (závazky)		
Úrokové swapy	4 654	37
Zajišťovací deriváty (závazky) celkem	4 654	37

Skupina využívá zajišťovací deriváty k zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv (dluhopisy s pevným výnosem denominované v eurech). Úrokové swapy se používají k zajištění úrokového rizika, kterému jsou vystavena aktiva s fixní úrokovou platbou ve vlastnictví Skupiny (jak aktiva držena ve FVOCI, tak úvěry klientům v naběhlé hodnotě).

V roce 2022 mateřská společnost přestala zajišťovat riziko z přecenění čisté hodnoty svých zahraničních investic denominovaných v EUR.

	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky		Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky			
Zajišťované položky							
Úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	290 000	-	890	-	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 030	-

K 31. prosinci 2022 byly zůstatky derivátů zajišťujících reálnou hodnotu následující:

V tisících EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota		Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Neefektivita zajištění vykázána ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	X	X	10 181	(37)	Zajišťovací deriváty (závazky)	11 814	-	n/a
<i>Úrokové swapy</i>								
Splatnost do tří měsíců	3 000	(3 000)	X	X				
Splatnost 3 měsíce - 1 rok	-	-	X	X				
Splatnost 1 rok až 5 let	18 000	(18 000)	X	X				
Splatnost za více než 5 let	69 366	(69 366)	X	X				
Zajišťované položky								
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	90 366	-	(9 554)	-	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(11 814)	-	
Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	X	X	5 148	-	Zajišťovací deriváty (závazky)	6 787	(445)	Čistý výsledek z obchodování
<i>Úrokové swapy</i>								
Splatnost do tří měsíců	-	-	X	X				
Splatnost 3 měsíce - 1 rok	16 500	(16 500)	X	X				
Splatnost 1 rok až 5 let	47 900	(47 900)	X	X				

Splatnost za více než 5 let	332 000 (332 000)		X X		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťovaných položek zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky		
Zajišťované položky	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka
Úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	396 400	-	(6 140)	-	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (7 232)

(b) Zajištění čisté hodnoty investic

K 31. prosinci 2023 byly zůstatky zajištění čisté hodnoty investic následující:

V tisících EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota		Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivit zajištění	Změny hodnoty zajišťovacího nástroje vykázaná v ostatním úplném výsledku (OCI)	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Reklasifikovaná částka ze zajišťovacích rezerv do zisku nebo ztráty	Řádek výkazu o úplném výsledku ovlivněný reklasifikací
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná							
Zajištění čisté hodnoty investic											
Zajišťovaná položka											
Všechny čisté zahraniční investice v EUR	X	X			n/a	-	-	-	n/a	-	n/a
<i>Měnový forward</i>											
Splatnost do tří měsíců			X	X							
Splatnost 3 měsíce - 1 rok			X	X							
Splatnost 1 rok až 5 let			X	X							
Splatnost za více než 5 let			X	X							
Zajišťované položky											
Všechny čisté zahraniční investice v EUR											1 048

K 31. prosinci 2022 byly zůstatky zajištění čisté hodnoty investic následující:

<i>V tisících EUR</i>	Nominální hodnota		Reálná hodnota		Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Změny hodnoty zajišťovacího nástroje vykázaná v ostatním úplném výsledku (OCI)	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Reklasifikovaná částka ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Řádek výkazu o úplném výsledku ovlivněný reklasifikací
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná							
Zajištění čisté hodnoty investic											
Zajišťovaná položka											
Všechny čisté zahraniční investice v EUR	X	X	-	-	n/a	8 321	8 321	-	n/a	-	n/a
<i>Měnový forward</i>											
Splatnost do tří měsíců	-	-	X	X							
Splatnost 3 měsíce - 1 rok	-	-	X	X							
Splatnost 1 rok až 5 let	-	-	X	X							
Splatnost za více než 5 let	-	-	X	X							
Zajišťované položky											
Všechny čisté zahraniční investice v EUR		(8 321)		5 627			1 817				

Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou

V tisících EUR

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů aktivních

Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen

31. prosince 2023 **31. prosince 2022**

6 068	15 329
6 068	15 329

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů pasivních

Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen

4 654	37
4 654	37

V letech končících 31. prosincem 2023 a 2022 nedošlo k žádným přesunům zajišťovacích derivátů mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

V tisících EUR

31. prosince 2023 **31. prosince 2022**

Akcie a ostatní kapitálové nástroje	105 013	98 393
Dluhopisy	443	-
Podílové listy investičního fondu	378 789	325 319
Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	484 245	423 712
Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem	484 245	423 712

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnují k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 zejména akcie a podílové listy. Podílové listy představují k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 primárně podíly ve fondech, které cílí zejména na investice do malých a středních společností v regionu střední a východní Evropy se zaměřením na Slovensko a Českou republiku a ve fondech zaměřených na technologie a software.

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 předmětem zástavy.

(i) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**

K 31. prosinci 2023

V tisících EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	35 909	443	23 346	59 698
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	9 191	-	214 560	223 751
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	59 913	-	140 883	200 796
	105 013	443	378 789	484 245

K 31. prosinci 2022

<i>V tisících EUR</i>	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	27 459	-	45 332	72 791
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	5 477	-	214 832	220 309
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	65 457	-	65 155	130 612
	98 393	-	325 319	423 712

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

<i>V tisících EUR</i>	Akcie	Podílové listy investičních fondů	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	65 457	65 155	130 612
Celkové zisky a ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	(2 462)	16 759	14 297
Přesun z Úrovně 1	-	25 884	25 884
Přesun z Úrovně 2	-	40 867	40 867
Přesun do Úrovně 2	-	-	-
Přírůstky	736	59 124	59 860
Úbytky	-	(64 327)	(64 327)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 22)	(1 855)	-	(1 855)
Vliv změn devizových kurzů	(1 963)	(2 579)	(4 542)
Stav k 31. prosinci 2023	59 913	140 883	200 796

<i>V tisících EUR</i>	Akcie	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	2 372	56 805	59 177
Celkové zisky a ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	6 377	(15 790)	(9 413)
Přesun z Úrovně 2	43 242	-	43 242
Přesun do Úrovně 2	-	(8 391)	(8 391)
Přírůstky	12 098	50 502	62 600
Úbytky	-	(19 645)	(19 645)
Vliv změn devizových kurzů	1 368	1 674	3 042
Stav k 31. prosinci 2022	65 457	65 155	130 612

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů nebyly k 31. prosinci 2023 tržní ceny těchto nástrojů k dispozici.

Podílové listy v hodnotě 25 884 tis. EUR proto byly přesunuty z Úrovně 1 do Úrovně 3 (k 31. prosinci 2022: 0 tis. EUR) a Podílové listy v hodnotě 40 867 tis. EUR byly přesunuty z Úrovně 2 do Úrovně 3 (k 31. prosinci 2022: 0 tis. EUR) a následně prodány.

U Akcií nedošlo k 31. prosinci 2023 k přesunu z Úrovně 2 do Úrovně 3 (k 31. prosinci 2022: 43 242 tis. EUR).

K 31. prosinci 2023 nebyly přesunuty žádné podílové listy z Úrovně 3 do Úrovně 2 (k 31. prosinci 2022: 8 391 tis. EUR)

Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

V roce 2023 ani 2022 nebyly žádné investiční nástroje určené jako oceňované ve FVTPL zařazeny do Úrovně 3.

V roce 2023 a 2022 nedošlo k žádným převodům mezi úrovněmi u investičních nástrojů určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

20. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	46 144	50 261
Dluhopisy (pro více informací k opravným položkám viz bod 27 (f))	603 092	457 737
Podílové listy investičních fondů	3	3
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem	649 239	508 001

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se k 31. prosinci 2023 skládaly primárně z dluhopisů, z nichž většinu představovaly státní dluhopisy (61 %) a korporátní dluhopisy (26 %) (2022: státní dluhopisy 42 % a korporátní dluhopisy 36 %).

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2024 a 2043. Dluhopisy splatné v roce 2043 jsou v celkové výši 123 376 tis. EUR (2022: splatnost v roce 2040 ve výši 981 tis. EUR).

Akciové portfolio tvořili k 31. prosinci 2023 především korporátní akcie (99,94 %), zbytek představují akcie finančních institucí (2022: korporátní akcie 62 %, zbytek akcie finančních institucí).

Volba oceňování reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku byla učiněna z důvodu předpokladu, že investice budou ze strategických důvodů drženy v delším časovém horizontu.

Žádné Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebyly k 31. prosinci 2023 předmětem zástavy (2022: 97 657 tis. EUR).

(i) Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují následující jednotlivě významné nástroje:

V tisících EUR

	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Reálná hodnota	Dividendové výnosy	Reálná hodnota	Dividendové výnosy
Zbrojní průmysl	13 590	637	-	-
Energetika	12 640	1 695	10 509	548
Volnočasové aktivity	4 415	-	4 163	-
Ostatní	15 502	226	35 592	698
Celkem	46 147	2 558	50 264	1 246

V roce 2023 byly odúčtovány kapitálové investiční nástroje v reálné hodnotě ve výši 139 tis. EUR (2022: 1 174 tis. EUR). Kumulativní zisk z prodeje činil 57 tis. EUR (2022: ztráta ve výši 1 494 tis. EUR).

V letech 2023 a 2022 nebyla převedena v rámci vlastního kapitálu žádná kumulativní ztráta z ostatního úplného výsledku do nerozděleného zisku minulých let.

(ii) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	26 231	433 566	-	459 797
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	6 908	7 979	-	14 887
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	13 005	161 547	3	174 555
	46 144	603 092	3	649 239

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	24 259	238 213	-	262 472
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	11 216	5 834	-	17 050
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	14 786	213 690	3	228 479
	50 261	457 737	3	508 001

(iii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovni 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovni 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

<i>V tisících EUR</i>	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Stav k 1. lednu 2023	14 786	213 690	3	228 479
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	(1 138)	(8 046)	-	(9 184)
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-	2 353	-	2 353
Přírůstky	976	12 079	-	13 055
Úbytky	(1 308)	(510)	-	(1 818)
Pokles v důsledku prodaných společností	(163)	-	-	(163)
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	-	3 097	-	3 097
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	-	(50 187)	-	(50 187)
Vliv změn devizových kurzů	(148)	(10 929)	-	(11 077)
Stav k 31. prosinci 2023	13 005	161 547	3	174 555

<i>V tisících EUR</i>	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	17 337	136 766	3	154 106
Reklasifikace	876	-	-	876
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	1	(8 018)	-	(8 017)
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-	(3 465)	-	(3 465)
Přírůstky	5 267	49 366	-	54 633
Úbytky	(9 148)	(41 486)	-	(50 634)
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	-	2 330	-	2 330
Přesun z Úrovně 1	-	55 729	-	55 729
Přesun z Úrovně 2	-	19 077	-	19 077
Vliv změn devizových kurzů	453	3 391	-	3 844
Stav k 31. prosinci 2022	14 786	213 690	3	228 479

V důsledku změn podmínek na trhu u některých finančních nástrojů nebyly k 31. prosinci 2023 k dispozici tržní ceny, a proto došlo k převodu Dluhopisů z Úrovně 2 do Úrovně 1 ve výši 2 567 tis. EUR (31. prosince 2022: 0 tis. EUR).

K 31. prosinci 2023 nedošlo k žádnému přesunu Dluhopisů z Úrovně 1 do Úrovně 3 (31. prosinec 2022: 55 729 tis. EUR).

K 31. prosinci 2023 nedošlo k žádnému přesunu Dluhopisů z Úrovně 2 do Úrovně 3 (31. prosinec 2022: 19 077 tis. EUR).

K 31. prosinci 2023 nedošlo k žádnému přesunu Dluhopisů z Úrovně 1 do Úrovně 2 (31. prosinec 2022: 5 834 tis. EUR).

K žádným dalším přesunům mezi úrovněmi v roce 2023 ani 2022 nedošlo.

Většina (59 %) dluhopisů prezentovaných v rámci Úrovně 3 (2022: 54 %) byla tvořena dluhopisy emitenta, který vlastnil nemovitosti (zejména pozemky).

V důsledku klasifikace společností J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO), Leasing-Medicine Ltd, TERCES MANAGEMENT LIMITED a Interznanie OAO jako Vyřazovaná skupina držená k prodeji k 30. červnu 2023 došlo k přesunu dluhopisů z Investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (Úroveň 3) do Vyřazované skupiny držené k prodeji (viz bod 22). V listopadu 2023 následně došlo k prodeji těchto společností (viz bod 8.2).

21. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Slovenské státní dluhopisy	612 601	398 765
České státní dluhopisy	183 621	187 896
Státní dluhopisy jiných států	43 821	54 116
Dluhopisy finančních institucí a korporátní dluhopisy	88 589	76 707
Směnky	2 807	4 646
Opravné položky (bod 27 (b))	(7 705)	(8 141)
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě celkem	923 734	713 989

Státní dluhopisy k 31. prosinci 2023 představují 91 % z celkové hodnoty dluhopisů v naběhlé hodnotě (2022: 90 %). Další 4 % z dluhopisového portfolia jsou korporátní dluhopisy (2022: 5 %).

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2024 a 2036 (2022: splatnost v období 2023 až 2036). Dluhopisy splatné v roce 2036 jsou v celkové výši 55 736 tis. EUR (2022: splatnost v roce 2036 činila 49 468 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, které byly předmětem zástavy k 31. prosinci 2023, činily 314 300 tis. EUR (2022: 531 190 tis. EUR).

Pro očekávané úvěrové ztráty vyplývající z investičních nástrojů v naběhlé hodnotě viz bod 27 (b).

22. Vyřazovaná skupina držená k prodeji

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
AKTIVA		
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	1 044	1 070
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	17 833	-
Pozemky, budovy a zařízení	45	452
Aktiva celkem	18 922	1 522
ZÁVAZKY		
Závazky celkem	-	-

Vyřazovanou skupinu drženou k prodeji k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 tvořil podíl ve společnosti J&T Ostravice Active Life UPF, který byl pořízen výhradně s cílem následného prodeje.

V roce 2023 Skupina dále pokračovala ve strategii ukončení svých obchodních operací v Rusku s cílem prodeje svých dceřiných společností v této zemi. Z tohoto důvodu Skupina k 30. červnu 2023 klasifikovala následující společnosti jako Vyřazovanou skupinu drženou k prodeji. Vzhledem k tomu, že se prodej uskutečnil dne 14. listopadu 2023 (více viz bod 8.2) nedrží Skupina k 31. prosinci již žádný podíl v těchto společnostech.

Název společnosti	Sídlo společnosti	Provozní segment	Podíl (%)
J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO)	Rusko	Rusko	100,00
Interznanie OAO	Rusko	Rusko	50,00
Leasing-Medicine Ltd	Rusko	Rusko	100,00
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	Ostatní	100,00
Interznanie OAO	Rusko	Rusko	50,00

K 31. prosinci 2023 dceřiná společnost J&T Leasingová společnost, a.s. klasifikovala do aktiv držených k prodeji úvěry a pohledávky z finančních leasingů poskytované klientům ze zdravotnického sektoru v částce 17 833 tis. EUR. Tato aktiva byla převedena na kupujícího v lednu 2024.

Pozemky, budovy a zařízení obsahují aktiva poskytnutá k zajištění úvěrových pohledávek a převzatá Skupinou v částce 0 tis. EUR (2022: 452 tis. EUR).

23. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

	31. prosince 2023	31. prosince 2022 (upraveno)⁶²
<i>V tisících EUR</i>		
Termínované vklady	-	-
Ostatní	123	9 374
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě v čisté výši	123	9 374

⁶² Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu reklasu položky „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“ (viz bod 5).

24. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	6 879 605	7 412 698
Kontokorentní úvěry	500 846	371 439
Dluhové cenné papíry	-	-
Úvěry v reverzních dohodách o zpětném prodeji (bod 25)	139 318	120 999
Ostatní úvěry a zálohy	105 225	167 621
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům (bod 27 (d))	(352 381)	(421 748)
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši	7 272 613	7 651 009
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům povinně ve FVTPL	1 323	977
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům ve FVTPL	1 323	977
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v čisté výši celkem	7 273 936	7 651 986

V roce 2023 měla Skupina úvěry poskytnuté čtyřem protistranám v celkové sumě 681 909 tis. EUR (2022: čtyři protistrany v celkové sumě 886 358 tis. EUR).

Ostatní úvěry a zálohy zahrnují úvěry z finančních leasingů ve výši 40 597 tis. EUR (2022: 61 850 tis. EUR) a jsou popsány v bodě 43. Leasing z pozice pronajímatele.

V průběhu prvního čtvrtletí zaznamenala dceřiná společnost J&T Leasingová společnost, a.s. významné zvýšení kreditního rizika a následně úvěrové znehodnocení u významného zákazníka. Skupina poskytla společnosti v březnu 2023 rizikovou participaci na částečné krytí úvěrových ztrát a vytvořila v souvislosti s tímto úvěrovým případem opravné položky v plné výši, tj. 1 471 mil. Kč.

J&T Leasingová společnost, a.s. přihlásila dne 16. června 2023 tyto pohledávky do soudního řízení v plné částce navýšené o další nárokovatelné příslušenství plynoucí ze smluvních ujednání s dlužníkem.

25. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji**Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)**

Skupina získává financování prodejem finančních nástrojů na základě smluv, které jí zavazují splácet finanční prostředky odkupem těchto nástrojů k určitému budoucímu datu za stejnou cenu navýšenou o úroky při předem stanovené sazbě. K 31. prosinci 2023 a 2022 byla celková aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu následující:

<i>V tisících EUR</i>	Reálná hodnota podkladového aktiva	Účetní hodnota závazku	Cena zpětného odkupu
31. prosince 2023			
Vklady a úvěry od klientů (bod 33)	-	-	-
- splatnost do 1 měsíce	-	-	-
- splatnost 1–6 měsíců	-	-	-
- splatnost 6–12 měsíců	-	-	-
Úvěry a zálohy od bank (bod 32)	175 460	151 008	152 875
- splatnost do 1 měsíce	-	-	-
- splatnost 1–6 měsíců	-	-	-
- splatnost 6-12 měsíců	175 460	151 008	152 875
Celkem	175 460	151 008	152 875
31. prosince 2022			
Vklady a úvěry od klientů (bod 33)	-	-	-
- splatnost do 1 měsíce	-	-	-
- splatnost 1–6 měsíců	-	-	-
- splatnost 6–12 měsíců	-	-	-
Úvěry a zálohy od bank (bod 32)	179 546	149 379	148 229
- splatnost do 1 měsíce	-	-	-
- splatnost 1–6 měsíců	-	-	-
- splatnost 6-12 měsíců	179 546	149 379	148 229
Celkem	179 546	149 379	148 229

Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Skupina také nakupuje finanční nástroje na základě smluv o jejich budoucím zpětném prodeji ("reverzní repo operace"). Reverzní repo operace se uzavírají jako nástroj na poskytnutí financování klientům. K 31. prosinci 2023 a 2022 byla celková aktiva nakoupená formou smluv o zpětném prodeji následující:

<i>V tisících EUR</i>	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Cena zpětného odkupu
31. prosince 2023			
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (bod 24)	209 693	139 318	139 826
- splatnost do 1 měsíce	209 693	139 318	139 826
- splatnost 1–6 měsíců	-	-	-
- splatnost 6–12 měsíců	-	-	-
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (bod 16)	5 084 282	5 309 921	5 315 424
- splatnost do 1 měsíce	5 084 282	5 309 921	5 315 424
- splatnost 1–6 měsíců	-	-	-
Celkem	5 293 975	5 449 239	5 455 250
31. prosince 2022			
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (bod 24)	178 171	120 999	121 967
- splatnost do 1 měsíce	106 656	77 867	78 142
- splatnost 1–6 měsíců	71 515	43 132	43 825
- splatnost 6–12 měsíců	-	-	-
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (bod 16)	2 980 214	3 030 818	3 035 208
- splatnost do 1 měsíce	2 980 214	3 030 818	3 035 208
- splatnost 1–6 měsíců	-	-	-
Celkem	3 158 385	3 151 817	3 157 175

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám s původní splatností do tří měsíců jsou prezentovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

26. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	35 243	31 559
- hrubá hodnota	40 662	37 154
- opravná položka	(5 419)	(5 595)
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	317 546	81 775
Očekávané výnosy z likvidace	2 264	2 235
- hrubá hodnota	13 468	12 771
- opravná položka	(11 204)	(10 536)
Ostatní pohledávky	28 948	42 615
- hrubá hodnota	29 929	43 999
- opravná položka	(981)	(1 384)
Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 44)	384 001	158 184
Vázané peněžní prostředky	1 126	28 104
- hrubá hodnota	1 126	33 124
- opravná položka	-	(5 020)
Náklady příštích období	19 524	24 892
Poskytnuté zálohy	13 162	15 514
- hrubá hodnota	13 162	15 514
- opravná položka	-	-
Ostatní daňové pohledávky	177	433
Zásoby	14 037	14 244
- hrubá hodnota	14 306	14 349
- opravná položka	(269)	(105)
Ostatní	2 133	10 041
- hrubá hodnota	2 171	14 666
- opravná položka	(38)	(4 625)
Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem	49 033	65 124
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem	434 160	251 412

Ostatní pohledávky obsahují ostatní jednotlivě nevýznamné položky, jako jsou například přijatá zajištění pro účely obchodování s deriváty.

Pro více informací k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL) viz bod 27 (e).

27. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Tabulky uvedené níže zachycují odsouhlasení počátečních stavů na konečné stavy opravných položek a rezerv dle třídy finančního nástroje. Vysvětlení pojmů: 12měsíční ECL, celoživotní ECL a úvěrově znehodnocené ECL naleznete v bodě 3 (h).

(a) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v naběhlé hodnotě

<i>V tisících EUR</i>	2023	2022
	12měsíční ECL	12měsíční ECL (upraveno)⁶³
Zůstatek k 1. lednu	83	187
Čisté přecenění opravné položky	(22)	(68)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	39	27
Čistý pokles peněz a peněžních ekvivalentů	(30)	(63)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 16)	70	83

⁶³ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu reklasu položky „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“ (viz bod 5).

(b) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

	2023				2022			
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhod- nocené	Celoživotní ECL úvěrově znehod- nocené	Celkem	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhod- nocené	Celoživotní ECL úvěrově znehod- nocené	Celkem
<i>V tisících EUR</i>								
Zůstatek k 1. lednu	241	7 442	458	8 141	187	7 514	-	7 701
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	-	-	-	-	(72)	-	72	-
Čisté přecenění opravné položky	(21)	43	(357)	(335)	120	(72)	413	461
Odúčtování	-	-	(12)	(12)	-	-	-	-
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	-	-	(20)	(20)	-	-	-	-
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	-	-	(69)	(69)	6	-	(27)	(21)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21)	220	7 485	-	7 705	241	7 442	458	8 141

(c) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

<i>V tisících EUR</i>	2023	2022
	12měsíční ECL	12měsíční ECL (upraveno) ¹¹
Zůstatek k 1. lednu	-	8
Odúčtování	-	(10)
Vliv změn devizových kurzů	-	2
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 23)	-	-

(d) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

V tisících EUR	2023					2022				
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodno	Celoživotní ECL úvěrově znehodno -cené	Nakoupené úvěrově znehodno -cené	Celkem	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodno	Celoživotní ECL úvěrově znehodno -cené	Nakoupené úvěrově znehodno -cené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	64 850	56 472	292 618	7 808	421 748	37 116	76 055	309 614	11 034	433 819
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	30 692	(23 923)	(6 769)	-	-	18 342	(16 361)	(1 981)	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(15 415)	23 981	(8 566)	-	-	(8 346)	14 312	(5 966)	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(7 843)	(13 025)	20 868	-	-	(9 719)	(13 308)	23 027	-	-
Čisté přecenění opravné položky	(12 066)	(10 816)	154 456	825	132 399	(1 039)	11 073	113 715	(3 380)	120 369
Úročení	-	-	5 425	223	5 648	-	-	4 275	146	4 421
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	21 205	-	-	61	21 266	29 780	-	37 911	-	67 691
Odúčtování	(23 686)	(530)	(127 599)	(6 055)	(157 870)	(4 926)	(14 335)	(164 018)	(8)	(183 287)
Odpisy a použití Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	(29)	-	(39 535)	-	(39 564)	-	-	(1 637)	-	(1 637)
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	2 794	190	9 894	(274)	12 604	3 247	117	3 370	-	6 734
Prodej dceřiných společností	-	-	-	-	-	-	-	41	-	41
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	-	-	-	-	-	-	-	(26 644)	-	(26 644)
Vliv změn devizových kurzů	(155)	(22)	(31 500)	-	(31 677)	-	-	-	-	-
	(1 026)	492	(11 632)	(7)	(12 173)	395	(1 081)	911	16	241
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 24)	59 321	32 819	257 660	2 581	352 381	64 850	56 472	292 618	7 808	421 748

Změny ve výši opravné položky představují zejména snížení v důsledku odúčtování ve výši 197 434 tis. EUR (2022: 184 924 tis. EUR) především z důvodu vypořádání finančních nástrojů v hrubé účetní hodnotě 2 682 803 tis. EUR (2022: 2 974 458 tis. EUR). Na druhou stranu došlo k poskytnutí nových úvěrů a záloh klientům v naběhlé hodnotě v hrubé účetní hodnotě 2 441 835 tis. EUR (2022: 3 237 487 tis. EUR), což vedlo i ke zvýšení opravné položky o 21 266 tis. EUR (2022: 67 691 tis. EUR).

Zvýšení úvěrového rizika je zohledněno jak v položce „čisté přecenění opravné položky“, „úročení“, tak v položce „přesuny“ do stupňů s vyšší pravděpodobností selhání. Těmito přesuny došlo ke snížení hrubé účetní hodnoty ve Stupni 1 o 238 418 tis. EUR (2022: 317 849 tis. EUR) a ke zvýšení hrubé účetní hodnoty v celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených o 15 566 tis. EUR (2022: 115 104 tis. EUR) a celoživotních ECL úvěrově znehodnocených o 222 852 tis. EUR (2022: 202 745 tis. EUR).

(e) Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

V tisících EUR	2023			2022		
	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 261	16 254	17 515	1 734	16 193	17 927
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(3 371)	3 371	-	(331)	331	-
Čisté přecenění opravné položky	617	(44)	573	(9)	(9)	(18)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	3 328	-	3 328	213	-	213
Odúčtování	(68)	(2)	(70)	(201)	(399)	(600)
Odpisy a použití	(249)	(490)	(739)	(220)	(578)	(798)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	-	53	53	-	-	-
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-	221	221
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(213)	(3 169)	(3 382)	-	-	-
Vliv změn devizových kurzů	(95)	421	326	75	495	570
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 26)	1 210	16 394	17 604	1 261	16 254	17 515

(f) Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

V tisících EUR	2023				2022			
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 199	12 978	24 518	38 695	1 843	11 506	-	13 349
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	4 311	(4 311)	-	-	-	-	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	-	-	-	-	(3 249)	3 249	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	-	-	-	-	-	(187)	187	-
Čisté přecenění opravné položky	(2 409)	(7 373)	13 245	3 463	(573)	6 706	24 525	30 658
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	157	-	-	157	3 135	-	-	3 135
Odúčtování	(20)	-	-	(20)	(35)	(8 308)	-	(8 343)
Prodeje dceřiných společností	-	-	(37 977)	(37 977)	-	-	-	-
Vliv změn devizových kurzů	(1 088)	(539)	214	(1 413)	78	12	(194)	(104)
Zůstatek k 31. prosinci	2 150	755	-	2 905	1 199	12 978	24 518	38 695

(g) Úvěrové přísliby a finanční záruky

V tisících EUR	2023					2022			
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	4 185	701	3 836	-	8 722	1 238	478	3 177	4 893
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	143	(143)	-	-	-	56	(56)	-	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(649)	653	(4)	-	-	(1 510)	1 796	(286)	-
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(109)	(128)	237	-	-	(1 819)	(7)	1 826	-
Čisté přecenění opravné položky	(2 684)	(557)	2 384	130	(727)	(2 481)	(880)	(841)	(4 202)
Nově vydané přísliby a finanční záruky	3 079	-	-	7	3 086	9 397	-	-	9 397
Odúčtované přísliby a finanční záruky	(899)	(226)	(516)	-	(1 641)	(683)	(642)	(37)	(1 362)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(8)	(10)	(69)	-	(87)	(13)	12	(3)	(4)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 37)	3 058	290	5 868	137	9 353	4 185	701	3 836	8 722

28. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou*V tisících EUR*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Účast ve společných podnicích	6 297	24 165
Účast v přidruženém podniku	9 649	26 191
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou celkem	15 946	50 356

Společné podniky (joint ventures)

Následující tabulka souhrnně ukazuje podíl na zisku a ostatním úplném výsledku těchto společných podniků (joint ventures):

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Účetní hodnota účastí ve společných podnicích	6 297	24 165
Podíl Skupiny na:		
Zisk z pokračujících činností	(496)	2 338
Ostatní úplný výsledek	(473)	155
Podíl na úplném výsledku ze společných podniků celkem	(969)	2 493

Ani v roce 2023 ani v roce 2022 nebyly pořízeny žádné nové účasti ve společných podnicích.

Mezi účastmi ve společných podnicích je zahrnut podíl v projektu OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK (OAMP). Tento projekt zahrnuje účast v OAMP Distribution s.r.o., OAMP Infrastructure s.r.o. a OAMP Holding s.r.o.

Následující tabulka shrnuje souhrnné finanční údaje za tento projekt upravené o úpravy reálné hodnoty při akvizici a rozdíly v účetních pravidlech. V tabulce jsou také odsouhlaseny souhrnné finanční informace na účetní hodnotu účasti Skupiny v těchto společnostech.

V tisících EUR

	2023	2022
Procentuální vlastnický podíl	50 %	50 %
Dlouhodobá aktiva	13 451	17 210
Krátkodobá aktiva	1 327	36 470
Dlouhodobé závazky	(461)	(7 620)
Krátkodobé závazky	(4 946)	(542)
Čistá aktiva (100 %)	9 371	45 518
Podíl Skupiny na čistých aktivech (50 %)	4 685	22 759
Účetní hodnota účastí ve společném podniku	4 685	22 759
Výnosy	121	4 631
Zisk z pokračující činnosti (100 %)	(986)	3 217
Ostatní úplný výsledek (100 %)	(872)	227
Úplný výsledek celkem (100 %)	(1 858)	3 444
Úplný výsledek celkem (50 %)	(929)	1 722
Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (50 %)	(929)	1 722

V roce 2023 společnost OAMP Holding s.r.o. přiznala akcionářům dividendu v celkové výši 822 347 tis. CZK, z toho náleželo Skupině 421 173 tis. CZK (2022: 199 208 tis. CZK, z toho náleželo skupině 99 604 tis. CZK). Dividenda byla zúčtována se zálohou na dividendu přijatou v roce 2022.

Přidružené podniky

Následující tabulka ukazuje podíl na zisku a ostatním úplném výsledku přidružených podniků:

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Účetní hodnota účastí v přidružených podnicích	9 649	26 191
Podíl Skupiny na:		
Zisk z pokračujících činností	(15 800)	(14 592)
Ostatní úplný výsledek	(598)	2 496
Podíl na úplném výsledku z přidružených podniků celkem	(16 398)	(12 096)

29. srpna 2023 Skupina prodala svůj 32% podíl ve společnosti XT-card a.s.

11. listopadu 2022 Skupina prodala svůj 49% podíl ve společnosti Narcissus s.r.o.

Mezi přidružené společnosti patří i 45% podíl ve společnosti URE HOLDING LIMITED. Společnost URE HOLDING LIMITED je registrována v Kyprské republice dle tamního práva a není veřejně obchodovatelná. Podíl v přidružené společnosti je účtován ekvivalenční metodou.

Následující tabulka shrnuje finanční informace společnosti URE HOLDING LIMITED dle jejich individuálních finančních výkazů, upravených o přecenění na reálné hodnoty k datu akvizice a o rozdíly v účetních politikách. V tabulce jsou také odsouhlaseny souhrnné finanční informace na účetní hodnotu účasti Skupiny v URE HOLDING LIMITED.

<i>V tisících EUR</i>	2023	2022
Procentuální vlastnický podíl	45 %	45 %
Dlouhodobá aktiva	44 948	112 757
Krátkodobá aktiva	2 182	552
Dlouhodobé závazky	(26 948)	(56 888)
Krátkodobé závazky	(227)	(202)
Čistá aktiva (100 %)	19 955	56 219
Podíl Skupiny na čistých aktivech (45 %)	8 980	25 299
Účetní hodnota účasti v přidruženém podniku	8 980	25 299
Výnosy	(36 824)	(31 302)
Zisk z pokračující činnosti (100 %)	(35 064)	(32 590)
Ostatní úplný výsledek (100 %)	(1 334)	5 521
Úplný výsledek celkem (100 %)	(36 398)	(27 069)
Úplný výsledek celkem (45 %)	(16 379)	(12 181)
Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (45 %)	(16 379)	(12 181)

V roce 2023 nevyplatila společnost URE HOLDING LIMITED žádné dividendy (2022: 1 189 tis. USD, z toho náleželo Skupině 535 tis. USD).

29. Investice do nemovitostí

<i>V tisících EUR</i>	2023	2022
Zůstatek k 1. lednu	135 777	134 121
Přírůstky	1 382	7 658
Změna reálné hodnoty (viz bod 12 a 14)	17 646	(2 277)
Přesun z/do dlouhodobého hmotného majetku (viz bod 31)	334	(4 259)
Úbytky	(937)	(48)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(3 048)	-
Vliv změn devizových kurzů	(1 226)	582
Zůstatek k 31. prosinci	149 928	135 777

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2023 zahrnují budovy ve výši 89 752 tis. EUR (2022: budovy ve výši 71 314 tis. EUR) a pozemek ve výši 60 176 tis. EUR (2022: pozemek ve výši 69 062 tis. EUR).

Investice do nemovitostí ve výši 7 466 tis. EUR byly k 31. prosinci 2023 předmětem zástavy (2022: 7 971 tis. EUR).

Investice do nemovitostí byly k 31. prosinci 2023 pojištěny do výše 127 657 tis. EUR (2022: 97 432 tis. EUR).

30. Dlouhodobý nehmotný majetek

<i>V tisících EUR</i>	Goodwill	Smlouvy a značka	Vztahy se zákazníky	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2022	48 294	89 534	79 390	161 109	378 327
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	(36 190)	(89 426)	(79 337)	(97 675)	(302 628)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2022	12 104	108	53	63 434	75 699
Přírůstky	1 106	-	-	29 969	31 075
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	2 733	-	-	32	2 765
Amortizace za účetní období	-	(39)	(12)	(18 226)	(18 277)
Snížení hodnoty	-	-	-	296	296
Úbytky	-	-	-	(2 728)	(2 728)
Prodeje dceřiných společností	-	-	-	(3 518)	(3 518)
Vliv změn devizových kurzů	100	1	1	562	664
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	16 043	70	42	69 821	85 976
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	53 542	89 537	36 518	183 967	363 564
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	(37 499)	(89 467)	(36 476)	(114 146)	(277 588)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2023	53 542	89 537	36 518	183 967	363 564
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	(37 499)	(89 467)	(36 476)	(114 146)	(277 588)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2023	16 043	70	42	69 821	85 976
Přírůstky	-	-	-	29 033	29 033
Amortizace za účetní období	-	(11)	(12)	(12 594)	(12 617)
Snížení hodnoty	(366)	-	-	-	(366)
Úbytky	-	-	-	(2 169)	(2 169)
Prodeje dceřiných společností	-	-	-	(5)	(5)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(150)	(5)	-	(40)	(195)
Vliv změn devizových kurzů	(276)	(2)	(1)	(786)	(1 065)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	15 251	52	29	83 260	98 592
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	42 927	89 502	36 386	206 736	375 551
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	(27 676)	(89 450)	(36 357)	(123 476)	(276 959)

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2023 činila hodnota nehmotného majetku ve vývoji (zahrnut v rámci ostatního nehmotného majetku) 16 123 tis. EUR (2022: 12 521 tis. EUR).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2022: 0 tis. EUR).

31. Pozemky, budovy a zařízení

<i>V tisících EUR</i>	Pozemky a budovy	Právo k užívání pozemků a budov	Inventář a zařízení	Právo k užívání inventáře a zařízení	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2022	241 187	65 531	73 932	12 548	393 198
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	(29 076)	(18 392)	(30 890)	(4 642)	(83 000)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2022	212 111	47 139	43 042	7 906	310 198
Přírůstky	10 138	4 807	3 738	2 089	20 772
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	9 106	-	28 938	-	38 044
Odpisy za účetní období	(6 998)	(7 678)	(9 180)	(2 364)	(26 220)
Snížení hodnoty	2 420	-	23	-	2 443
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	-	(1 630)	-	(707)	(2 337)
Převody z investic do nemovitostí	4 599	-	(340)	-	4 259
Převody (do)/ z vyřazovaných skupin určených k prodeji	-	-	-	-	-
Přesun v rámci kategorií	941	-	(941)	-	-
Úbytky	(604)	(160)	(892)	(287)	(1 943)
Prodeje dceřiných společností	(23)	(140)	(7)	-	(170)
Vliv změn devizových kurzů	1 382	50	551	145	2 128
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	233 072	42 388	64 932	6 782	347 174
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	266 260	68 115	103 010	12 598	449 983
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	(33 188)	(25 727)	(38 078)	(5 816)	(102 809)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2023	266 260	68 115	103 010	12 598	449 983
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	(33 188)	(25 727)	(38 078)	(5 816)	(102 809)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2023	233 072	42 388	64 932	6 782	347 174
Přírůstky	1 366	1 375	5 099	1 153	8 993
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	-	-	-	-	-
Odpisy za účetní období	(7 713)	(7 321)	(9 187)	(2 145)	(26 366)
Snížení hodnoty	(2 518)	-	-	-	(2 518)
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	-	5 315	-	-	5 315
Převody z investic do nemovitostí	(121)	-	(213)	-	(334)
Přesun v rámci kategorií	14 322	-	(14 322)	-	-
Úbytky	(157)	(47)	(1 478)	(5)	(1 687)
Prodeje dceřiných společností	(7 637)	-	(23 460)	-	(31 097)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(5 326)	(809)	(301)	-	(6 436)
Vliv změn devizových kurzů	(2 345)	(254)	(576)	(82)	(3 257)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	222 943	40 647	20 494	5 703	289 787
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	258 726	72 120	57 702	13 118	401 666
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	(35 784)	(31 473)	(37 208)	(7 416)	(111 881)

K 31. prosinci 2023 byl dlouhodobý hmotný majetek ve výši 121 635 tis. EUR předmětem zástavy (2022: 159 601 tis. EUR).

K 31. prosinci 2023 je pojištěná hodnota dlouhodobého hmotného majetku Skupiny 244 599 tis. EUR (2022: 340 404 tis. EUR).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2023 byla hodnota dlouhodobého hmotného majetku ve výstavbě (zahrnutého v inventáři a zařízení) 300 tis. EUR (2022: 14 700 tis. EUR).

Během let 2023 a 2022 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2023 ani 2022 Skupina neměla žádný významný nevyužitý majetek.

32. Vklady a úvěry od bank

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Termínované vklady od bank	14 160	4 148
Přijaté úvěry ze smluv o zpětném odkupu (bod 25)	151 008	149 379
Ostatní přijaté úvěry	606 811	660 956
Vklady a úvěry od bank v naběhlé hodnotě	771 979	814 483
Vklady a úvěry od bank celkem	771 979	814 483

Pro více informací o smlouvách o zpětném odkupu viz bod 25. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji.

33. Vklady a úvěry od klientů

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Termínované a podmíněné vklady	8 335 105	6 865 908
Vklady splatné na požádání	3 853 573	3 354 383
Přijaté úvěry ze smluv o zpětném odkupu (bod 25)		-
Ostatní přijaté úvěry	32 679	42 362
Vklady a úvěry od klientů v naběhlé hodnotě	12 221 357	10 262 653
Vklady a úvěry od klientů celkem	12 221 357	10 262 653

Pro více informací o smlouvách o zpětném odkupu viz bod 25. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji.

34. Vydané dluhové cenné papíry

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
V naběhlé hodnotě	728 092	617 300
Vydané dluhové cenné papíry celkem	728 092	617 300

V následující tabulce jsou zobrazeny informace o vydaných dluhových cenných papírech v naběhlé hodnotě v tis. EUR:

Název	ISIN	Datum emise	Jmenovitá hodnota v měně	Úroková míra	Datum splatnosti	31. prosince 2023	31. prosince 2022
JTFG IX 4,00/2023	SK4120014556	28.10.2018	1 000 EUR	4.00 %	26.10.2023	-	150 940
JTFG X 4,75/24	CZ0003520447	14.01.2019	3 000 000 CZK	4.75 %	14.10.2024	173 416	182 326
-	QOXDBM077189	22.11.2021	1 000 000 EUR	3.50 %	22.11.2024	-	15 009
JTGF XI. 4,90/26	CZ0003533077	27.07.2021	3 000 000 CZK	4.90 %	27.07.2026	39 392	38 605
JTFG XII 3,75/2025	SK4000019386	30.07.2021	100 000 EUR	3,75 %	30.07.2025	14 930	15 133
365.BANK, A.S./3.5EMTN 20241222	XS2425290900	22.12.2021	100 000 EUR	3.50 %	22.12.2024	-	49 832
JTGF XIII. 8,25/25	CZ0003541237	18.07.2022	3 000 000 CZK	8.25 %	18.07.2025	62 053	64 392
JTFG XIV 5,00/2027	SK4000021481	31.08.2022	1 000 EUR	5.00 %	31.08.2027	45 659	28 435
J&T BANKA 8,00/27	CZ0003707705	13.12.2022	10 000 000 CZK	8.00 %	13.12.2027	12 180	12 487
-	QSDPABKR0001	19.12.2022	1 000 000 EUR	7.04 %	19.12.2026	60 120	60 141
JTGF XV. 8,125/28	CZ0003550378	30.05.2023	10 000 CZK	8.13 %	30.05.2028	119 968	-
J&T BANKA 7,50/26	XS2705065188	26.10.2023	1 000 EUR	7.50 %	26.10.2026	120 785	-
365bank/5 BD 20261006	SK4000023693	06.10.2023	30 000 EUR	5.00 %	06.10.2026	12 568	-
365.BANK, A. S./7.75EMTN 20261002	XS2698768913	02.10.2023	100 000 EUR	7.75 %	02.10.2026	65 856	-
365bank/STRWOCP R 20270409	SK4000023131	31.05.2023	1 EUR	variabilní	09.04.2027	125	-
365bank/STRWOCP R 20280510	SK4000023149	31.05.2023	1 EUR	variabilní	10.05.2028	1 025	-
365bank/STRWOCP R 20270409	SK4000023156	31.05.2023	1 EUR	variabilní	09.04.2027	15	-
Vydané dluhopisy celkem						728 092	617 300

Úrok ze všech emisí se vyplácí pravidelně jednou, dvakrát nebo čtyřikrát ročně.

V letech končících 31. prosincem 2023 a 2022 Skupina nezaznamenala žádné neplnění závazků týkající se jistiny nebo úroků nebo jiná nedodržení podmínek týkající se vydaných dluhových cenných papírů.

Celková účetní hodnota emitovaných dluhopisů nezahrnuje hodnotu dluhopisů držených společnostmi v rámci Skupiny.

Rekonciliace pohybu závazků na peněžní toky vyplývající z finančních činností

V tisících EUR

	Závazky				Vlastní kapitál				Celkem
	Závazky z leasingu ⁶⁴	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Nerozdělené zisky	Rezervy	Ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	
Stav k 1. lednu 2023	50 440	617 300	10 599	939 690	58 407	218 900	145 040	58 406	2 098 782
Změny z peněžních toků z finanční činnosti									
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	341 884	-	-	-	-	-	-	341 884
Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů	-	(215 200)	-	-	-	-	-	-	(215 200)
Akvizice nekontrolního podílu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Výplata nekontrolního podílu	-	-	-	-	-	-	-	(2 607)	(2 607)
Podřízený dluh vydaný	-	-	41 620	-	-	-	-	-	41 620
Splacený podřízený dluh	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Platby leasingových závazků (jistiny)	(9 075)	-	-	-	-	-	-	-	(9 075)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	6 913	-	6 913
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(11 431)	-	-	(10 875)	-	(22 306)
Vyplacené dividendy	-	-	-	(76 551)	-	-	-	(1 786)	(78 337)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(9 075)	126 684	41 620	(87 982)	-	-	(3 962)	(4 393)	62 892
Změny vyplývající ze získání nebo ztráty kontrolního podílu v dceřiných společnostech nebo jiných podnicích	(809)	-	-	-	-	-	-	-	(809)
Efekt změny měnových kurzů	(661)	(31 541)	(1 413)	-	-	-	-	-	(33 615)
Ostatní změny									
Související se závazky									
Leasingové závazky z nových nájmu	2 018	-	-	-	-	-	-	-	2 018
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	5 617	-	-	-	-	-	-	-	5 617
Úrokové náklady	1 167	38 451	(19)	-	-	-	-	-	39 599
Zaplacené úroky	(513)	(22 802)	18	-	-	-	-	-	(23 297)
Ostatní změny související se závazky celkem	8 289	15 649	(1)	-	-	-	-	-	23 937
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	-	-	-	262 637	3 010	-	10 495	5 333	281 475
Stav k 31. prosinci 2023	48 184	728 092	50 805	1 114 345	61 417	218 900	151 573	59 346	2 432 662

⁶⁴ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

V tisících EUR	Závazky				Vlastní kapitál				Celkem
	Závazky z leasingu ⁶⁵	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Nerozdělené zisky	Rezervy	Ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	
Stav k 1. lednu 2022	55 870	578 388	2 955	882 776	42 615	218 900	115 722	88 030	1 985 256
Změny z peněžních toků z finanční činnosti									
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	161 113	-	-	-	-	-	-	161 113
Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů	-	(132 140)	-	-	-	-	-	-	(132 140)
Akvizice nekontrolního podílu	-	-	-	-	-	-	-	444	444
Výplata nekontrolního podílu	-	-	-	-	-	-	-	(8 467)	(8 467)
Podřízený dluh vydaný	-	-	7 518	-	-	-	-	-	7 518
Splacený podřízený dluh	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Platby leasingových závazků (jistiny)	(5 415)	-	-	-	-	-	-	-	(5 415)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	24 806	-	24 806
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových výnosů	-	-	-	(10 990)	-	-	(9 871)	-	(20 861)
Vyplacené dividendy	-	-	-	(77 290)	-	-	-	(2 113)	(79 403)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(5 415)	28 973	7 518	(88 280)	-	-	14 935	(10 136)	(52 405)
Změny vyplývající ze získání nebo ztráty kontrolního podílu v dceřiných společnostech nebo jiných podnicích	(140)	-	-	-	-	-	-	-	(140)
Efekt změny měnových kurzů	56	(1 477)	166	-	-	-	-	-	(1 255)
Ostatní změny									
Související se závazky									
Leasingové závazky z nových nájmu	3 097	-	-	-	-	-	-	-	3 097
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	(3 088)	-	-	-	-	-	-	-	(3 088)
Úrokové náklady	1 087	24 598	2 315	-	-	-	-	-	28 000
Zaplacené úroky	(1 027)	(13 182)	(2 355)	-	-	-	-	-	(16 564)
Ostatní změny související se závazky celkem	69	11 416	(40)	-	-	-	-	-	11 445
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	-	-	-	145 194	15 792	-	14 383	(19 488)	155 881
Stav k 31. prosinci 2022	50 440	617 300	10 599	939 690	58 407	218 900	145 040	58 406	2 098 782

⁶⁵ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

35. Podřízené závazky*V tisících EUR*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Podřízený dluh v naběhlé hodnotě	50 805	10 599

Podřízený dluh k 31. prosinci 2023 zahrnuje podřízené termínované vklady s pevnou úrokovou sazbou v celkové výši 50 805 tis. EUR (2022: 10 599 tis EUR) se splatností mezi roky 2024 a 2027 (2022: 2023–2027).

36. Ostatní závazky*V tisících EUR*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	500 633	326 460
Zaměstnanecké požitky	71 441	68 596
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	11 159	13 716
Závazky z obchodních vztahů	15 071	23 887
Nevyfakturované dodávky	16 870	11 762
Ostatní závazky	47 708	53 692
Celkem (viz bod 41)	662 882	498 113
Finanční závazky vykázané ve FVPL	52 831	47 189
Závazky z leasingu	48 184	50 440
Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 44)	763 897	595 742
Ostatní daňové závazky	10 869	9 591
Přijaté zálohy	23 497	7 311
Výnosy příštích období	2 229	3 006
Nefinanční ostatní závazky celkem	36 595	19 908
Celkem	800 492	615 650

Položka Ostatní závazky zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné. Položka Finanční závazky vykázané ve FVPL zahrnuje přecenění běžného roku ve výši -5 992 tis. EUR (2022: 1 001 tis. EUR) a hodnotu kumulativního přecenění ve výši -4 991 tis. EUR (2022: 1 001 tis. EUR).

V kategorii Finanční závazky vykázané ve FVTPL Skupina vykazuje závazky z fondového kapitálu konsolidovaných investičních fondů, které nespĺňují klasifikaci kapitálové nástroje dle IFRS. Vzhledem k tomu, že vlastní úvěrové riziko těchto závazků je přímo dáno podkladovými aktivy fondu přeceňovanými rovněž na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty, skupina nevykazuje změny ve vlastním úvěrovém riziku pro příslušné závazky.

37. Rezervy*V tisících EUR*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 27 (e))	4 211	2 574
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 27 (g))	5 142	6 148
Ostatní rezervy	2 604	5 049
Celkové rezervy	11 957	13 771

Skupina nevydala žádné úvěrové přísliby ani poskytnuté záruky, které by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

<i>V tisících EUR</i>	Rezervy na závazky dle IAS 37	Pojistné smlouvy	Ostatní rezervy dle IAS 37	Celkem
Stav k 1. lednu 2022	5	-	3 046	3 051
Rezervy zaúčtované během období	-	-	2 783	2 783
Rezervy čerpané během období	(2)	-	(527)	(529)
Rezervy rozpuštěné během období	-	-	(347)	(347)
Pokles v důsledku prodaných společností	-	-	-	-
Kurzové zisky	1	-	90	91
Stav k 31. prosinci 2022	4	-	5 045	5 049
Stav k 1. lednu 2023	4	-	5 045	5 049
Rezervy zaúčtované během období	3	-	1 276	1 279
Rezervy čerpané během období	-	-	(2 266)	(2 266)
Rezervy rozpuštěné během období	-	-	(1 216)	(1 216)
Přesun do Vyřazované skupiny držené k prodeji	(5)	-	(184)	(189)
Kurzové zisky	(1)	-	(52)	(53)
Stav k 31. prosinci 2023	1	-	2 603	2 604

K 31. prosinci 2023 se předpokládá, že rezervy ve výši 188 tis. EUR (2022: 958 tis. EUR) budou použity za více než 12 měsíců po rozvahovém dni. Krátkodobé rezervy ve výši 2 416 tis. EUR (2022: 4 091 tis. EUR) zahrnují rezervu na clientský program benefitů (Magnus) ve výši 1 096 tis. EUR (2022: 1 128 tis. EUR).

38. Odložené daňové pohledávky a závazky

Nevykázaná odložená daňová pohledávka

Odložené daňové pohledávky nebyly zaúčtovány v případě těchto položek:

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Daňové ztráty minulých let (hrubá výše)	3 904	11 478
Vliv daní	742	2 181

Odhad expirace neuznaných daňových ztrát je následující:

<i>V tisících EUR</i>	2024	2025	2026	2027	Po roce 2028
Daňové ztráty	1 438	1 016	759	599	92

Odložená daňová pohledávka z titulu neuznaných ztrát z minulých let se vykazuje jen do výše, v jaké bude pravděpodobně použita oproti budoucím daňovým ziskům.

Maximální lhůta pro využití daňových ztrát vzniklých po 1. lednu 2004 je v České republice 5 let. Na Slovensku mohou být daňové ztráty vzniklé po 1. lednu 2020 rozpuštěny vždy do výše 50 % daňového základu v následujících pěti letech po svém vzniku. Některé odpočitatelné dočasné rozdíly nemají v současnosti legislativně stanovenou lhůtu expirace. V souvislosti s těmito položkami nebyly vykázány odložené daňové pohledávky, neboť vzhledem k proměnlivosti zdrojů těchto pohledávek není pravděpodobné, že Skupina dosáhne v budoucnu v příslušných zemích takových daňových zisků, proti kterým by mohla tyto daňové výhody využít.

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

Byly uznány následující odložené daňové pohledávky a závazky:

V tisících EUR	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	4 360	2 147	4 073	2 088
Dlouhodobý nehmotný majetek	1	405	41	341
Investice do nemovitostí	614	-	426	2 313
Leasingy (IFRS 16)	750	484	491	329
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	433	-	536	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8 177	146	5 944	115
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	-	326	-	218
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	968	-	908	-
Nezaplacené úroky, netto	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	753	-	938
Úvěry a zálohy	31 717	-	27 407	15
Úvěry a zálohy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	6	-
Rezervy	1 686	-	1 874	11
Deriváty	263	7 837	-	7 671
Daňové ztráty	1 123	-	1 025	-
Ostatní přechodné rozdíly	15 194	1	12 403	-
	65 286	12 099	55 134	14 039
Zápočet (Netting) ⁶⁶	(2 540)	(2 540)	(1 621)	(1 621)
Celkem	62 746	9 559	53 513	12 418

Významná část české a slovenské daňové legislativy není potvrzena v praxi a existují nejistoty ohledně interpretací, které mohou uplatnit finanční úřady v řadě oblastí. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit a bude řešen až po vydání relevantních judikátů, nebo budou-li k dispozici oficiální výklady orgánů.

39. Vlastní kapitál**(i) Základní kapitál**

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 tvořilo 10 kmenových akcií s nominální hodnotou 200 000 CZK, 13 778 752 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 CZK a 1 999 556 188 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 CZK. Akcionáři mají nárok na obdržení dividendy a na jeden hlas na akcii na valných hromadách Společnosti. Základní kapitál v roce 2023 i 2022 činí 15 780 308 tis. CZK (to odpovídá historické ceně 574 138 tis. EUR).

(ii) Nedělitelné fondy

Nedělitelné fondy zahrnují zákonný rezervní fond mateřské společnosti a poakviziční zvýšení zákonných fondů dceřiných společností. Zákonný rezervní fond lze použít pouze ke krytí ztrát Společnosti a nesmí být rozdělen jako dividendy. Výpočet zákonného rezervního fondu je založen na místních právních předpisech.

Od 1. ledna 2014 se v České republice nevyžaduje vytvoření zákonného rezervního fondu.

Na Slovensku je požadováno vytvoření zákonného rezervního fondu ve výši minimálně 5 % z čistého zisku (ročně) a až do výše minimálně 10 % základního kapitálu (kumulativní bilance).

V Chorvatsku se vyžaduje tvorba zákonného rezervního fondu ve výši minimálně 5 % z čistého zisku (ročně) až do výše minimálně 5 % upsaného základního kapitálu.

⁶⁶ Zápočet – odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány pro každou jednotlivou dceřinou společnost Skupiny, pokud to bylo možné.

(iii) Fond z přepočtu cizích měn

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje veškeré kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu účetních závěrek zahraničních jednotek. Dále fond z přepočtu cizích měn zahrnuje dopad ze zajištění čistých investic ze zahraničních operací.

(iv) Ostatní rezervy a fondy

Ostatní rezervy zahrnují především změny v reálné hodnotě investic do cenných papírů, které jsou oceňovány do ostatního úplného výsledku hospodaření.

(v) Ostatní kapitálové nástroje

V roce 2016 skupina J&T FINANCE GROUP SE vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 200 000 tis. EUR. Celá emise byla odkoupena společností CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. Tyto certifikáty nesly 9% (první dva roky) a 5% (v letech následujících) výnos, který je zcela nenárokový a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Dle stanoviska ČNB z 21. dubna 2016 tyto nástroje splňují požadavky, aby mohly být uznány jako vedlejší kapitál AT1.

12. října 2020 skupina J&T FINANCE GROUP SE vydala a následně prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 500 000 tis. CZK (18 900 tis. EUR). Tyto certifikáty nesou 7,5% roční výnos, který je zcela nenárokový a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozděleného zisku. Vydání těchto nástrojů bylo schváleno Českou národní bankou 18. září 2020 a nástroje jsou kótované na Burze cenných papírů Praha. Nástroje splňují požadavky na vykazování jako vedlejší kapitál AT1 (viz bod 45 Řízení kapitálu).

J&T FINANCE GROUP SE vytváří perpetuitní fond určený výhradně pro výplatu výnosů z certifikátů vydaných Skupinou popsanych výše. Fond je tvořený z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2023 byla 11 431 tis. EUR (2022: 10 990 tis. EUR) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku v konsolidovaném výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(vi) Dividendy

Akcionáři na řádné valné hromadě konané dne 26. června 2023 rozhodli o výplatě dividend z kmenových akcií následovně: dividendu na akcii s nominální hodnotou 1 CZK ve výši 0,1192 CZK, na akcii s nominální hodnotou 1 000 CZK ve výši 119,1612 CZK a na akcii s nominální hodnotou 200 000 CZK ve výši 23 832,2342 CZK. Celková výše dividend činila 1 880 400 tis. CZK, dividendy byly akcionářům uhrazeny v plné výši po odečtení srážkové daně.

Akcionáři se na řádné valné hromadě konané dne 17. června 2022 dohodli na výplatě dividend z kmenových akcií takto: dividendu na akcii s nominální hodnotou 1 CZK ve výši 0,1255 CZK, na akcii s nominální hodnotou 1 000 CZK ve výši 125,4728 CZK a na akcii s nominální hodnotou 200 000 CZK ve výši 25 094,5669 CZK. Celková výše dividend byla 1 980 000 tis. CZK.

40. Nekontrolní podíly*V tisících EUR*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Equity Holding, a.s.	27 917	27 015
Colorizo Investments, a.s.	1 589	11 816
365.bank, a.s.	8 320	9 639
Chateau Teyssier	7 756	8 267
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	6 005	-
Naše ČESKO otevřený podílový fond	5 902	-
Ostatní	1 857	1 669
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	59 346	58 406
J&T BANKA, a.s.	151 573	145 040
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	151 573	145 040
Nekontrolní podíly - celkem	210 919	203 446

V roce 2023 Skupina založila fond Naše Česko otevřený podílový fond, ve kterém k 31. prosinci 2023 vlastní 63,54 % podíl.

V roce 2023 Skupina založila fond J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond, ve kterém k 31. prosinci 2023 vlastní 43,56 % podíl.

Pokles nekontrolního podílu na Colorizo Investments, a.s. je způsobené především zúčtováním zálohy na dividendu vyplacené v roce 2022 ve výši 248 000 tis. Kč (10 095 tis. EUR).

Následující tabulka shrnuje informace vztahující se ke společnostem Equity Holding, a.s., 365.bank, a.s., Colorizo Investments, a.s., Chateau Teyssier a ostatním dceřiným společnostem Skupiny, které mají významný nekontrolní podíl, před jakýmkoliv vnitroskupinovými eliminacemi:

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	Equity Holding, a.s.	365.bank, a.s.	Colorizo Investments , a.s.	Chateau Teyssier	Ostatní samostatně nevýznamné dceřiné společnosti	Celkem
Aktiva	75 148	4 473 246	6 856	81 442		
Závazky	425	3 932 993	5 026	42 661		
Goodwill přiřaditelný Skupině	-	-	-	-		
Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině	74 723	540 253	1 830	38 781		
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	47,37 % ⁶⁷	20,00 %		
Nekontrolní podíl	27 917	8 320	1 589	7 756		
Účetní hodnota nekontrolního podílu	27 917	8 320	1 589	7 756	13 764	59 346
Výnosy	5 555	145 130	(151)	(1 467)		
Zisk / (ztráta)	4 352	64 882	89	(2 595)		
Ostatní úplný výsledek	(1 937)	(118 462)	(252)	40		
Úplný výsledek za účetní období	2 415	(53 580)	(163)	(2 555)		
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	47,37 % ⁶⁸	20,00 %		
Zisk (ztráta) přiřaditelný nekontrolnímu podílu	1 626	999	71	(519)	835	3 012
Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekontrolnímu podílu	(724)	(2 318)	(202)	8	1 859	(1 377)
Peněžní tok z / (použitý v) provozní činnosti	-	152 084	230	(920)		
Peněžní tok použitý v investiční činnosti	-	(163 128)	-	-		
Peněžní tok použitý ve finanční činnosti	-	(142 718)	-	-		
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	-	(153 762)	230	(920)		

⁶⁷ Podíl 47,37 % odpovídá podílu na hlasovacích právech společnosti, nekontrolní podíl na aktivech společnosti není lineární a je blíže popsán ve statutu Colorizo Investments, a.s.

⁶⁸ Podíl 47,37 % představuje podíl na hlasovacích právech. Nekontrolní podíl na zisku/ztrátě a na ostatním úplném výsledku je 80 %.

31. prosince 2022

V tisících EUR	Equity		Colorizo	Chateau	Ostatní	Celkem
	Holding, a.s.	365.bank, a.s.	Investments , a.s.	Teyssier	samostatně nevýznamné dceřiné společnosti	
Aktiva	72 407	4 597 874	34 015	83 394		
Závazky	98	3 971 979	17 264	42 058		
Goodwill přiřaditelný Skupině	-	-	-	-		
Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině	72 309	625 895	16 751	41 336		
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	47,37 % ⁶⁹	20,00 %		
Nekontrolní podíl Účetní hodnota nekontrolního podílu	27 015	9 639	11 816	8 267		
	27 015	9 639	11 816	8 267	1 669	58 406
Výnosy	3 487	166 924	563	(933)		
Zisk / (ztráta)	2 668	65 336	1 582	(1 549)		
Ostatní úplný výsledek	2 167	(40 378)	(189)	(50)		
Úplný výsledek za účetní období	4 835	24 958	1 393	(1 599)		
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	47,37 % ⁷⁰	20,00 %		
Zisk (ztráta) přiřaditelný nekontrolnímu podílu	997	1 006	1 266	(310)	286	3 245
Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekontrolnímu podílu	810	(1 105)	(151)	(10)	1 166	710
Peněžní tok z / (použitý v) provozní činnosti	-	498 204	362	7 586		
Peněžní tok použitý v investiční činnosti	-	11 805	-	(1 857)		
Peněžní tok použitý ve finanční činnosti	-	4 831	(33 841)	(6 300)		
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	-	514 840	(33 841)	(571)		

⁶⁹ Podíl 47,37 % odpovídá podílu na hlasovacích právech společnosti, nekontrolní podíl na aktivech společnosti není lineární a je blíže popsán ve statutu Colorizo Investments, a.s.

⁷⁰ Podíl 47,37 % představuje podíl na hlasovacích právech. Nekontrolní podíl na zisku/ztrátě a na ostatním úplném výsledku je 80 %.

Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání

Následující tabulka shrnuje změny nekontrolních podílů v těch společnostech, kde nedošlo k žádné změně v ovládnání a nezahrnuje vliv prodaných, nově nakoupených nebo založených subjektů s nekontrolními podíly.

31. prosince 2022

V tisících EUR

	Celkem
Nekontrolní podíl k 1. lednu 2022	x
Změna ve vlastnickém podílu Skupiny	99
Dividendy	-
Podíl na úplném výsledku	(310)
Nekontrolní podíl k 31. prosinci 2022	x

V roce 2023 nenastala žádná změna nekontrolního podílu beze změn v ovládnání.

V roce 2022 Skupina navýšila základní kapitál ve společnosti J&T Banka d.d. o 20 000 tis. HRK a zároveň získala zbývající podíl ve společnosti J&T Banka d.d. K 31. prosinci 2022 Skupina vlastní 100 % podíl ve společnosti J&T Banka d.d.

V roce 2021 Skupina získala dodatečný 3,25 % podíl v otevřeném vzájemném fondu J&T VENTURES I. Skupina k 31. prosinci 2021 vlastnila 97,39 % podíl v otevřeném vzájemném fondu J&T VENTURES I. V roce 2022 došlo ke snížení celkového počtu podílových listů fondu a zároveň Skupina získala zbývající podíl v otevřeném vzájemném fondu J&T VENTURES. K 31. prosinci 2022 Skupina vlastní 100 % podíl v otevřeném vzájemném fondu J&T VENTURES I.

Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje

Skupina emitovala skrze svoji dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. následující podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti (dále jen „certifikáty“):

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota
J&T BANKA 10 % PERP	CZ0003704249	30.06.2014	CZK	10,00 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK II 9 % PERP	CZ0003704413	21.09.2015	CZK	9,00 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK III 9 % PERP	CZ0003704421	14.12.2015	EUR	9,00 % p.a.	5 000 EUR
J&T BK 6,5 % PERP	CZ0003706517	23.08.2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29.06.2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinující ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány zaknihované cenné papíry na majitele (doručovatele). Vlastníci certifikátů nejsou z titulu vlastnictví certifikátů akcionáři společnosti J&T BANKA, a.s. a nemají právo na výplatu dividendy. Vlastníci certifikátu nemají podíl na základním kapitálu společnosti J&T BANKA, a.s. a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech.

Emise těchto nástrojů, které kombinují vlastnosti dluhových a kapitálových nástrojů byla schválena Českou národní bankou (ČNB).

Celkový objem těchto instrumentů v držení třetích stran činil 151 573 tis. EUR k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022: 145 040 tis. EUR).

Celková výše výnosů zaplaceného třetím stranám v roce 2023 byla 10 875 tis. EUR (2022: 9 871 tis. EUR).

41. Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka je srovnáním účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Skupiny, které nejsou vedeny v reálných hodnotách:

31. prosince 2023	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<i>V tisících EUR</i>					
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 197 282	-	6 197 282	-	6 197 282
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	923 734	825 279	-	46 303	871 582
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	123	-	121	-	121
Úvěry poskytnuté klientům	7 272 613	-	-	7 728 674	7 728 674
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	384 001	-	-	384 001	384 001
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	771 979	-	770 899	-	770 899
Vklady a úvěry od klientů	12 221 357	-	12 039 993	-	12 039 993
Vydané dluhové cenné papíry	728 092	120 845	310 872	297 430	729 147
Podřízené závazky	50 805	-	48 125	-	48 125
Ostatní finanční závazky (s výjimkou závazků z finančního leasingu)	662 882	-	662 882	-	662 882

31. prosince 2022	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<i>V tisících EUR</i>					
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 857 021	-	3 855 243	-	3 855 243
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	713 989	562 255	26 619	47 120	635 994
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	9 374	-	9 399	-	9 399
Úvěry poskytnuté klientům	7 651 009	-	-	7 802 422	7 802 422
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	158 184	-	-	158 184	158 184
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	814 483	-	807 282	-	807 282
Vklady a úvěry od klientů	10 262 653	-	10 128 633	-	10 128 633
Vydané dluhové cenné papíry	617 300	-	303 284	296 345	599 629
Podřízené závazky	10 599	-	13 416	-	13 416
Ostatní finanční závazky (s výjimkou závazků z finančního leasingu)	498 113	-	498 113	-	498 113

42. Finanční přísliby a podmíněné závazky

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	371 672	372 454
Finanční záruky dle IFRS 9	197 330	170 440
Zastavený majetek	450 611	408 043
Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem	1 019 613	950 937

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými bankami Skupiny. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran. Tyto záruky jsou uvedeny v tabulce výše ve výši možného budoucího závazku. Zastavený majetek je popsán v relevantních bodech přílohy (zejména viz body 20, 21 a 31). Maximální částka splatná za záruky poskytnuté Skupinou k 31. prosinci 2023 je 197 582 tis. EUR (2022: 170 692 tis. EUR). Zastavený majetek je použit jako zajištění při úvěrovém financování.

43. Leasingy (nájmy)**Leasing z pozice nájemce**

Skupina si pronajímá především kancelářské prostory pro své podnikatelské aktivity, automobily a související kancelářské vybavení. Pronájmy administrativních prostor trvají obvykle po prvotní období pěti až patnácti let s možností prodloužení po tomto datu. Pokud není aplikována výjimka z vykazání nájmu (viz bod 3 (bb)), je u těchto podkladových aktiv uznáno právo k užívání.

Sesouhlasení pohybů práv k užívání od počátečních ke konečným zůstatkům je uvedeno v bodě 31.

Náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodě 9. Čisté úrokové výnosy, bodě 12. Ostatní provozní výnosy a bodě 14. Jiné provozní náklady.

Další informace týkající se leasing jsou uvedeny níže.

Následující tabulka uvádí analýzu splatnosti leasingových závazků (jedná se o nediskontované platby):

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Méně než 1 rok	10 098	7 502
1–5 let	23 328	27 052
Více než 5 let	15 793	17 382
Celkem	49 219	51 936
<i>V tisících EUR</i>	2023	2022
Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu	(9 075)	(6 644)

Leasing z pozice pronajímatele

(a) Operativní leasing

Skupina pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu. Nezrušitelné smlouvy na operativní pronájem se převážně týkají nové budovy zakoupené v roce 2020, ve které má Skupina i svou centrálu:

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Do 1 roku	5 892	7 655
1–2 roky	372	509
2–3 roky	316	330
3–4 roky	316	274
4–5 let	316	274
Více než 5 let	2 083	2 073
Celkem	9 295	11 115

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2023 bylo 3 709 tis. EUR vykázáno jako výnos z pronájmu (2022: 3 410 tis. EUR).

(b) Finanční leasing

Skupina nabízí svým klientům finanční leasing na různý majetek (např. automobily, stroje a vybavení). Následující tabulka uvádí analýzu splatnosti leasingových pohledávek a ukazuje nediskontované leasingové platby, které mají být přijaty po datu vykázání:

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Nediskontované leasingové platby		
Do 1 roku	31 713	40 184
1–2 roky	5 178	17 804
2–3 roky	2 841	6 136
3–4 roky	1 266	3 232
4–5 let	200	1 628
Více než 5 let	1	222
Nediskontované leasingové platby celkem	41 199	69 206
Snížení o nezasloužené úroky (zatím neúčtované)	(602)	(7 356)
Diskontovaná negarantovaná zbytková hodnota	-	-
Současná hodnota budoucích leasingových splátek	40 597	61 850
Ztráty ze snížení hodnoty	(23 118)	(7 982)

44. Postupy a vykazování řízení rizik

Skupina je vystavena následujícím rizikům:

- úvěrové riziko
- riziko likvidity
- tržní riziko
- operační riziko

Tento bod obsahuje informace o všech výše uvedených rizicích. Dále také cíle Skupiny v oblasti řízení rizik, postupy a procesy pro měření a řízení rizika a řízení kapitálu Skupiny.

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je Skupina vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a záloh. Maximální výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena účetní hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimo to je Skupina vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze (viz bod 42. Finanční přísliby a podmíněné závazky). Většina úvěrů a záloh je poskytnuta podnikům (společnostem z nefinančního sektoru, obchodním a různým výrobním společnostem). Další úvěry a zálohy jsou poskytnuty maloobchodním společností, bankám a jiným finančním institucím.

Účetní hodnota úvěrů a záloh a podrozvahových položek vyjadřuje maximální účetní ztrátu, která by mohla být zaúčtována na těchto položkách ke dni účetní závěrky v situaci, pokud by protistrany ze 100 % nedostaly svým smluvním závazkům a všechny zástavy nebo zajištění by měly nulovou hodnotu. Zásadou Skupiny je vyžadovat od klienta vhodné zajištění před poskytnutím úvěru.

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingového systému Skupiny, který zahrnuje úvěrové hodnocení ratingových agentur a vnitřní systém hodnocení Skupiny.

Úvěrové riziko bankovních společností Skupiny je řízeno na základě úvěrové analýzy a metodologie interního ratingu.

Skupina monitoruje koncentraci úvěrového rizika podle odvětví a geografické lokace.

(i) Koncentrace úvěrového rizika podle odvětví

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	Podniky	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	6 152 338	-	44 944	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	51 808	121 312	236 318	405	129	409 972
Zajišťovací deriváty	-	-	6 068	-	-	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	105 444	-	378 801	-	-	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	199 424	365 641	84 174	-	-	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	36 224	840 235	47 275	-	-	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	-	-	123	-	-	123
Úvěry poskytnuté klientům	2 911 648	60 366	1 918 051	2 383 625	246	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	-	-	890	-	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	44 432	1 637	334 595	3 285	52	384 001
	3 348 980	1 389 191	9 157 743	2 388 205	45 371	16 329 490
Příslibené/zaručené částky⁷¹						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	162 418	-	92 401	117 427	81	(5 142)
Finanční záruky dle IFRS 9	153 068	-	43 842	672	-	(4 211)
	315 486	-	136 243	118 099	81	(9 353)
Celkem	3 664 466	1 389 191	9 293 986	2 506 304	45 452	16 320 137

⁷¹ Příslibené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	Podniky	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	-	-	3 805 678	-	51 343	3 857 021
Finanční aktiva k obchodování	62 797	105 894	376 764	179	72	545 706
Zajišťovací deriváty	-	-	15 329	-	-	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	97 935	-	325 777	-	-	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	196 388	192 417	119 196	-	-	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	38 532	640 136	35 321	-	-	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	-	-	9 374	-	-	9 374
Úvěry poskytnuté klientům	3 219 435	60 191	2 098 344	2 273 671	345	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	-	-	(6 140)	-	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	60 615	1 610	95 027	902	30	158 184
	3 675 702	1 000 248	6 880 810	2 268 612	51 790	13 877 162
Přislíbené/zaručené částky⁷²						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	161 358	-	93 247	117 837	12	(6 148)
Finanční záruky dle IFRS 9	135 693	-	34 999	-	-	(2 574)
	297 051	-	128 246	117 837	12	(8 722)
Celkem	3 972 753	1 000 248	7 009 056	2 386 449	51 802	13 868 440

(ii) *Koncentrace úvěrového rizika úvěrů a záloh poskytnutých klientům podle odvětví**V tisících EUR*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	2 342 520	2 185 928
Činnosti v oblasti nemovitostí	1 198 394	1 154 028
Peněžnictví	813 124	786 599
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	499 007	343 465
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	473 822	477 901
Zpracovatelský průmysl	404 955	426 560
Velkoobchod, maloobchod	323 745	461 158
Stavebnictví	294 749	476 131
Ubytování a pohostinství	201 987	278 840
Administrativní a podpůrné činnosti	154 208	97 757
Informační a komunikační činnosti	149 470	146 079
Doprava a skladování	135 784	352 596
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	60 026	64 002
Profesní, vědecké a technické činnosti	52 621	41 017
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	51 132	83 768
Zemědělství, lesnictví, rybářství	39 788	19 158
Těžba a dobývání	35 386	31 260
Ostatní činnosti	25 304	187 647
Vzdělávání	9 720	4 769
Zdravotní a sociální péče	8 194	33 323
Celkem	7 273 936	7 651 986

⁷² Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

(iii) *Koncentrace úvěrového rizika protistran podle geografické lokace*

31. prosince 2023 V tisících EUR	Česká republika	Slovensko	Kypr	Lucem- bursko	Německo	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 447 034	682 620	-	965	7 397	59 266	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	208 855	18 646	290	302	84 660	97 219	409 972
Zajišťovací deriváty	-	-	-	-	5 959	109	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	198 468	30 474	-	33 828	-	221 475	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	259 269	317 861	1 518	9 795	-	60 796	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	183 618	692 210	-	1 300	-	46 606	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	2	-	-	-	121	-	123
Úvěry poskytnuté klientům	1 409 769	2 955 044	1 365 443	653 747	106 097	783 836	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	890	-	-	-	-	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	341 501	24 834	3 875	116	825	12 850	384 001
	8 048 516	4 722 579	1 371 126	700 053	205 059	1 282 157	16 329 490
Přislíbené/zaručené částky⁷³							
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	147 137	150 874	33 363	3 131	20 883	16 939	(5 142)
Finanční záruky dle IFRS 9	54 677	42 017	19 801	50	46 395	34 642	(4 211)
	201 814	192 891	53 164	3 181	67 278	51 581	(9 353)
Celkem	8 250 330	4 915 470	1 424 290	703 234	272 337	1 333 738	16 320 137

⁷³ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2022 (opraveno) ⁷⁴ V tisících EUR	Česká republika	Slovensko	Kypr	Lucem- bursko	Německo	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 081 137	707 096	-	669	2 246	65 873	3 857 021
Finanční aktiva k obchodování	234 200	31 873	3 699	515	122 386	153 033	545 706
Zajišťovací deriváty	-	-	-	-	11 586	3 743	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	145 720	26 443	-	32 026	-	219 523	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	22 248	332 061	-	9 781	-	143 911	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	187 808	466 539	-	1 362	-	58 280	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	3 693	-	-	-	2 048	3 633	9 374
Úvěry poskytnuté klientům	1 383 990	3 051 947	1 228 048	870 136	210 971	906 894	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	-	(6 140)	-	-	-	-	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	104 798	30 507	2 031	-	388	20 460	158 184
	5 163 594	4 640 326	1 233 778	914 489	349 625	1 575 350	13 877 162
Přislíbené/zaručené částky⁷⁵							
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	106 050	150 958	5 422	3 419	9 999	96 606	(6 148)
Finanční záruky dle IFRS 9	29 801	39 599	11 000	16 691	32 799	40 802	(2 574)
	135 851	190 557	16 422	20 110	42 798	137 408	(8 722)
Celkem	5 299 445	4 830 883	1 250 200	934 599	392 423	1 712 758	13 868 440

Tabulka výše ukazuje úvěrové riziko podle sídla dlužníka nebo emitenta cenných papírů.

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku v geografické lokaci „Ostatní“ zahrnují k 31. prosinci 2023 investice ve výši 12 787 tis. EUR do polských vládních dluhopisů (2022: 12 902 tis. EUR), 11 006 tis. EUR do chorvatských vládních dluhopisů (2022: 14 329 tis. EUR), 8 954 tis. EUR do litevských vládních dluhopisů (2022: 5 834 tis. EUR), 1 402 tis. EUR do belgických vládních dluhopisů (2022: 1 330 tis. EUR) a 0 tis. EUR do lotyšských vládních dluhopisů (2022: 17 243 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě v geografické lokaci „Ostatní“ zahrnují k 31. prosinci 2023 investici ve výši 10 728 tis. EUR do belgických vládních dluhopisů (2022: 10 854 tis. EUR), 10 701 tis. EUR do irských vládních dluhopisů (2022: 10 819 tis. EUR), 10 281 tis. EUR do rumunských vládních dluhopisů (2022: 10 371 tis. EUR) a 9 981 tis. EUR do litevských vládních dluhopisů (2022: 10 046 tis. EUR).

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v geografické lokaci „Ostatní“ se v roce 2023 primárně vztahují ke společností a klientům se sídlem ve Německu, Chorvatsku a Švýcarsku (2022: společnosti a klienti se sídlem ve Švýcarsku, Chorvatsku a Velké Británii).

⁷⁴ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu reklasu položky „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“ (viz bod 5).

⁷⁵ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

(iv) Úvěrové riziko – analýza kvality úvěru

Následující tabulky poskytují informace o expozici Skupiny vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingu. Analýza je provedena pro nejvýznamnější expozice v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Interní rating	Expozice úvěrovému riziku
1	Velmi nízké riziko
2	Nízké riziko
3	Nízké riziko
4	Nízké riziko
5	Střední riziko
6	Střední riziko
7	Střední riziko
8	Střední riziko
9	Střední riziko
10	Vysoké riziko
11	Vysoké riziko
12	Vysoké riziko
Selhání	Selhání

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	102 186	-	-	-	102 186
Nízké riziko	1 298 238	12 269	-	-	1 310 511
Střední riziko	4 445 430	250 223	-	-	4 695 653
Vysoké riziko	276 760	206 612	10 053	22 114	515 535
Selhání	-	-	383 225	6 174	389 399
Bez klasifikace	601 699	9 318	693	-	611 710
Hrubá účetní hodnota	6 724 313	478 422	393 971	28 288	7 624 994
Opravná položka	(59 321)	(32 819)	(257 660)	(2 581)	(352 381)
Účetní hodnota	6 664 992	445 603	136 311	25 707	7 272 613

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	148 797	-	-	-	148 797
Nízké riziko	1 272 291	12 584	-	66	1 284 941
Střední riziko	4 330 088	378 939	33 382	-	4 742 409
Vysoké riziko	400 578	310 830	6 168	15 261	732 837
Selhání	-	-	366 726	13 860	380 586
Bez klasifikace	770 134	5 390	7 663	-	783 187
Hrubá účetní hodnota	6 921 888	707 743	413 939	29 187	8 072 757
Opravná položka	(64 850)	(56 472)	(292 618)	(7 808)	(421 748)
Účetní hodnota	6 857 038	651 271	121 321	21 379	7 651 009

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	123	-	-	-	123
Nízké riziko	-	-	-	-	-
Bez klasifikace	-	-	-	-	-
Hrubá účetní hodnota	123	-	-	-	-
Opravná položka	-	-	-	-	-
Účetní hodnota	123	-	-	-	123

31. prosince 2022 (upraveno)⁷⁶

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	9 374	-	-	-	9 374
Bez klasifikace	-	-	-	-	-
Hrubá účetní hodnota	9 374	-	-	-	9 374
Opravná položka	-	-	-	-	-
Účetní hodnota	9 374	-	-	-	9 374

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	14 362	-	-	-	14 362
Nízké riziko	379 775	-	-	-	379 775
Střední riziko	167 529	44 331	-	-	211 860
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-	-
Hrubá účetní hodnota	561 666	44 331	-	-	605 997
Opravná položka	(2 150)	(755)	-	-	(2 905)
Účetní hodnota – reálná hodnota	559 516	43 576	-	-	603 092

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	15 612	-	-	-	15 612
Nízké riziko	200 894	-	-	-	200 894
Střední riziko	53 462	103 091	-	-	156 553
Vysoké riziko	-	42 912	-	-	42 912
Selhání	-	-	80 461	-	80 461
Hrubá účetní hodnota	269 968	146 003	80 461	-	496 432
Opravná položka	(1 199)	(12 978)	(24 518)	-	(38 695)
Účetní hodnota – reálná hodnota	268 769	133 025	55 943	-	457 737

⁷⁶ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu reklasu položky „Povinné minimální rezervy u centrálních bank“ (viz bod 5).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-	-
Nízké riziko	884 922	-	1 204	-	886 126
Střední riziko	-	-	-	-	-
Vysoké riziko	-	45 313	-	-	45 313
Hrubá účetní hodnota	884 922	45 313	1 204	-	931 439
Opravná položka	(220)	(7 485)	-	-	(7 705)
Účetní hodnota	884 702	37 828	1 204	-	923 734

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	199 609	-	-	-	199 609
Nízké riziko	475 527	-	-	-	475 527
Střední riziko	-	1 603	1 201	-	2 804
Vysoké riziko	-	44 190	-	-	44 190
Hrubá účetní hodnota	675 136	45 793	1 201	-	722 130
Opravná položka	(241)	(7 442)	(458)	-	(8 141)
Účetní hodnota	674 895	38 351	743	-	713 989

Úvěrové přísliby dle IFRS 9

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	100	-	-	-	100
Nízké riziko	95 707	-	-	-	95 707
Střední riziko	260 520	1 376	-	-	261 896
Vysoké riziko	3 168	159	-	-	3 327
Selhání	-	-	7 239	617	7 856
Bez klasifikace	3 000	441	-	-	3 441
Hrubá účetní hodnota	362 495	1 976	7 239	617	372 327
Opravná položka	(1 930)	(49)	(3 026)	(137)	(5 142)

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	3 931	-	-	-	3 931
Nízké riziko	144 643	-	-	-	144 643
Střední riziko	201 836	6 100	-	-	207 936
Vysoké riziko	396	4 464	496	-	5 356
Selhání	-	-	8 090	-	8 090
Bez klasifikace	-	2 498	-	-	2 498
Hrubá účetní hodnota	350 806	13 062	8 586	-	372 454
Opravná položka	(2 719)	(596)	(2 833)	-	(6 148)

Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	46	-	-	46
Nízké riziko	38 516	50	-	38 566
Střední riziko	139 418	5 743	-	145 161
Vysoké riziko	117	-	243	360
Selhání	-	-	4 656	4 656
Bez klasifikace	7 942	-	851	8 793
Hrubá účetní hodnota	186 039	5 793	5 750	197 582
Opravná položka	(1 128)	(241)	(2 842)	(4 211)

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-
Nízké riziko	32 965	-	50	33 015
Střední riziko	120 443	5 847	-	126 290
Vysoké riziko	675	-	93	768
Selhání	-	-	2 491	2 491
Bez klasifikace	8 128	-	-	8 128
Hrubá účetní hodnota	162 211	5 847	2 634	170 692
Opravná položka	(1 466)	(105)	(1 003)	(2 574)

(v) Úvěrové riziko – citlivost na změnu ztráty při selhání (LGD) a citlivost informací o vyhlídkách do budoucna (FLI)

Očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou zásadně ovlivněny pravděpodobností selhání (PD) a očekávanou ztrátou při selhání (LGD). Proto Skupina vytváří optimistický a pesimistický scénář, který odráží výši očekávaných ztrát při změně očekávané ztráty při selhání o 10 % (LGD). Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje. Proto Skupina dále analyzuje dopad změny předpovědi výše HDP o +/- 1 % na očekávané úvěrové ztráty.

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Nárůst LGD o 10 %	35 024	33 323
Pokles LGD o 10 %	(34 622)	(37 799)
Nárůst HDP o 1 %	(2 089)	(1 433)
Pokles HDP o 1 %	1 669	1 051

(vi) Úvěrové riziko – kolaterál

Skupina disponuje zajištěním úvěrů a záloh poskytnutých klientům zejména ve formě zástav, cenných papírů, nemovitostí a akceptovaných směnek. Toto zajištění může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení.

Derivátové transakce jsou předmětem smluv o řízení kolaterálu. Dle těchto smluv obecně platí, že za určitých okolností, např. když nastane událost jako selhání, všechny nevypořádané transakce vyplývající ze smlouvy s protistranou se ukončí, stanoví se jejich konečná hodnota a pro vypořádání všech transakcí s protistranou se stanoví jedna čistá hodnota jako výsledný závazek/pohledávka. Skupina a její protistrany jsou obvykle povinny poskytnout kolaterál ke snížení úvěrového rizika protistrany. Na repo a reverzní repo operace Skupiny a na půjčky a výpůjčky cenných papírů se rovněž vztahují dohody s podobnými podmínkami započtení. Většinu kolaterálů ve formě cenných papírů v tabulce níže Skupina obdržela v rámci reverzních repo operací (viz také bod 25).

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou zajištěny kolaterály s následujícími reálnými hodnotami (účetní hodnota se vztahuje pouze k zajištěným expozicím):

31. prosince 2023

	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Přijátá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijátá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
<i>V tisících EUR</i>				
Cenné papíry	6 043 136	6 226 319	-	-
Nemovitosti	2 063 396	3 562 751	47 266	107 707
Směnky	8 954	14 358	-	-
Hotovostní vklady	103 957	106 159	867	1 567
Ostatní	180 153	225 111	575	575
Celkem	8 399 596	10 134 698	48 708	109 849

31. prosince 2022

	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Přijátá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijátá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
<i>V tisících EUR</i>				
Cenné papíry	4 098 325	4 224 484	7 273	32 693
Nemovitosti	2 058 427	3 620 939	66 729	107 450
Směnky	14 898	36 371	-	-
Hotovostní vklady	112 573	112 628	1 097	1 097
Ostatní	113 778	152 070	21 832	83 481
Celkem	6 398 001	8 146 492	96 931	224 721

K 31. prosinci 2023 nebyl žádný kolaterál obdrženy Skupinou dále použit v rámci dohod o zpětném odkupu (2022: 0).

Účetní hodnota finančních aktiv, ke kterým nebyla tvořena opravná položka z důvodu zajištění, činila k 31. prosinci 2023 1 206 346 tis. EUR (2022: 1 126 290 tis. EUR).

V roce 2023 nezískala Skupina převzetím žádný kolaterál (2022: kolaterál v hodnotě 393 tis. EUR).

(vii) Úvěrové riziko – expozice s úlevou (forbearance)

V souladu s Nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 a doplňující legislativy v příslušných zemích klasifikuje Skupina veškeré své pohledávky za klienty jako „výkonné“ nebo „nevýkonné“. Expozice více než 90 dnů po splatnosti, dále expozice, kde se má za to, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky, aniž by bylo nutno přistoupit k realizaci zajištění bez ohledu na existenci částek po splatnosti nebo počet dnů po splatnosti, nebo expozice, které byly vyhodnoceny jako úvěrově znehodnocené (stupeň 3), včetně aktiv nakoupených nebo vzniklých jako úvěrově znehodnocená, jsou klasifikovány jako „nevýkonné“. Expozice jsou klasifikovány jako „výkonné“, nejsou-li klasifikovány jako „nevýkonné“.

Expozice s úlevou (Forbearance)

Skupina aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích (non-performing exposures) a expozicích 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 IFRS.

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Skupina kvůli finančním potížím dlužníka 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 úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Expozice s úlevou

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Výkonné expozice	7 130 383	7 452 650
- z toho výkonné expozice s úlevou	172 844	311 169
Nevýkonné expozice	143 553	199 336
- z toho nevýkonné expozice s úlevou	54 636	60 773
Celkem	7 273 936	7 651 986

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 3,13 % (2022: 4,86 %).

Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Bez úlevy		
Nefinanční instituce	2 744 165	2 996 810
Finanční instituce	1 905 516	1 992 219
Domácnosti	2 336 166	2 230 479
Ostatní	60 609	60 536
Celkem	7 046 456	7 280 044
S úlevou		
Nefinanční instituce	167 486	222 624
Finanční instituce	12 535	106 125
Domácnosti	47 459	43 193
Ostatní	-	-
Celkem	227 480	371 942

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti Skupiny a řízení pozic. Zahrnuje riziko, že Skupina nebude schopna uspokojit své splatné závazky a také riziko, že nebude schopna financovat svá aktiva v daných termínech splatnosti a při daných úrokových mírách. Rovněž zahrnuje riziko neschopnosti přeměnit svá aktiva na likvidní prostředky v daném časovém horizontu při adekvátní ceně.

Jednotlivými společnostmi Skupiny jsou využívány různé metody řízení rizik likvidity, včetně individuálního monitorování velkých vkladů. Jednotlivé banky ve Skupině řídí své riziko likvidity prostřednictvím svých divizí finančního trhu, které obdrží informace od ostatních oddělení ohledně profilu likvidity jejich finančních aktiv a závazků a podrobnosti o dalších předpokládaných peněžních tocích plynoucích z očekávaných budoucích projektů.

Vedení Skupiny se zaměřuje na metody používané finančními institucemi, tedy na diverzifikaci zdrojů financování. Tato diverzifikace dává Skupině flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Riziko likvidity je hodnoceno zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnáním těchto změn se strategií řízení rizika likvidity skupiny. Manažeři odpovědní za rizika pak udržují portfolio krátkodobých likvidních aktiv tvořených úvěry a zálohami poskytnutými bankám a jinými mezibankovními prostředky, aby zajistili, že v rámci Skupiny jako celku bude zachována dostatečná likvidita.

Skupina dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích. Dále má Skupina k dispozici dostatečné množství dluhopisů, které jsou v případě potřeby přijatelným zdrojem pro získání dodatečných zdrojů prostřednictvím refinančních operací organizovaných některými centrálními bankami v zemích, kde Skupina působí.

Při řízení rizika likvidity Skupina prosazuje konzervativní a obezřetný přístup, aby v co největší míře zajistila, že bude mít vždy dostatečnou likviditu k tomu, aby plnila své splatné závazky, a to jak za normálních, tak za stresových podmínek, aniž by vznikly nepřijatelné ztráty nebo reputační riziko pro Skupinu.

Klíčové ukazatele používané Skupinou pro řízení rizika likvidity jsou: podíl vysoce likvidních aktiv a ukazatel krytí likvidity. Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu aktiv a pasív rozříděných do příslušných skupin podle smluvní splatnosti na základě zbytkové doby ode dne účetní závěrky do smluvního data splatnosti. Očekávané splatnosti se liší od nasmlouvaných, protože historická zkušenost ukazuje, že většina krátkodobých úvěrů a vkladů je prodloužena. Analýza je prezentována podle nejbezpečnějšího posouzení lhůt splatnosti, kdy se berou v úvahu opce či splátkové kalendáře umožňující předčasné splacení. Proto v případě závazků je zobrazen první možný den splatnosti, kdežto u aktiv je zobrazen nejpozdější možný den splatnosti.

(i) *Smluvní doby splatnosti finančních aktiv a závazků*

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 197 282	-	-	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	121 375	255 314	33 283	409 972
Zajišťovací deriváty	3 290	2 778	-	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	443	483 802	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	70 327	532 765	46 147	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	50 975	872 759	-	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	123	-	-	123
Úvěry poskytnuté klientům	2 370 953	4 902 983	-	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(258)	1 148	-	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	381 742	2 259	-	384 001
Celkem	9 195 809	6 570 449	563 232	16 329 490

<i>V tisících EUR</i>	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy				
Závazky k obchodování	62 695	34 970	-	97 665
Zajišťovací deriváty	-	4 654	-	4 654
Vklady a úvěry od bank	445 501	326 478	-	771 979
Vklady a úvěry od klientů	10 523 142	1 698 215	-	12 221 357
Vydané dluhové cenné papíry	178 270	549 822	-	728 092
Podřízené závazky	3 026	47 779	-	50 805
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	716 694	47 203	-	763 897
Celkem	11 929 328	2 709 121	-	14 638 449

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají k 31. prosinci 2023 hodnotu 10 000 tis. EUR.

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 857 021	-	-	3 857 021
Finanční aktiva k obchodování	139 385	333 223	73 098	545 706
Zajišťovací deriváty	4 936	10 393	-	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-	423 712	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	62 984	394 753	50 264	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	42 669	671 320	-	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	9 374	-	-	9 374
Úvěry poskytnuté klientům	2 591 491	5 060 495	-	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(843)	(5 297)	-	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	155 949	2 235	-	158 184
Celkem	6 862 966	6 467 122	547 074	13 877 162

<i>V tisících EUR</i>	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy				
Závazky k obchodování	89 753	72 673	-	162 426
Zajišťovací deriváty	37	-	-	37
Vklady a úvěry od bank	464 619	349 864	-	814 483
Vklady a úvěry od klientů	8 902 502	1 360 151	-	10 262 653
Vydané dluhové cenné papíry	71 642	545 658	-	617 300
Podřízené závazky	1 617	8 982	-	10 599
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	551 669	44 073	-	595 742
Celkem	10 081 839	2 381 401	-	12 463 240

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají hodnotu 10 150 tis. EUR k 31. prosinci 2022.

(ii) *Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)*

31. prosince 2023

<i>V tisících EUR</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Finanční závazky mimo derivátů						
Závazky k obchodování	34	(34)	(34)	-	-	-
Vklady a úvěry od bank	771 979	(793 005)	(189 845)	(265 656)	(333 138)	(4 366)
Vklady a úvěry od klientů	12 221 357	(12 660 435)	(8 626 193)	(2 130 664)	(1 814 254)	(89 324)
Vydané dluhové cenné papíry	728 092	(803 625)	(6 848)	(194 880)	(600 872)	(1 025)
Podřízené závazky	50 805	(66 208)	(4 053)	(2 591)	(59 564)	-
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	763 897	(776 688)	(648 460)	(65 329)	(31 628)	(31 271)
	14 536 164	(15 099 995)	(9 475 433)	(2 659 120)	(2 839 456)	(125 986)
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
- odchozí	92 151	(173 604)	(78 042)	(30 952)	(64 610)	-
- příchozí	-	80 922	45 315	1 050	34 557	-
Ostatní deriváty						
- odchozí	10 134	(10 136)	-	-	(9 444)	(692)
- příchozí	-	-	-	-	-	-
	102 285	(102 818)	(32 727)	(29 902)	(39 497)	(692)
Přislíbené/zaručené částky⁷⁷						
Úvěrové přísliby	5 142	(372 327)	(245 482)	(29 063)	(90 942)	(6 840)
Finanční záruky	4 212	(197 582)	(197 582)	-	-	-
	9 354	(569 909)	(443 064)	(29 063)	(90 942)	(6 840)

31. prosince 2022

<i>V tisících EUR</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Finanční závazky mimo derivátů						
Závazky k obchodování	113	(113)	(113)	-	-	-
Vklady a úvěry od bank	814 483	(837 435)	(207 604)	(264 937)	(340 828)	(24 066)
Vklady a úvěry od klientů	10 262 653	(10 493 317)	(7 578 119)	(1 426 949)	(1 405 946)	(82 303)
Vydané dluhové cenné papíry	617 300	(664 748)	(6 504)	(76 832)	(581 412)	-
Podřízené závazky	10 599	(13 234)	(1 884)	(380)	(10 970)	-
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	595 742	(598 937)	(434 240)	(83 401)	(48 436)	(32 860)
	12 300 890	(12 607 784)	(8 228 464)	(1 852 499)	(2 387 592)	(139 229)
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
- odchozí	153 485	(347 880)	(66 752)	(146 089)	(135 039)	-
- příchozí	-	191 795	24 469	98 655	68 671	-
Ostatní deriváty						
- odchozí	8 865	(8 957)	-	-	(8 957)	-
- příchozí	-	-	-	-	-	-
	162 350	(165 042)	(42 283)	(47 434)	(75 325)	-

⁷⁷ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

V tisících EUR	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Od 3 měsíců			Více než 5 let
			Do 3 měsíců	do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	
Přislíbené/zaručené částky⁷⁸						
Úvěrové přísliby	6 148	(372 454)	(271 094)	(13 068)	(84 123)	(4 169)
Finanční záruky	2 578	(170 692)	(170 692)	-	-	-
	8 726	(543 146)	(441 786)	(13 068)	(84 123)	(4 169)

Očekávaná likvidita

Očekávané peněžní toky obecně představují očekávané budoucí peněžní toky finančních nástrojů vycházející ze smluvních podmínek. Skutečná splatnost se obvykle liší od smluvní, protože historické zkušenosti ukazují, že krátkodobé půjčky a vklady bývají prodlouženy. Kromě toho, protože nesplacené zůstatky na běžných účtech nebo krátkodobých vkladech nejsou obvykle vybírány denně a účty nebývají rušeny ke dni splatnosti, banky v rámci Skupiny pravidelně sledují podíl zůstatků, které zůstávají k dispozici a jsou prolongovány. Tyto ukazatele se používají pro řízení rizika likvidity.

Očekávaná likvidita jiných finančních závazků, než jsou závazky uvedené níže, se významně neliší od smluvní splatnosti.

31. prosince 2023

	Účetní hodnota	Očekávané peněžní toky	Od 3 měsíců			Více než 5 let
			Do 3 měsíců	do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	
Vklady a úvěry od klientů	12 221 357	(12 660 435)	(8 351 841)	(2 179 103)	(2 031 916)	(97 575)
Podřízené závazky	50 805	(66 208)	(4 052)	(2 591)	(59 565)	-

31. prosince 2022

	Účetní hodnota	Očekávané peněžní toky	Od 3 měsíců			Více než 5 let
			Do 3 měsíců	do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	
Vklady a úvěry od klientů	10 262 653	(11 131 636)	(7 233 843)	(1 445 644)	(2 120 695)	(331 454)
Podřízené závazky	10 599	(13 235)	(1 884)	(380)	(10 971)	-

Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že změny tržních cen, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a úvěrové marže (ne v souvislosti se změnami úvěrového postavení dlužníka nebo emitenta), budou mít vliv na výnosy Skupiny nebo hodnotu držených finančních nástrojů. Cílem řízení tržních rizik je řídit a monitorovat expozici vůči tržnímu riziku v rámci přijatelných mantinelů a zároveň optimalizovat návratnost vzhledem k riziku.

Skupina používá k vyhodnocení tržního rizika ve svém obchodním portfoliu jako celku metodologii Value at Risk („VaR“) na 99% hladině významnosti a s časovým horizontem 10 pracovních dnů. Pro výpočet VaR je využita metoda historické simulace. Skupina provádí zpětné testování tržního rizika spojeného s jejím obchodním portfoliem použitím metody hypotetického zpětného testování na čtvrtletní bázi.

Přestože je VaR důležitým nástrojem pro měření tržního rizika, je založen na určitých limitujících předpokladech, včetně následujících:

- Lhůta 10 dnů předpokládá, že je možné zajistit nebo prodat pozice v rámci tohoto období. Toto se považuje za realistický předpoklad v téměř všech případech, ale nemusí platit v situacích, kdy jsou trhy delší dobu značně nelikvidní.
- 99ti procentní hladina významnosti nezohledňuje ztráty, které mohou vzniknout nad touto hranicí. I v použitém modelu existuje jednaprocentní pravděpodobnost, že ztráty překročí výši stanovenou VaR.
- VaR je počítán na bázi hodnot ke konci dne a nezohledňuje rizika, která mohou v průběhu obchodního dne vzniknout na pozicích.
- Hodnota VaR je závislá na pozici Skupiny a na volatilitě tržních cen. VaR stálé pozice se snižuje, pokud volatilita tržních cen klesá a naopak.

Následující tabulka znázorňuje hodnoty VaR vyjádřené jako maximální hodnota 10denní ztráty na 99procentní hladině významnosti:

⁷⁸ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
celkové tržní riziko dle VaR	1 818	7 167
VaR úrokové riziko	922	3 477
devizové riziko dle VaR	2 625	2 730
VaR akciové riziko	1 396	3 757

(i) Úrokové riziko

Činnosti Skupiny jsou vystaveny riziku kolísání úrokových sazeb. Míra tohoto rizika odpovídá objemu úročených aktiv (včetně investic) a úročených závazků, které se stávají splatnými nebo jsou přeceňovány v různých dobách nebo v různé výši. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixní proto indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku.

Skupina používá různé metody řízení úrokového rizika. Při nákupu dluhopisů je zohledněna současná úroková pozice Skupiny, která slouží jako základ pro nákup dluhopisů s pevnou nebo variabilní úrokovou sazbou. Skupina používá úrokové swapy k zajištění úrokových sazeb u úvěrů a dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou.

Priority Skupiny při řízení úrokového rizika u závazků zahrnují:

- stabilitu vkladů, zejména v delších časových obdobích,
- rychlou a flexibilní reakci na významné změny mezibankovních úrokových sazeb prostřednictvím úprav úrokových sazeb u vkladových produktů,
- průběžné hodnocení úrovně úrokových sazeb nabízených klientům ve srovnání s konkurenty a aktuálního a očekávaného vývoje úrokových sazeb na lokálním trhu,
- řízení struktury závazků v souladu s očekávaným vývojem sazeb peněžního trhu s cílem optimalizovat úrokové výnosy a minimalizovat úrokové riziko.

Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Skupiny na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě nástrojů se změnou úrokové sazby před splatností – dle data příští refixace. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace”.

Hodnoty VaR pro obchodní portfolio jsou následující:

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
úrokové riziko dle VaR	922	3 477

Přehled pozice úrokového gapu Skupiny dle účetních hodnot je následující:

31. prosince 2023	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
<i>V tisících EUR</i>						
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	6 130 523	-	-	-	66 759	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	93 698	91 680	187 941	3 271	33 382	409 972
Zajišťovací deriváty	1 745	1 545	1 856	922	-	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-	-	443	483 802	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	141 523	207 685	163 708	90 176	46 147	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	4 010	88 541	447 018	384 165	-	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	2	-	-	121	-	123
Úvěry poskytnuté klientům	3 172 685	2 087 464	1 615 020	183 824	214 943	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(70)	(188)	1 148	-	-	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	5 740	-	-	-	378 261	384 001
Celkem	9 549 856	2 476 727	2 416 691	662 922	1 223 294	16 329 490
Finanční závazky						
Závazky k obchodování	31 919	29 883	35 825	-	38	97 665
Zajišťovací deriváty	17	(2 957)	6 902	692	-	4 654
Vklady a úvěry od bank	326 995	107 229	171 719	166 036	-	771 979
Vklady a úvěry od klientů	8 466 305	1 901 326	1 750 287	85 212	18 227	12 221 357
Vydané dluhové cenné papíry	5 552	172 719	548 657	-	1 164	728 092
Podřízené závazky	2 969	-	47 836	-	-	50 805
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	3 290	746	3 446	501	755 914	763 897
Celkem	8 837 047	2 208 946	2 564 672	252 441	775 343	14 638 449

31. prosince 2022

31. prosince 2022	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
<i>V tisících EUR</i>						
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 774 333	-	-	-	82 688	3 857 021
Finanční aktiva k obchodování	67 236	68 654	329 302	6 473	74 041	545 706
Zajišťovací deriváty	-	1 100	5 148	-	9 081	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	423 712	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	5 481	91 815	230 198	130 244	50 263	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	1 786	82 830	364 435	264 938	-	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	-	-	-	-	9 374	9 374
Úvěry poskytnuté klientům	3 453 548	1 946 623	1 724 539	163 900	363 376	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(46)	(797)	(5 297)	-	-	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	4 317	11 692	-	-	142 175	158 184
Celkem	7 306 655	2 201 917	2 648 325	565 555	1 154 710	13 877 162
Finanční závazky						
Závazky k obchodování	43 482	43 588	75 356	-	-	162 426
Zajišťovací deriváty	37	-	-	-	-	37
Vklady a úvěry od bank	354 839	2 571	269 443	-	187 630	814 483

31. prosince 2022	Od 3			Více		
<i>V tisících EUR</i>	Do 3	měsíců do	Od 1 roku	než	Bez specifikace	Celkem
	měsíců	1 roku	do 5 let	5 let		
Vklady a úvěry od klientů	6 808 992	1 441 089	1 412 780	60 612	539 180	10 262 653
Vydané dluhové cenné papíry	4 973	216 639	383 267	-	12 421	617 300
Podřízené závazky	2 102	-	8 497	-	-	10 599
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	2 032	24 667	1 922	1 381	565 740	595 742
Celkem	7 216 457	1 728 554	2 151 265	61 993	1 304 971	12 463 240

Analýza citlivosti Skupiny na zvýšení nebo snížení tržních úrokových sazeb neobchodního portfolia za předpokladu symetrického pohybu výnosových křivek a neměnné finanční pozice je následující:

<i>V tisících EUR</i>	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pokles úrok. měř o 100 baz. bodů	(7 696)	(19 635)	(8 859)	(11 109)
Růst úrok. měř o 100 baz. bodů	7 696	19 635	8 859	11 109
	Celkový dopad do vlastního kapitálu		31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pokles úrok. měř o 100 baz. bodů			(16 555)	(30 744)
Růst úrok. měř o 100 baz. bodů			16 555	30 744

(ii) *Měnové riziko*

Rozpad účetních hodnot podle měny převedených do tis. EUR je následující:

31. prosince 2023	<i>V tisících EUR</i>					
	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	775 600	5 415 922	4 520	34	1 206	6 197 282
Finanční aktiva k obchodování	46 441	361 830	411	-	1 290	409 972
Zajišťovací deriváty	6 068	-	-	-	-	6 068
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	311 866	167 682	3 902	-	795	484 245
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	349 493	297 202	1	50	2493	649 239
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	740 116	183 618	-	-	-	923 734
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	121	2	-	-	-	123
Úvěry poskytnuté klientům	6 238 644	554 123	303 961	-	177 208	7 273 936
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	890	-	-	-	-	890
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	343 033	33 852	2 924	140	4 052	384 001
Celkem	8 812 272	7 014 231	315 719	224	187 044	16 329 490
Podrozvahová aktiva	4 842 955	2 909 336	293 251	-	578 504	8 624 046
Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy						
Závazky k obchodování	94	97 551	20	-	-	97 665
Zajišťovací deriváty	4 654	-	-	-	-	4 654
Vklady a úvěry od bank	744 174	27 805	-	-	-	771 979
Vklady a úvěry od klientů	6 810 837	5 201 881	127 174	5 624	75 841	12 221 357
Vydané dluhové cenné papíry	321 925	406 167	-	-	-	728 092
Podřízené závazky	2 111	48 694	-	-	-	50 805

Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	509 122	218 347	31 964	603	3 861	763 897
Celkem	8 392 917	6 000 445	159 158	6 227	79 702	14 638 449
Podrozvahové závazky	4 535 989	2 312 864	479 651	-	724 897	8 053 401
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	726 321	1 610 258	(29 839)	(6 003)	(39 051)	2 261 686

31. prosince 2022

V tisících EUR

Finanční aktiva

	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	765 339	3 063 247	4 771	392	23 272	3 857 021
Finanční aktiva k obchodování	72 717	467 664	352	620	4 353	545 706
Zajišťovací deriváty	14 229	1 100	-	-	-	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	266 015	151 800	3 193	2 704	-	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	383 408	55 143	7 097	45 847	16 506	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	514 927	187 808	-	11 254	-	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	5 363	3 442	-	-	569	9 374
Úvěry poskytnuté klientům	6 426 791	471 833	503 556	23 361	226 445	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(6 140)	-	-	-	-	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	79 835	65 838	6 315	1 258	4 938	158 184
Celkem	8 522 484	4 467 875	525 284	85 436	276 083	13 877 162
Podrozvahová aktiva	4 942 246	4 803 747	404 175	17 796	194 841	10 362 805
Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy						
Závazky k obchodování	2 215	160 211	-	-	-	162 426
Zajišťovací deriváty	37	-	-	-	-	37
Vklady a úvěry od bank	755 192	53 258	-	6 003	30	814 483
Vklady a úvěry od klientů	5 649 084	4 371 432	92 765	110 790	38 582	10 262 653
Vydané dluhové cenné papíry	319 490	297 810	-	-	-	617 300
Podřízené závazky	2 102	8 497	-	-	-	10 599
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	268 814	275 218	42 533	2 262	6 915	595 742
Celkem	6 996 934	5 166 426	135 298	119 055	45 527	12 463 240
Podrozvahové závazky	5 646 174	2 802 564	845 898	33 967	479 958	9 808 561
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	821 622	1 302 632	(51 737)	(49 790)	(54 561)	1 968 166

Podrozvahové položky se většinou vztahují k derivátovým operacím a poskytnutým a přijatým zárukám.

Hodnota VaR je následující:

V tisících EUR

VaR měnové riziko

31. prosince 2023**31. prosince 2022**

2 625

2 730

Analýza citlivosti Skupiny na zvýšení nebo snížení devizových kurzů je uvedena v následující tabulce.

Riziko přepočtu cizích měn vyplývající z převodu účetní závěrky zahraniční jednotky do měny vykazování Skupiny nesplňuje definici měnového rizika. V důsledku toho není translační riziko zahrnuto do analýzy citlivosti. Nicméně vnitropodnikové pohledávky a závazky denominované v cizí měně, které nejsou součástí čisté investice do zahraniční jednotky, jsou zahrnuty do analýzy citlivosti na měnová rizika, protože i když jsou zůstatky eliminovány v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, vliv na zisk nebo ztrátu z jejich přecenění není zcela eliminován.

Jednoprocentní posílení v cizích měnách by mělo následující vliv na zisk nebo ztrátu, resp. ostatní úplný výsledek:

V tisících EUR	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2023	31. prosince 2022
EUR	318	(142)	(221)	(250)
CZK	26	33	(30)	(30)
USD	331	1 129	-	-
RUB	38	70	-	-

(iii) Riziko změny cen akcií

Riziko změn cen akcií se týká kótovaných finančních nástrojů držných Skupinou, spočívá v riziku změny ve vnímání očekávané finanční výkonnosti dotyčných investic ze strany tržních účastníků. Riziko změn cen akcií je v podstatě řízeno prostřednictvím diverzifikace investičního portfolia majetkových cenných papírů držných jako investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo do zisku nebo ztráty.

Hodnota VaR je následující:

V tisících EUR	31. prosince 2023	31. prosince 2022
VaR akciové riziko (obchodní kniha)	1 396	3 757

Zvýšení ceny nederivátových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty o 100 bazických bodů by mělo pozitivní vliv na zisk nebo ztrátu, jak je uvedeno níže. Zvýšení ceny aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku o 100 bazických bodů by mělo pozitivní vliv na ostatní úplný výsledek, jak je uvedeno níže. Pokles ceny o 100 bazických bodů by měl stejný, ale opačný vliv na zisk nebo ztrátu a ostatní úplný výsledek.

V tisících EUR	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	888	1 442	262	243
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	2 275	2 219	69	112
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 009	1 307	130	148
Celkem	5 172	4 968	461	503

	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	1 150	1 685
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	2 344	2 331
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 139	1 455
Celkem	5 633	5 471

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 a tvořivost.

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 omezování 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 regulované konsolidované Skupiny (viz bod 45. definice regulované konsolidované Skupiny v části Řízení kapitálu).
- Tento přehled událostí 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.

45. Řízení kapitálu

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

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 z 23. června 2013.

Konsolidovaný kapitál Skupiny je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 1. Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělené zisky, mezitímní zisk k 30.6., kumulovaný ostatní úplný výsledek, jiná přechodná opatření CET1 a nekontrolní podíly po snížení o goodwill, příslušnou výši nedostatečného krytí pro nevykonné expozice a nehmotná aktiva s výjimkou obezřetně oceněných aktiv v podobě softwaru a dodatečné úpravy ocenění;
 2. Vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1), který může obsahovat instrumenty bez data splatnosti vydané v souladu s CRR. V případě skupiny vedlejší kapitál Tier 1 (AT1) zahrnuje ostatní kapitálové nástroje vydané společností J&T FINANCE GROUP SE a J&T BANKA, a.s. v souladu s regulatorními omezeními (viz bod 39 Vlastní kapitál).
- Tier 2 kapitál, který zahrnuje podřízený dluh ve výši 40 342 tis. EUR (31. prosince 2022: 25 618 tis. EUR).

Kapitál AT1 a Kapitál Tier 2 nebyly sníženy o žádné odčitatelné položky.

Regulovaný konsolidační celek („RKC“) je definován pro účely pravidel obezřetného podnikání na konsolidovaném základě podle Zákona o bankách č. 21/1992 Sb., Vyhlášky 163/2014 Sb. a CRR. Podle těchto předpisů je obezřetnostní konsolidace finanční holdingové osoby J&T FINANCE GROUP SE definována jako RKC. Pro RKC se používají odlišná pravidla konsolidace – pouze dceřiné společnosti, které mají statut úvěrové instituce, investičního podniku, finanční instituce nebo podniku pomocných bankovních služeb (jak je definováno CRR), jsou plně konsolidovány. Níže uvedené ukazatele platí pro celou RKC jak byla popsána výše.

Regulatorní kapitál

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	1 574 966	1 370 287
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	316 821	333 225
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	1 891 787	1 703 512
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	40 342	25 618
Celkový regulatorní kapitál	1 932 129	1 729 130

Rizikově vážená aktiva (RWA)

Úvěrové riziko investičního portfolia	8 343 293	8 742 434
Poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	222 908	599 527
<i>Obchodovatelné dluhové nástroje</i>	101 490	144 524
<i>Akcie</i>	53 367	78 286
<i>Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)</i>	31 273	135 994
<i>Měnové obchody</i>	36 778	240 723
<i>Komodity</i>	-	-
Operační riziko (BIA)	1 096 083	996 761
Úvěrová úprava v ocenění (CVA)	14 248	40 055
Celková výše kapitálových požadavků	9 676 532	10 378 777

Poměry kapitálové přiměřenosti se vypočtou pro CET 1 kapitál, kapitál Tier 1 a celkový regulatorní kapitál jako podíl příslušného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA).

Poměry kapitálové přiměřenosti

Požadavky na kapitálovou přiměřenost jsou následující:

V %	Minimální požadavky	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Pilíř II požadavek	Celkem
Poměr CET1	4,50	2,50	1,30	1,63	9,93
Poměr Tier 1	6,00	2,50	1,30	2,18	11,98
Celkový poměr regulatorního kapitálu	8,00	2,50	1,30	2,90	14,70

Bezpečnostní kapitálová rezerva byla stanovena ve výši 2,5 % pro CET1. Míra proticyklické kapitálové rezervy se stanovuje podle § 63 Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. a je vypočítána jako vážený průměr výše proticyklické sazby platné v jurisdikcích, kde má Skupina příslušné rizikové expozice. Očekávání v rámci 2. pilíře (P2G) činí 0,50 %.

Poměry kapitálové přiměřenosti pro RKC k 31. prosinci 2023 a 2022 byly následující:

V %	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	16,28	13,20
Tier 1 kapitál	19,55	16,41
Celkový poměr regulatorního kapitálu	19,97	16,66

46. Spravovaný majetek

V tisících EUR

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
<u>Obhospodařovaný majetek</u>		
Majetek ve vlastních fondech	6 953 794	5 326 863
Hodnoty převzaté k obhospodařování (právo volného nakládání)	243 354	288 673
<u>Majetek ve správě</u>		
Hodnoty převzaté do správy	7 916 241	10 136 763
Spravovaný majetek celkem	15 113 389	15 752 299
z toho: Majetek předaný do správy třetím stranám	2 190 892	4 502 035

Spravovaný majetek zahrnuje veškerý majetek klientů spravovaný (nebo držený) výhradně pro investiční účely. Souhrnně mezi něj patří všechny svěřenské klientské zůstatky, svěřenské termínované produkty ve jménu klientů a veškerá aktiva klientů v portfoliu. Spravovaný majetek je u kótovaných finančních nástrojů oceňován reálnou hodnotou. Pokud nejsou kótovány, dluhové a akciové finanční nástroje se oceňují zůstatkovou hodnotou nebo pomocí běžných oceňovacích technik (např. oceňovacích modelů s tržními vstupy, pokud jsou dostupné).

Obhospodařovaný majetek

Obhospodařovaný majetek představuje celkovou tržní hodnotu investic, které Skupina spravuje jménem svých klientů. Tato aktiva spravují správci fondů a správce portfolia s odpovědností svěřenců s pravomocí přijímat investiční rozhodnutí jménem investora.

Jedná se o cenné papíry, oceňovací práva, drahé kovy a jiné svěřenecké investice třetích stran, ke kterým má Skupina právo volného nakládání. Částku tvoří jak majetek uložený u společností Skupiny, tak majetek uložený u třetích osob, ke kterému mají společnosti Skupiny dispoziční právo.

Za obhospodařovaný majetek Skupina inkasuje poplatek, který je kombinací fixního manažerského poplatku z objemu obhospodařovaného majetku a výkonnostní odměny.

Majetek ve správě

Majetek ve správě představuje celý objem majetku klientů, kterým Skupina poskytuje doplňkové investiční služby správa a úschova investičních nástrojů. Aktiva jsou vlastněna klienty, kteří uzavřeli smlouvu se Skupinou, jakožto poskytovatelem správy a úschovy investičních nástrojů. Skupina nemá nad tímto majetkem pravomocí přijímat investiční rozhodnutí jménem klienta, jedná pouze na pokyn klienta.

Klientský majetek, na kterém je poskytována správa a úschova cenných papírů je veden primárně na sběrných klientských účtech Skupiny (tzv. Nominee účty) u jednotlivých depozitářů v tuzemsku či v zahraničí. Část klientského majetku, pokud klient projevil o takovou službu zájem, je evidována u vybraných třetích depozitářů přímo na segregovaných pod-účtech na jméno klienta (tzv. Individuálních účtech).

Z důvodu revize metodického přístupu s cílem větší transparentnosti vykazání objemu klientského majetku, Skupina vykazuje v rámci majetku ve správě jak spravovaná klientská aktiva v rámci Nominee účtů, tak nově i klientský majetek vedený na individuálních účtech.

Z objemu majetku ve správě Skupina inkasuje poplatek za vedení evidence investičních nástrojů dle platného sazebníku poplatků a odměn Skupiny.

Majetek předaný do správy třetím stranám

Tento majetek představují zahraniční cenné papíry předané do správy jiným bankám či zahraničním obchodníkům s cennými papíry. V rámci zpřesnění vykazování majetku ve správě Skupina přistoupila k vykazání takto předaného majetku do správy jiným subjektům.

47. Spřízněné osoby**Definice spřízněných osob**

Skupina má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2023 a 2022 nebo během těchto let:

- (1) Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají
- (2) Společnosti se společným rozhodujícím vlivem nebo podstatným vlivem nad Společností a jejich dceřinými nebo přidruženými společnostmi;
- (3) Přidružené podniky
- (4) společnými podniky, ve kterých je Skupina spoluvlastníkem;
- (5) klíčovými vedoucími pracovníky Společnosti (představenstvo).

Pojem "koneční akcionáři a společnosti, které ovládají" zahrnuje následující: Jakobovič Ivan, Tkáč Jozef, Jet One Legacy Limited, LEONARDO III MARINE LIMITED, LEONARDO III YACHT LIMITED, MARLEK LIMITED, SCP Neklere, SCP Tappaj, SERTENA INVESTMENT LIMITED. Žádné z těchto jednotek nepřipravují zveřejňované účetní závěrky, které by zahrnovaly Skupinu.

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2023 a 2022 je následující:

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	2 201	8 665	6 582	3 689
Přidružené společnosti a společné podniky	17 194	11 673	10 024	8 518
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	150 968	17 853	138 000	29 371
Celkem	170 363	38 191	154 606	41 578

K 31. prosinci 2023 nebyla vykázána žádná opravná položka na nedobytné pohledávky za konečnými akcionáři a společnostmi, které ovládají (31. prosince 2022: 0 EUR)

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2023 a 2022 je následující:

<i>V tisících EUR</i>	2023		2022	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	546	148	324	5
Přidružené společnosti a společné podniky	9 143	13	9 717	35
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	12 625	1 629	17 871	3 267
Celkem	22 314	1 790	27 912	3 307

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	-	-	-	-
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	9 974	218	-	260
Celkem	9 974	218	-	260

Transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za podmínek rovnocenných těm, které se uskuteční za obvyklých tržních podmínek.

Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníkům jsou následující:

<i>V tisících EUR</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Odměny	4 502	4 837
Půjčky	3 140	957

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníkům bylo v roce 2023 nově poskytnuto 3 048 tis. EUR (2022: 747 tis. EUR) a 820 tis. EUR bylo splaceno (2022: 42 tis. EUR). Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

48. Nekonsolidované strukturované jednotky

Strukturované jednotky 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.

Pokud Skupina vstupuje do transakcí s těmito jednotkami, činí tak při běžné obchodní činnosti s cílem usnadnit transakce se zákazníky a využít konkrétních investičních příležitostí. Pokud Skupina financuje nákup aktiv určitým strukturovaným subjektům, jsou tato aktiva zajištěna ve prospěch Skupiny. Jednotky, na které se vztahuje tento bod přílohy, nejsou konsolidované, protože je Skupina neovládá prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování nebo jinými způsoby.

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

Případným podílem Skupiny v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí smluvní vztah, na jehož základě je Skupina vystavena variabilitě výnosů plynoucích z hospodaření strukturovaných jednotek.

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

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 Skupina nevyvíjela žádné aktivity se strukturovanými subjekty.

49. Následné události

Změny v dozorčí radě

Dne 1. ledna 2024 se pan Marc Derydt stal členem dozorčí rady J&T FINANCE GROUP SE.

Bankovní daň na Slovensku

Dne 19. prosince 2023 byl na Slovensku schválený zákon č.530/2023 Sb., kterým se mění a doplňují některé zákony v souvislosti se zlepšováním stavu veřejných financí. Tímto zákonem byl novelizován zákon č. 235/2012 Sb. o zvláštním odvodu z podnikání v regulovaných odvětvích a o změně některých zákonů ve znění pozdějších předpisů, který zavedl s účinností od 1. ledna 2024 povinnost platit zvláštní odvod z podnikání v regulovaných odvětvích osobám, které provozují činnost na základě povolení vydaného nebo uděleného Národní bankou Slovenska (NBS).

Odvod se vypočítá jako součin základu odvodu a příslušné sazby. Odvod vychází z hospodářského výsledku společnosti vykázaného v účetní závěrce, který se předkládá spolu s daňovým přiznáním (§ 5 zákona č. 235/2012 Sb.) vynásobeného koeficientem. Koeficient pro účely výpočtu základu odvodu se vypočítá jako podíl výnosů z regulované činnosti k celkovým výnosům za účetní období, za které byl vykázan hospodářský výsledek pro výpočet základu odvodu. Sazba odvodu je pro regulovanou osobu, která provozuje činnost v oblasti bankovníctví na základě bankovní licence udělené NBS podle zvláštního předpisu nebo na základě oprávnění či povolení k výkonu činnosti v oboru bankovníctví vydaného v jiném členském státě Evropské unie a ve státě, který je smluvní stranou Dohody o Evropském hospodářském prostoru 0,025 měsíčně, tzn. 30 % ročně.

Sazba odvodu se bude každý rok snižovat, dokud nedosáhne 0,00363 pro rok 2028.

Skupina stále analyzuje výpočet odvodu. Skupina očekává, že odvod nebude mít významný vliv na účetní závěrku Skupiny.

Kromě výše uvedeného nejsou známy žádné další následné události, které by měly dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

50. Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2023 a 2022 je uveden níže:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2023			Prosinec 2022		
		Konso- lidované %	Vlast- nický podíl	Konso- lidační metoda	Konso- lidované %	Vlast- nický podíl	Konso- lidační metoda
J&T FINANCE GROUP SE	Česká republika						
		mateřská společnost			mateřská společnost		
J&T BANKA, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Fond Fondů NLS SICAV, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	-	-	-
Naše ČESKO otevřený podílový fond	Česká republika	63,54	přímý	plná	-	-	-
J&T ORBIT SICAV, a.s. ¹⁰	Česká republika	4,70	přímý	plná	-	-	-
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	Česká republika	43,56	přímý	plná	-	-	-
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Fondee a.s.	Slovensko	11,00	přímý	ekvivalence	11,00	přímý	ekvivalence
XT-Card a.s.	Česká republika	-	-	-	32,00	přímý	ekvivalence
J&T SME Finance s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FVE Holding, s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
FVE Čejkovice s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
FVE Napajedla s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
FVE Němčice s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
FVE Slušovice s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T Recycle, s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T RFI I, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO) ¹	Rusko	-	-	-	100,00	přímý	plná
Leasing-Medicine Ltd	Rusko	-	-	-	100,00	přímý	plná
TERCES MANAGEMENT LIMITED ²	Kypr	-	-	-	100,00	přímý	plná
Interznanie OAO ³	Rusko	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin)	Chorvatsko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Leasingová společnost, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Rentalit s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	Chorvatsko	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T VENTURES I otevřený podílový fond ⁴	Česká republika	94,05	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Rustonka Development II s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
JTFG FUND I SICAV, a.s. ⁹	Česká republika	60,54	přímý	plná	60,54	přímý	plná
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T ORBIT SICAV, a.s. ¹⁰	Česká republika	92,33	přímý	plná	100,00	přímý	plná
AMISTA investiční společnost, a.s.	Česká republika	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
AMISTA consulting, s.r.o.	Česká republika	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Bayshore Merchant Services Inc.	Britské Panenské ostrovy	100,00	přímý	plná	10000	přímý	plná
J&T Trust Inc.	Barbados	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2023			Prosinec 2022		
		Konso- lidované %	Vlast- nický podíl	Konso- lidační metoda	Konso- lidované %	Vlast- nický podíl	Konso- lidační metoda
Equity Holding, a.s.	Česká republika	62,64	přímý	plná	62,64	přímý	plná
Red Stone Now s.r.o.	Česká republika	17,21	přímý	ekvivalence	-	-	-
Butcher313, s.r.o.	Česká republika	30,00	přímý	ekvivalence	30,00	přímý	ekvivalence
J&T Finance, LLC	Rusko	99,9	přímý	plná	99,90	přímý	plná
Hotel Kadashevskaya, LLC	Rusko	100,00	přímý	plná	99,90	přímý	plná
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	52,63	přímý	plná	52,63	přímý	plná
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
Industrual Center CR 11 s.r.o.	Česká republika	75,00	přímý	ekvivalence	75,00	přímý	ekvivalence
J&T Global Finance VIII., s.r.o, v likvidaci	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance IX., s.r.o	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance X., s.r.o	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XI., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XII., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XIII., s.r.o (J&T Credit Participation, s.r.o.) ⁵	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T SERVICES ČR, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T SERVICES SR, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.)	Slovensko	98,46	přímý	plná	98,46	přímý	plná
365.invest, správ. spol., a. s. (PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.)	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
PB Servis, a.s. (POBA Servis, a. s.)	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
PB Finančné služby, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
SKPAY, a. s. (SPPS, a. s.)	Slovensko	40,00	přímý	ekvivalence	39,38	přímý	ekvivalence
365.fintech, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
Cards&Co, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
DanubePay, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
EpoPay, s.r.o.	Slovensko	50,00	přímý	plná	-	-	-
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. ⁶	Česká republika	48,35	přímý	plná	99,20	přímý	plná
DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,20	přímý	plná
BHP Tatry, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,20	přímý	plná
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ⁷	Česká republika	46,51	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO SOLISKO a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO HELIOS 1 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO HELIOS 2 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO HOREC a SASANKA a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO PÁLENICA a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
INVEST-GROUND a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2023			Prosinec 2022		
		Konso- lidované %	Vlast- nický podíl	Konso- lidační metoda	Konso- lidované %	Vlast- nický podíl	Konso- lidační metoda
FORESPO-RENTAL 1 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO-RENTAL 2 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
OSCAR GROUP s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	-	-	-
FORESPO BDS a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
DEVEL PASSAGE s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO DUNAJ 6 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
RDF International, spol. s r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
OSTRAVICE HOTEL a.s.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
Hotel SASANKA s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	-	-	-
J&T Wine Holding SE	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
OUTSIDER LIMITED	Kypr	-	-	-	100,00	přímý	plná
CHATEAU TEYSSIER (SOCIETE CIVILE)	Francie	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (CT Domaines)	Francie	100,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
World's End	USA	100,00	přímý	plná	-	-	-
SAXONWOLD LIMITED	Irsko	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
World's End	USA	-	-	-	80,00	přímý	plná
KOLBY a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Reisten, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Mezzanine, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
URE HOLDING LIMITED	Kypr	45,00	přímý	ekvivalence	45,00	přímý	ekvivalence
JTH Vision, s. r. o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
JTH Letňany s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XV., s.r.o. (J&T RFI III., s.r.o.) ⁸	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI IV., a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI V., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T AGRICULTURE SICAV a.s.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

¹ V roce 2022 Skupina vlastnila 99,954% podíl ve společnosti J&T Bank, a.o. přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 0,055% podíl přes J&T FINANCE GROUP SE.

² Skupina vlastnila v roce 2022 99% podíl ve společnosti TERCES MANAGEMENT LIMITED přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 1% podíl přes dceřinou společnost J&T Finance, LLC.

³ Skupina vlastnila v roce 2022 50% podíl ve společnosti Interznanie OAO přes dceřinou společnost TERCES MANAGEMENT LIMITED a další 50% podíl přes dceřinou společnost J&T Bank, a.o.

⁴ Skupina vlastní 94,05% podíl ve společnosti J&T VENTURES I otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 5,95% podíl přes dceřinou společnost J&T IB and Capital Markets, a.s.

⁵ Společnost J&T Credit Participation, s.r.o. byla přejmenována na J&T Global Finance XIII., s.r.o.

⁶ Skupina vlastní 48,35% podíl ve společnosti J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 50,85% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).

⁷ Skupina vlastní 46,51% podíl ve společnosti Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 52,66% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).

⁸ V roce 2023 byla společnost J&T RFI III., s.r.o. přejmenována na J&T Global Finance XV., s.r.o.

⁹ Skupina vlastní 60,54 % investičních akcií a 100 % zakladatelských akcií fondu. Investiční akcie (39,46 %) ve vlastnictví třetích stran jsou vykázány jako závazky, neboť investiční akcie nesplňují klasifikaci kapitálového nástroje.

¹⁰Skupina vlastní 92,33 % investičních akcií přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a dalších 4,7 % investičních akcií přes dceřinou společnost Naše ČESKO otevřený podílový fond. Skupina vlastní 100 % zakladatelských akcií fondu přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. Investiční akcie (2,97 %) ve vlastnictví třetích stran jsou vykázány jako závazky, neboť investiční akcie nesplňují klasifikaci kapitálového nástroje.

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2023
SESTAVENÁ V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI
STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍÍ

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**za rok končící 31. prosincem 2023***V tisících CZK*

	Bod přílohy	2023	2022
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	7	575 123	628 802
Ostatní úrokové výnosy	7	37 319	2 497
Úrokové náklady	7	(1 170 189)	(936 382)
Čisté úrokové náklady		(557 747)	(305 083)
Výnosy z poplatků a provizí	8	98 182	75 016
Náklady na poplatky a provize	8	(19 513)	(15 808)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		78 669	59 208
Čistý výsledek z obchodování	9	(48 699)	96 238
Ostatní provozní výnosy	10	13 628	13 870
Výnosy celkem		(514 149)	(135 767)
Osobní náklady	11	(54 922)	(26 135)
Odpisy a amortizace	23,24	(13 290)	(13 383)
Jiné provozní náklady	12	(122 713)	(92 483)
Náklady celkem		(190 925)	(132 001)
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	21	(896 294)	(746 294)
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	21	(5 014)	(11 257)
Provozní výsledek hospodaření		(1 606 382)	(1 025 319)
Zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	13	8 030 989	4 716 291
Zisk před zdaněním		6 424 607	3 690 972
Daň z příjmů	14	(28 772)	(10 381)
Zisk za účetní období		6 395 835	3 680 591

Příloha uvedená na stranách 8 až 72 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

za rok končící 31. prosincem 2023

V tisících CZK

	2023	2022
Zisk za účetní období	6 395 835	3 680 591
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	1 329 581	(1 095 300)
Rozdíly z kurzových přepočtů	(968)	608
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů	1 525 853	(455 015)
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek	(198 322)	(640 893)
Přecenění dluhových nástrojů	3 019	-
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	(1)
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	-	(1)
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	1 329 582	(1 095 300)
Úplný výsledek za účetní období celkem	7 725 417	2 585 291

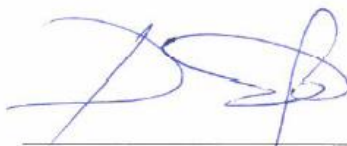
Příloha uvedená na stranách 8 až 72 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. dubna 2024.

Jménem představenstva podepsali:



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Dušan Paler
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI**K 31. prosinci 2023***V tisících CZK*

	Bod přílohy	31. prosince 2023	31. prosince 2022
AKTIVA			
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	438 573	510 931
Finanční aktiva k obchodování	16	6 314	4 272
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	119 797	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	537 180	4 415
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	19	7 838 484	7 666 167
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	20	78 990	95 842
Splatná daňová pohledávka	14	12	37 883
Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	22	58 845 409	53 798 046
Dlouhodobý nehmotný majetek	23	396	527
Pozemky, budovy a zařízení	24	140 053	151 252
Aktiva celkem		68 005 208	62 347 799
ZÁVAZKY			
Finanční závazky k obchodování	16	79 386	93 799
Úvěry od bank	25	2 650 647	2 585 292
Úvěry od klientů	26	13 901 541	13 819 576
Ostatní závazky	28	111 614	114 822
Rezervy	29	11 625	83 887
Odložený daňový závazek	14	190 435	158 305
Závazky celkem		16 945 248	16 855 681
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	31	15 780 308	15 780 308
Emisní ážio	31	2 551 766	2 551 766
Ostatní rezervy	31	(1 448 635)	(2 778 217)
Nerozdělený zisk z předchozích období	31	28 269 521	24 031 261
Ostatní kapitálové nástroje	31	5 907 000	5 907 000
Vlastní kapitál celkem		51 059 960	45 492 118
Vlastní kapitál a závazky celkem		68 005 208	62 347 799

Příloha uvedená na stranách 8 až 72 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za rok končící 31. prosincem 2023

<i>V tisících CZK</i>	Bod přílo hy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023		15 780 308	2 551 766	200 082	(2 907 787)	(70 512)	24 031 261	5 907 000	45 492 118
Zisk za účetní období		-	-	-	-	-	6 395 835	-	6 395 835
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-	-	1 524 885	(195 303)	-	-	1 329 582
<i>Rozdíly z kurzových přepočtů</i>		-	-	-	(968)	-	-	-	(968)
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů</i>		-	-	-	1 525 853	-	-	-	1 525 853
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek</i>		-	-	-	-	(198 322)	-	-	(198 322)
<i>Přecenění dluhových finančních nástrojů</i>		-	-	-	-	3 019	-	-	3 019
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku a ztráty		-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty</i>		-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-	-	-	1 524 885	(195 303)	-	-	1 329 582
Úplný výsledek za účetní období celkem		-	-	-	1 524 885	(195 303)	6 395 835	-	7 725 417
		-	-	-	-	-	(1 880 400)	-	(1 880 400)
Vyplacené dividendy	31	-	-	-	-	-	(1 880 400)	-	(1 880 400)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	31	-	-	-	-	-	(277 175)	-	(277 175)
Zůstatek k 31. prosinci 2023		15 780 308	2 551 766	200 082	(1 382 902)	(265 815)	28 269 521	5 907 000	51 059 960

Viz bod 31 Vlastní kapitál

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za rok končící 31. prosincem 2022

<i>V tisících CZK</i>	Bod přílo hy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022		15 780 308	2 551 766	200 082	(2 453 381)	570 382	22 612 421	5 907 000	45 168 578
Zisk za účetní období		-	-	-	-	-	3 680 591	-	3 680 591
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-	-	(454 406)	(640 893)	-	-	(1 095 299)
<i>Rozdíly z kurzových přepočtů</i>		-	-	-	609	-	-	-	609
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů</i>		-	-	-	(455 015)	-	-	-	(455 015)
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek</i>		-	-	-	-	(640 893)	-	-	(640 893)
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku a ztráty		-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
<i>Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty</i>		-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-	-	-	(454 406)	(640 894)	-	-	(1 095 300)
Úplný výsledek za účetní období celkem		-	-	-	(454 406)	(640 894)	3 680 591	-	2 585 291
		-	-	-	-	-	(1 980 000)	-	(1 980 000)
Vyplacené dividendy	31	-	-	-	-	-	(1 980 000)	-	(1 980 000)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	31	-	-	-	-	-	(281 751)	-	(281 751)
Zůstatek k 31. prosinci 2022		15 780 308	2 551 766	200 082	(2 907 787)	(70 512)	24 031 261	5 907 000	45 492 118

Viz bod 31 Vlastní kapitál

Příloha uvedená na stranách 8 až 7272 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH
za rok končící 31. prosincem 2023

V tisících CZK

	Bod přílo- hy	2023	2022
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		6 424 607	3 690 972
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	23,24	13 290	13 383
Čisté úrokové náklady	7	557 747	305 083
Zisk z investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence (Snížení) / zvýšení opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám	13	(8 030 989)	(4 716 291)
	21,35	897 224	757 551
Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty	9	9 428	44 468
Provozní ztráta bez změn v pracovním kapitálu		(128 693)	95 166
Změna ve finančních aktivech k obchodování	16	(2 042)	81 901
Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	18	(41 333)	(96 238)
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých klientům	19	48 849	5 174 592
Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech	20	(997 148)	27 319
Změna v závazcích k obchodování a v ostatních závazcích	28,16	(7 709)	80 407
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		(1 128 076)	5 363 147
Přijaté úroky	19	618 240	840 336
Zaplacené úroky	25,26	(1 070 977)	(858 487)
Zaplacená daň z příjmů	14	22 923	(2 064)
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		(1 557 890)	5 342 932

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (pokračování)
za rok končící 31. prosincem 2023

V tisících CZK

	Bod pří- lohy	2023	2022
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	(2 584 592)	-
Prodej finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	2 089 768	-
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	24	-	(157)
Vklad kapitálu do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	22	(510 098)	(7 054 228)
Přijaté dividendy a výnosy z investic v dceřiných společnostech	22	4 839 044	1 259 773
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		3 834 122	(5 794 612)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Přijaté úvěry od bank a klientů	25, 26	5 036 711	2 189 334
Splacené úvěry od bank a klientů	25, 26	(5 217 814)	(4 642 543)
Platby leasingových závazků (jistiny)	34	(9 912)	(9 491)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	31	(277 175)	(281 751)
Vyplacené dividendy	31	(1 880 400)	(1 980 000)
Čistý peněžní tok z / (použitý ve) finanční činnosti		(2 348 590)	(4 724 451)
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(72 358)	(5 176 131)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	15	510 931	5 687 062
Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky		-	-
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	15	438 573	510 931

Příloha uvedená na stranách 8 až 7272 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1.	Obecné informace.....	9
2.	Východiska pro přípravu	10
3.	Významné účetní metody	12
4.	Rozhodující účetní odhady a předpoklady.....	29
5.	Environmentální udržitelnost, sociální zodpovědnost a korporátní řízení (ESG).....	30
6.	Přímé finanční dopady ruské invaze na Ukrajinu	31
7.	Čisté úrokové náklady	32
8.	Čisté výnosy z poplatků a provizí.....	32
9.	Čistý výsledek z obchodování	33
10.	Ostatní provozní výnosy	33
11.	Osobní náklady	35
12.	Jiné provozní náklady	35
13.	Zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence.....	36
14.	Daň z příjmu.....	36
15.	Peníze a peněžní ekvivalenty.....	38
16.	Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování.....	38
17.	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	39
18.	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	40
19.	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	41
20.	Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	42
21.	Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL).....	43
22.	Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	44
23.	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	46
24.	Pozemky, budovy a zařízení	47
25.	Úvěry od bank	47
26.	Úvěry od klientů.....	48
27.	Rekonciliace pohybu závazků na peněžní toky vyplývající z finančních činností	48
28.	Ostatní závazky	50
29.	Rezervy.....	50
30.	Odložené daňové pohledávky a závazky	50
31.	Vlastní kapitál.....	50
32.	Informace o reálné hodnotě	52
33.	Finanční přísliby a podmíněné závazky.....	52
34.	Leasingy (nájem).....	53
35.	Postupy a vykazování řízení rizik.....	53
36.	Spřízněné osoby	66
37.	Následné události.....	68
38.	Společnosti v rámci Skupiny	69

1 Obecné informace

J&T FINANCE GROUP SE („Společnost“) je evropská společnost (Societas Europaea) se sídlem a místem podnikání Sokolovská 700/ 113a, 186 00 Praha 8.

V průběhu června 2023 došlo ke změně akcionářské struktury společnosti J&T FINANCE GROUP SE převodem části akcií pana Ivana Jakoboviče na nové akcionáře. Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2023:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	V milionech CZK	%	V milionech CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	7 109	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakobovič	5 547	35,15	5 547	35,15
Rainbow Wisdom Investment Limited	1 562	9,90	1 562	9,90
Štěpán Ašer, MBA	781	4,95	781	4,95
Ing. Igor Kováč	781	4,95	781	4,95
Celkem	15 780	100,00	15 780	100,00

K 31. prosinci 2022:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	V milionech CZK	%	V milionech CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	7 109	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakobovič	7 109	45,05	7 109	45,05
Rainbow Wisdom Investment Limited	1 562	9,90	1 562	9,90
Celkem	15 780	100,00	15 780	100,00

Společnost se jako finanční investor aktivně účastní širokého spektra investičních příležitostí, jež zahrnují investování do bank, cenných papírů a strukturovaných investic, jako např. financování projektů a akvizic.

V roce 2013 Společnost zřídila svou organizační složku na Slovensku, J&T FINANCE GROUP SE, organizační zložka. Hlavní činností této složky je zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot, pronájem nemovitostí bez poskytování jiných než základních služeb spojených s pronájemem, zprostředkovatelské činnosti v oblasti obchodu, služeb a výroby, činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců a reklamní a marketingové služby.

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2023:

Ing. Jozef Tkáč – předseda
Ing. Ivan Jakobovič – místopředseda
Ing. Patrik Tkáč – místopředseda
Ing. Dušan Palcr – místopředseda
Štěpán Ašer, MBA – člen
Ing. Igor Kováč – člen

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2022:

Ing. Jozef Tkáč – předseda
Ing. Ivan Jakobovič – místopředseda
Ing. Patrik Tkáč – místopředseda
Ing. Dušan Palcr – místopředseda
Štěpán Ašer, MBA – člen
Ing. Igor Kováč – člen

2 Výhodiska pro přípravu

Prohlášení o souladu

Tato individuální účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) vydanými Radou pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 25. dubna 2024.

Výhodiska pro přípravu

Individuální účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří investice do nemovitostí, derivátové finanční nástroje, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a investice do majetkových účastí účtovaných ekvivalenční metodou.

Individuální účetní závěrka je v měně Česká koruna zaokrouhlená na nejbližší tisíce. Funkční měnou je též Česká koruna. Účetní metody jsou konzistentně používány Společností a jsou spolu s nově aplikovanými IFRS (viz níže) shodné s metodami používanými v předchozím roce.

Účetní závěrky připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžadují uplatnění různých odhadů, předpokladů a úsudků, které ovlivňují vykázané hodnoty aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se budou pravděpodobně odchylovat od těchto odhadů. Rozhodující účetní odhady a úsudky vedení Společnosti se značným rizikem, že budou potřebné úpravy v materiální výši, jsou popsány v bodě 4 - Rozhodující účetní odhady a předpoklady.

Odhady a související předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Pokud se přehodnocení účetních odhadů vztahuje jen k účetnímu období, ve kterém k přehodnocení došlo, vykáže se v tomto období. Pokud přehodnocení ovlivní období, ve kterém k němu došlo a také následující období, vykáže se v období, kdy k němu došlo, a i v následujících obdobích.

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období končící 31. prosincem 2023 a byly použity při sestavení individuální účetní závěrky Společnosti:

- *IFRS 17: Pojistné smlouvy a Novelizace IFRS 17* (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, s povolenou dřívější aplikací, pokud byly současně aplikovány standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje; schválené EU) vyžaduje, aby byly pojistné závazky účtovány dle aktuální hodnoty plnění namísto v pořizovacích cenách a poskytuje jednodušší přístup k ocenění a prezentaci všech pojistných smluv. IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy k 1. lednu 2023.
- *Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce* (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později; schválené EU), která upřesňuje výjimky při prvotním vykázaní aktiva nebo závazku o podmínku, aby zároveň v takové transakci nevznikly zdanitelné a odčitatelné rozdíly ve stejné výši.
- *Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické doporučení 2 k IFRS: Zveřejňování účetních pravidel* (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, schválená EU) se změnami, které mají za cíl pomoci účetním jednotkám, které sestavují účetní závěrku, při rozhodování o tom, které účetní metody mají být v účetní závěrce zveřejněny. Dle IAS 1 účetní jednotky nově zveřejňují účetní politiky na základě používání úsudků o významnosti (materialitě).
- *Novelizace IAS 8 Účetní metody, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů* (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, schválená EU), která nahrazuje definici změny v účetních odhadech, se týká definice účetních odhadů, jež by měla pomoci účetním jednotkám rozlišovat mezi účetními metodami a účetními odhady.
- *Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnatelné údaje* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 a později, již schválená EU) vydaná 9. prosince 2021 poskytuje pojistitelům možnost, kterou lze aplikovat na zlepšení využití informací pro investory při prvotní aplikaci IFRS 17 a IFRS 9.
- *Novelizace IAS 12 Daně z příjmů: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později; schválená EU). Úpravy zavádějí dočasnou výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12, účetní jednotka tak nebude vykazovat ani zveřejňovat informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku podle druhého pilíře. Skupina se rozhodla uplatnit tuto výjimku.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2023, neměly významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti, pokud není výše uvedeno jinak.

Vydané Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2023 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- *Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Dlouhodobé závazky s kovenanty* (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, schválená EU) má za cíl vyjasnit, jak podmínky, které musí účetní jednotka splnit do dvanácti měsíců po skončení účetního období, ovlivňují klasifikaci závazků.
- *Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé* (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024 a později, schválená EU) pomáhá určit, zda by měly být závazky s nejasným datem vypořádání vykázány jako krátkodobé či dlouhodobé.
- *Novelizace IFRS 16 Leasing: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 a později, schválená EU). Úpravy standardu objasňují, jak prodávající (nájemce) následně oceňuje prodej a zpětný leasing, který splňuje požadavky standardu IFRS 15 pro zaúčtování jako prodej.
- *Novelizace IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejnění* (účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, zatím neschválené EU) doplňují požadavky na zveřejňování kvalitativních a kvantitativních informací týkajících se ujednání o dodavatelském financování.
- *Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: Nedostatečná směnitelnost* (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později; zatím neschválená EU). Úpravy specifikují podmínky, za kterých je daná měna směnitelná a jak určit měnový kurz, pokud měna směnitelná není.

Společnost neočekává významné dopady těchto standardů, novelizací a interpretací, které nejsou dosud v platnosti, na individuální účetní závěrku, není-li výše uvedeno jinak.

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

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

3 Významné účetní metody

Obsah významných účetních metod:

- (a) Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence
- (b) Cizí měny
- (c) Finanční nástroje
- (d) Peníze a peněžní ekvivalenty
- (e) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům
- (f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu
- (g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků
- (h) Snížení hodnoty
- (i) Pozemky, budovy a zařízení
- (j) Dlouhodobý nehmotný majetek
- (k) Rezervy
- (l) Úvěrové přísliby a finanční záruky
- (m) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky
- (n) Úrokové náklady a výnosy
- (o) Výnosy a náklady z poplatků a provizí
- (p) Čistý výsledek z obchodování
- (q) Výnosy z pronájmu
- (r) Daň z příjmu
- (s) Leasingy (nájmy)
- (t) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb
- (u) Vyplacené dividendy
- (v) Provozní segmenty
- (w) Změny v účetních metodách

(a) Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence

(i) *Dceřiné společnosti*

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolované Společností. Společnost ovládá subjekt, 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.

Individuální účetní závěrka obsahuje podíl Společnosti na celkových vykázaných ziscích a ztrátách jejích dceřiných společností na základě metody ekvivalence. Podle metody ekvivalence jsou účasti v dceřiných společnostech prvotně k datu akvizice vykázány v pořizovací ceně a následně upraveny tak, aby byl vykázán podíl Společnosti na ziscích nebo ztrátách po akvizici společnosti do individuálního výkazu zisku a ztráty a podíl Společnosti na pohybech v ostatním úplném výsledku dceřiných společností do ostatního úplného výsledku. Přijaté dividendy snižují účetní hodnoty účasti v dceřiných společnostech. Pokud podíl na ztrátách společnosti překročí účetní hodnotu účasti v dceřiném podniku, hodnota se sníží na nulu a k vykázání dalších ztrát již nedochází, s výjimkou případů, kdy Společnosti vznikly závazky ve vztahu k spřízněné osobě.

Nerealizované zisky z transakcí mezi Společností a jejími dceřinými společnostmi jsou eliminovány v rozsahu podílu Společnosti v těchto subjektech. Nerealizované ztráty jsou také eliminovány, pokud transakce neposkytne důkaz o snížení hodnoty převáděného aktiva. Účetní zásady pro investice účtované metodou ekvivalence byly v případě potřeby změněny, aby byla zajištěna konzistence se zásadami přijatými Společností.

Účetní hodnota investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence je testována na znehodnocení v souladu se zásadami popsanými v bodu 4 - Rozhodující účetní odhady a předpoklady - Testování na snížení hodnoty.

(b) Cizí měny

(i) *Transakce v cizích měnách*

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny měnovým kurzem aktuálním ke dni transakce. Peněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni individuální účetní závěrky.

Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu jsou účtovány do zisku nebo ztráty. Nepeněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně, které jsou oceněny v historických cenách, jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni transakce. Nepeněžní aktiva a závazky denominované v cizí měně, které jsou oceněny reálnou hodnotou, jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným ke dni, kdy byly určeny reálné hodnoty.

(ii) Přecenění cizoměnových operací

Individuální účetní závěrka je prezentována v měně česká koruna (CZK), která je zároveň funkční měnou Společnosti. Společnost zřídila svou zahraniční pobočku na Slovensku s funkční měnou euro a má několik dceřiných společností, které oceňují položky zahrnuté v jejich účetní závěrce pomocí měny ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotky působí (funkční měna).

Aktiva a závazky denominované v cizí měně jsou přepočteny na české koruny kurzem platným ke dni data individuálního výkazu o finanční pozici. Výnosy a náklady ze zahraničních operací jsou přepočteny na české koruny měnovým kurzem platným ke dni těchto transakcí. Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu jsou přímo zahrnuty v ostatním úplném výsledku.

(c) Finanční nástroje

Relevantní účetní politiky, které se vztahují k finančním instrumentům, jsou popsány níže.

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním vykázání je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované v naběhlé hodnotě (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL). Klasifikace finančních aktiv dle IFRS 9 je založena na obchodním modelu, ve kterém je finanční aktivum řízeno a na charakteristikách smluvních peněžních toků plynoucích z daného nástroje.

Klasifikace dluhového nástroje je stanovena na základě:

- a) obchodního modelu, ve kterém je aktivum drženo, a
- b) charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z nástroje

Společnost posuzuje cíle obchodního modelu, ve kterém je finanční aktivum drženo, na úrovni portfolia, protože tak nejlépe zohlední, jakým způsobem je obchodní model řízen a jaké informace jsou poskytovány vedení. Společnost bere v úvahu informace jako např. politiky a cíle stanovené pro příslušné portfolio a jejich fungování v praxi, rizika ovlivňující výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv, která jsou v tomto modelu držena) a způsob, jakým jsou tato rizika řízena, způsob, jakým je vedení Společnosti odměňováno, či četnost, objem a načasování prodejů finančních aktiv v minulých obdobích, důvody těchto prodejů a očekávání ohledně budoucích prodejů.

Vyhodnocováním charakteristik smluvních peněžních toků se rozumí, zda peněžní toky daného finančního nástroje představují čistě platbu jistiny a úroku (test SPPI). Při tomto vyhodnocování Společnost zvažuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úrok zahrnuje pouze odměnu z titulu časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, ostatních úvěrových rizik a ziskovou přírážku, která je v souladu se základním úvěrovým ujednáním. Tam, kde smluvní podmínky umožňují vystavení se riziku nebo volatilitě, které nejsou v souladu se základním úvěrovým ujednáním, test SPPI není splněn. Při vykonávání testu SPPI bere Společnost v potaz následující faktory: nestandardní úrokovou míru, finanční páku, možnosti dřívějšího splacení, možnosti pozdějšího splacení, bezregresní ujednání, nástroje se smlouvou spojené, hybridní nástroje, nástroje nakoupené s výrazným diskontem/prémii.

Společnost má více než jeden obchodní model pro řízení finančních nástrojů, které zachycují, jak Společnost řídí svá finanční aktiva za účelem generování peněžních toků. Obchodní modely určují, zda budou peněžní toky plynout z inkasování smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího.

Společnost vymezuje obchodní modely následně:

- „Držet a inkasovat“
- „Držet, inkasovat a prodat“
- „Reálná hodnota povinně“
- „K obchodování“
- „Určené jako oceňované v reálné hodnotě“

Cílem strategie „Držet a inkasovat“ je držet finanční aktivum za účelem inkasování smluvních peněžních toků jak ze splátek jistiny, tak z úrokových plateb.

Cílem strategie „Držet, inkasovat a prodat“ je jak inkasování smluvních peněžních toků, tak prodej finančních aktiv.

Strategie „Povinně v reálné hodnotě“ se využívá pro finanční aktiva, která jsou držena za účelem držení a inkasování nebo držení, inkasování a prodeje, ale která neprošla testem SPPI a nemohou být oceňována v naběhlé hodnotě nebo ve FVOCI. Cílem strategie „K obchodování“ je aktivní obchodování. Takováto aktiva jsou oceňována v reálné hodnotě, přičemž zisky/ztráty z nich plynoucí jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

Strategie „Určené jako oceňované v reálné hodnotě“ se využívá u aktiv, u nichž se při prvotním vykázání neodvolatelně určí, že budou oceňována ve FVTPL, a to za účelem odstranění nebo významného snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě.

Na základě vyhodnocování popsaném výše jsou finanční aktiva klasifikována do jedné z následujících oceňovacích kategorií:

a) *Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)*

Pro tato aktiva je odpovídající obchodní model držet tato aktiva a inkasovat smluvní peněžní toky a zároveň test SPPI je splněn. Příkladem takovýchto finančních aktiv jsou úvěry, investiční nástroje původně dle IAS 39 klasifikované jako držené do splatnosti nebo obchodní pohledávky. Pro tato aktiva jsou vypočítávány očekávané úvěrové ztráty („ECL“; viz níže), které jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Kurzové rozdíly i úrokové výnosy časově rozlišené pomocí metody efektivní úrokové míry (EIR) jsou vykázány také v zisku nebo ztrátě.

b) *Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI)*

Aby mohlo být aktivum klasifikováno ve FVOCI, pak aktivum musí buď i) splňovat test SPPI a být drženo v obchodním modelu „Držet, inkasovat a prodat“, jehož cílem je jak inkasování smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva, nebo ii) být kapitálovým nástrojem, který sice nespĺňuje test SPPI, ale není drženo za účelem obchodování a Společnost si zvolí daný nástroj oceňovat v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Existují dva typy nástrojů, které mohou být klasifikovány ve FVOCI a jejichž účtování se liší:

i) Dluhové nástroje, které splňují test SPPI a jsou drženy v obchodním modelu „Držet, inkasovat a prodat“:

V rámci účtování takovýchto aktiv jsou očekávané úvěrové ztráty vykázány v zisku nebo ztrátě a změny v reálné hodnotě daného nástroje jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Kurzové rozdíly související s naběhlou hodnotou, včetně opravné položky, jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Úrokové výnosy vypočítané za použití efektivní úrokové míry jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

Při odúčtování aktiv je v zisku nebo ztrátě vykázán zisk nebo ztráta z titulu reklasifikace zisku nebo ztráty z ostatního úplného výsledku do zisku nebo ztráty.

ii) Kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a kde byla zvolena možnost ocenění v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku:

Zde nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány, jelikož jsou tato aktiva již oceněna v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a následně nebudou při prodeji (odúčtování) reklasifikovány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku jako součást rezervy z přecenění.

Pokud je kapitálový nástroj prodán, související zisk nebo ztráta zůstává v ostatním úplném výsledku.

Dividendy z těchto finančních aktiv jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

c) *Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)*

Finanční aktiva, která nespĺňují podmínky pro klasifikaci a ocenění ani v jednom z dříve uvedených modelů, jsou klasifikována a oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva, která byla nakoupena za účelem aktivního obchodování (obchodní model k obchodování), jsou také klasifikována a oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Mimo to si Společnost může při prvotním vykázání neodvolatelně zvolit, že bude finanční aktivum oceňováno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, aby došlo k eliminaci nebo k významnému snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě.

Pro tuto skupinu aktiv nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány ani vykazovány. Změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou též součástí zisku nebo ztráty.

Finanční závazky

Společnost klasifikuje finanční závazky, jiné než finanční záruky a úvěrové přísliby, jako oceňované v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě vyjma:

- finančních závazků držených za účelem obchodování včetně derivátů – tyto jsou oceňovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty;
- finančních závazků, u nichž je využita možnost ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při jejich prvotním vykázání – určené jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

V případě závazků určených v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se změna reálné hodnoty z titulu změny v úvěrovém riziku Společnosti vykazuje v ostatním úplném výsledku, zatímco ostatní změny v reálné hodnotě se vykazují v zisku nebo ztrátě.

Následující tabulka poskytuje odsouhlasení mezi rozvahovými položkami a kategoriemi finančních nástrojů.

31. prosince 2023

<i>V tisících CZK</i>	Bod v příloze	Povinně ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	-	-	-	438 573	438 573
Finanční aktiva k obchodování	16	6 314	-	-	-	6 314
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	119 797	-	-	-	119 797
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	-	537 136	44	-	537 180
Úvěry poskytnuté klientům	19	-	-	-	7 838 484	7 838 484
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	20	-	-	-	77 439	77 439
Finanční aktiva celkem		126 111	537 136	44	8 354 496	9 017 787
Finanční závazky k obchodování	16	79 386	-	-	-	79 386
Úvěry od bank	25	-	-	-	2 650 647	2 650 647
						13 901
Úvěry od klientů	26	-	-	-	13 901 541	541
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	28	-	-	-	109 940	109 940
Finanční závazky celkem		79 386		-	16 662 128	514

31. prosince 2022

<i>V tisících CZK</i>	Bod v příloze	Povinně ve FVTPL	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	-	-	-	510 931	510 931
Finanční aktiva k obchodování	16	4 272	-	-	-	4 272
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	78 464	-	-	-	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	-	-	4 415	-	4 415
Úvěry poskytnuté klientům	19	-	-	-	7 666 167	7 666 167
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	20	-	-	-	93 685	93 685
Finanční aktiva celkem		82 736	-	4 415	8 270 783	8 357 934
Finanční závazky k obchodování	16	93 799	-	-	-	93 799
Úvěry od bank	25	-	-	-	2 585 292	2 585 292
						13 819
Úvěry od klientů	26	-	-	-	13 819 576	576
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	28	-	-	-	111 170	111 170
Finanční závazky celkem		93 799		-	16 516 038	837

(ii) *Účtování*

O finančních nástrojích k obchodování, investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se účtuje ke dni, kdy se Společnost zaváže ke koupi těchto aktiv. Pravidelné nákupy a prodeje ostatních finančních aktiv včetně investičních nástrojů v naběhlé hodnotě jsou účtovány ke dni realizace obchodu.

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou účtovány ke dni, kdy jsou poskytnuté Společností.

(iii) *Oceňování*

Finanční nástroje jsou oceňovány při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou. V případě finančních nástrojů, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se toto ocenění zvýší o transakční náklady přímo přiřaditelné k obstarání nebo vydání finančních nástrojů.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Následně po prvotním vykazání jsou finanční aktiva oceňována jejich reálnou hodnotou kromě úvěrů a záloh poskytnutých bankám, úvěrů a záloh poskytnutých klientům a investičních nástrojů v naběhlé hodnotě, pohledávek z obchodních vztahů a peněz a peněžních ekvivalentů. Po prvotním vykazání jsou finanční závazky oceňovány naběhlou hodnotou, kromě finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Při oceňování naběhlou hodnotou jsou veškeré rozdíly mezi pořizovacími náklady a nominální hodnotou vykazovány v individuálním výkazu zisku a ztráty, po dobu trvání příslušného aktiva nebo závazku, s použitím metody efektivní úrokové míry.

(iv) *Principy oceňování reálnou hodnotou*

Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni individuální účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta vedením 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 individuální účetní závěrky pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni individuální účetní závěrky.

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou (viz bod 32 Informace o reálné hodnotě):

Úvěry poskytnuté a zálohy: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přírážky. 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.

Úvěry od bank a klientů: Odhad reálné hodnoty úvěrů se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných za použití aktuálních příslušných výnosových křivek.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva / závazky: U pohledávek / závazků se zbývající životnost kratší, než jeden rok se předpokládá, že nominální hodnota odráží jejich reálnou hodnotu. Ostatní pohledávky / závazky jsou diskontovány pro stanovení reálné hodnoty.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni individuální účetní závěrky. Pokud není dostupná, reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přírážky.

(v) *Zisky a ztráty z následného přecenění*

Zisky a ztráty vyplývající ze změny v reálné hodnotě jsou účtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty pro nástroje držené k obchodování nebo oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a přímo do ostatního úplného výsledku, s výjimkou zisků a ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát v případě dluhových nástrojů. Kumulované zisky nebo ztráty z přecenění dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, které byly původně vykazány v ostatním úplném výsledku, jsou odúčtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty v momentě prodeje. V případě kapitálových nástrojů zůstává kumulativní zisk nebo ztráta z investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) ve vlastním kapitálu (dle IFRS 9) a již se nereklasifikuje do individuálního výkazu zisku a ztráty. Úrokové výnosy a náklady z dluhových finančních aktiv ve FVOCI jsou účtovány do individuálního výkazu o úplném výsledku použitím metody efektivní úrokové míry. Dividendy z kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou účtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty. Viz účetní metody bod 3 c) (iv) - Principy oceňování reálnou hodnotou pro účtování zisků a ztrát z následného přecenění zajišťovacích nástrojů.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Společnosti vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Společnost převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva anebo ve kterém Společnost nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Finanční závazek je odúčtován, když závazky Společnosti určené ve smlouvě vyprší, jsou splněné nebo zrušené.

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, finanční aktiva k obchodování a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtovány ke dni, kdy se společnost zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě a úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou odúčtovány ke dni, kdy je Společnost prodá. Pokud byla kontrola nad investičními nástroji v naběhlé hodnotě a nad úvěry a zálohami převedena na třetí stranu, je účetní hodnota vyřazených aktiv v naběhlé hodnotě nejprve upravena prostřednictvím tvorby nebo rozpuštění opravné položky do zisku nebo ztráty na prodejní cenu nebo hrubou účetní hodnotu, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

(vii) Vložené deriváty

Hybridní nástroje jsou kombinací nederivatových hostitelských smluv a derivátových finančních nástrojů (vložené deriváty). Dle IFRS 9, složky vloženého derivátu jsou odděleny od hostitelské smlouvy, pokud:

- hostitelská smlouva není aktivum ve smyslu IFRS 9;
- ekonomické charakteristiky a rizika vloženého derivátu nejsou úzce spjata s ekonomickými charakteristikami a riziky hostitelské smlouvy;
- samostatný nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by splňoval definici derivátu; a
- hybridní smlouva není oceněna reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty vykázanými v individuálním výkazu zisku a ztráty (tj. derivát vložený do finančního závazku v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty není oddělen).

Oddělené vložené deriváty se oceňují reálnou hodnotou se změnami vykázanými v individuálním výkazu zisku a ztráty.

(d) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty představují hotovost a krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek, který lze snadno převést na známé částky v hotovosti a který je vystaven jen nevýznamnému riziku změn hodnoty.

Společnost do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuje hotovost, prostředky uložené v centrálních bankách (s výjimkou povinných minimálních rezerv) a další krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek s původní splatností do tří měsíců, například úvěry z reverzních repo obchodů se splatností do tří měsíců, běžné účty u bank a úvěry a zálohy poskytnuté bankám s původní splatností do tří měsíců.

(e) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

Poskytnuté úvěry a zálohy pocházející ze Společnosti jsou klasifikovány a oceňovány v souladu s kritérii uvedenými v bodě 3(i) Finanční nástroje. Úvěry a zálohy jsou evidovány snížené o opravné položky (viz účetní metoda (n) - Snížení hodnoty).

Změna smluvních podmínek může vést k odúčtování původního aktiva, je-li změna podmínek úvěru považována za podstatnou. Společnost považuje modifikace za podstatné v případě, že diskontovaná současná hodnota peněžních toků vyplývajících z nových podmínek včetně jakýchkoli obdržených poplatků po odečtení jakýchkoli uhrazených poplatků a diskontovaných původní úrokovou sazbou se liší nejméně o 10 % od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků z původního úvěru. Společnost dále zohledňuje kvalitativní kritéria, např. zda nedošlo ke změně měny instrumentu, výraznému prodloužení splatnosti nebo změny ve fixaci úrokové sazby. V takovém případě je původní finanční aktivum odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a reálnou hodnotou nového aktiva je vykázan v individuálním výkazu zisku a ztráty.

U všech půjček, kde změna podmínek neměla za následek odúčtování půjčky, je hrubá účetní hodnota změněné půjčky přepočtena na základě současné hodnoty změněných peněžních toků diskontovaných za použité původní efektivní úrokové sazby a veškeré zisky a ztráty ze změny plynoucí jsou zaúčtovány v individuálním výkazu zisku a ztráty.

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 35 - Postupy a vykazování řízení rizik.

(f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému odkupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty v individuálním 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 v

individuálním 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.

(g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány v individuálním výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Společnost právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek.

(h) Snížení hodnoty

Účetní hodnota nefinančních aktiv Společnosti mimo odloženou daňovou pohledávku (viz účetní zásada (aa) Daň z příjmu) a investic do nemovitostí je prověřována vždy ke dni individuální účetní závěrky pro posouzení existence důvodů pro snížení hodnoty. Pokud existuje takový důvod, je odhadnuta výše zpětně získatelné částky aktiva. Nehmotný majetek, který má neomezenou dobu životnosti, nepodléhá amortizaci, ale každoročně se testuje na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky, do které patří.

Ztráta ze snížení hodnoty je účtována vždy, když účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky přesáhne její zpětně získatelnou částku. Snížení hodnoty je účtováno do individuálního výkazu zisku a ztráty.

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, pokud se objeví náznak, že ztráta ze snížení hodnoty již netrvá, a došlo ke změnám v odhadech použitých ke stanovení zpětně získatelné částky.

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze v rozsahu, kdy účetní hodnota aktiva nepřesáhne účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nebyla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty, po zohlednění odpisů.

Model „očekávaných úvěrových ztrát“ („ECL“) se vztahuje na finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, vyjma kapitálových nástrojů, a na smluvní aktiva. Vztahuje se též na úvěrové přísliby v naběhlé hodnotě a finanční záruky v naběhlé hodnotě (viz účetní zásada (u) - Úvěrové přísliby a finanční záruky).

Za účelem výpočtu ECL jsou finanční aktiva rozdělena do tří stupňů (stupeň 1, 2, 3). Finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním vykázání, patří do samostatné kategorie „nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva“ („POCI“). K datu prvotního vykázání je finanční aktivum zahrnuto do stupně 1 nebo POCI. Následné přesuny mezi stupni probíhají v souladu s definicí významného zvýšení úvěrového rizika (stupeň 2) nebo znehodnocení (selhání) finančního aktiva (stupeň 3).

Stupeň 1 (12měsíční ECL)

Finanční aktiva, u kterých se od prvního zachycení nepředpokládá významný nárůst úvěrového rizika („SICR“), zůstávají zařazeny ve stupni 1. K finančním aktivům zařazeným do stupně 1 se vykazují 12měsíční očekávané úvěrové ztráty. 12měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou peněžní toky z finančního aktiva, u kterých se očekává, že nebudou uhrazeny z důvodu selhání dlužníka v průběhu následujících 12 měsíců po datu individuální účetní závěrky. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou počítány z hrubé účetní hodnoty. Účetní jednotka může určit, že úvěrové riziko finančního aktiva nevzrostlo významně, pokud je úvěrové riziko daného aktiva k datu individuální účetní závěrky nízké (blíže popsáno níže).

Stupeň 2 (celoživotní ECL úvěrově znehodnocené)

Tento stupeň se použije pro finanční aktiva, u nichž od prvotního zachycení významně vzrostlo úvěrové riziko, ale aktivum jako takové ještě není považováno za znehodnocené. V tomto stupni se vyčísľují celoživotní ECL, tj. ECL plynoucí ze všech možných případů selhání během očekávané životnosti daného finančního nástroje. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou počítány z hrubé účetní hodnoty.

Stupeň 3 (celoživotní ECL úvěrově znehodnocené)

Finanční aktiva zařazená ve stupni 3 jsou taková, jejichž úvěrová kvalita se významně zhoršila (finanční nástroj je v selhání). Pro stupeň 3 jsou vykazovány celoživotní očekávané úvěrové ztráty, ovšem úrokový výnos se počítá z čisté zůstatkové hodnoty.

Pro pohledávky z obchodních vztahů a smluvní aktiva bez významného prvku financování je na místo přístupu uvedeného výše použito vyčíslení celoživotních ECL.

Finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem

Úvěrové riziko finančního nástroje je považováno za nízké, pokud má daný finanční nástroj nízké riziko selhání, dlužník vysokou schopnost plnit své krátkodobé smluvní peněžní závazky a nepříznivé změny hospodářských a obchodních

podmínek v dlouhodobějším horizontu mohou, ale nutně nemusejí snížit schopnost dlužníka plnit své smluvní peněžní závazky. Zajištění úvěrovou rizikovost finančního nástroje neovlivňuje.

Nevykazování očekávaných úvěrových ztrát po celou dobu životnosti finančního nástroje jen z důvodu, že se v minulém roce jednalo o finanční nástroj s nízkým úvěrovým rizikem, není možné, k danému vyhodnocení dochází až na konci účetního období. V takovém případě Společnost určí, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykazání nástroje a zda tedy není nutné vykázat celoživotní očekávané úvěrové ztráty.

Na konci účetního období Společnost vyhodnocuje jednotlivé položky s nízkým úvěrovým rizikem zařazené do stupně 1, a pokud nesplňují danou charakteristiku, pak jsou přeřazeny do příslušného stupně.

Stanovení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního vykazání

Na konci každého účetního období Společnost stanovuje, zda úvěrové riziko finančního nástroje významně vzrostlo od prvotního vykazání daného aktiva. Při tomto vyhodnocování Společnost místo změny ve výši očekávané úvěrové ztráty bere v úvahu změnu rizika selhání dlužníka během očekávané doby životnosti daného finančního nástroje. Za tímto účelem Společnost porovnává riziko selhání u daného finančního nástroje ke dni individuální účetní závěrky, s rizikem selhání k datu jeho prvotního vykazání, a dále posuzuje přiměřené a podpůrné informace (dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí), které naznačují významný nárůst úvěrového rizika od prvotního vykazání.

Pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykazání, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykazání nedojde, pak expozice zůstává ve stupni 1 (12měsíční ECL). Pokud je expozice v selhání, pak je zařazena do stupně 3.

Vyhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika je založeno na analýze kvalitativních a kvantitativních faktorů (viz níže).

Kvalitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

- podstata financovaného projektu se změnila s nepříznivým dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky,
- dlužník neplní své nefinanční smluvní závazky déle než šest měsíců,
- negativní informace o dlužníkovi pocházející z externích zdrojů,
- zásadní negativní změny obchodních, finančních, případně ekonomických podmínek, za kterých dlužník funguje,
- zásadní změna hodnoty kolaterálu, což může vést k předpokladu zvýšení rizika nesplácení.

Kvantitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

Zhoršení úvěrového rizika je posuzováno na základě změny ratingu od prvotního zaúčtování. Současný rating je porovnáván s ratingem přiřazeným v okamžiku prvotního zaúčtování. Společnost používá interní systém 12ti ratingových stupňů, 13. stupeň je definován jako selhání.

Znaky selhání

Za účelem určení, zda došlo k selhání finančního aktiva, Společnost vyhodnocuje všeobecné znaky selhání, které jsou uvedeny níže:

- Situace, kdy Společnost podala návrh na zahájení konkurzu vůči dlužníkovi;
- Situace, kdy dlužník podal žádost o vyhlášení konkurzu;
- Situace, kdy byl vyhlášen konkurz;
- Dlužník vstoupil nebo se chystá vstoupit do likvidace;
- Soud rozhodl, že dlužník (právní osoba) nebyl založený (neexistuje) nebo dlužník (fyzická osoba) zemřel;
- Byl vydaný právoplatný rozsudek soudu nebo správního orgánu na vykonání rozhodnutí k prodeji majetku dlužníka nebo exekuci majetku dlužníka;
- Situace, kdy je závazek dlužníka po splatnosti déle než 90 dní;
 - Úvěrový závazek po splatnosti by měl být považován za významný, dojde-li k překročení limitu vyjádřeného jako absolutní částka i limitu vyjádřeného jako procento. Aby byl dlužník klasifikován selhaný na základě doby po splatnosti, musí být závazek po splatnosti významný nepřetržitě po dobu alespoň 90 dnů
 - Absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka pro součet všech částek po splatnosti, které určité dlužník dluží Společnosti. Tato částka je stanovena na 100 eur (nebo její ekvivalent v

- příslušné měně) pro maloobchodní expozice, a 500 eur (nebo její ekvivalent v příslušné měně) pro ostatní expozice.
- Relativní složka se vyjadřuje jako procento odrážející částku úvěrového závazku po splatnosti vůči celkové částce všech rozvahových expozic, které dlužník dluží Společnosti, a to včetně akciových expozic. Toto procento je staveno ve výši 1 %.
- Situace, kdy musí být pohledávka restrukturalizována;
- Je prokázáno, že více než 20 % finančních prostředků, které Společnost poskytla dlužníkovi, dlužník využívá k jinému účelu, než který je uveden ve smlouvě.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Veškeré nakoupené úvěry jsou k datu pořízení při prvotním zúčtování oceněny v reálné hodnotě. V důsledku tohoto tedy není k datu pořízení zúčtována opravná položka na úvěrové ztráty. Nakoupené úvěry mohou spadat do jedné z kategorií – „výkonné“ úvěry, nebo úvěry nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI). Pro vyhodnocení, zda se jedná o úvěrově znehodnocená aktiva, se použijí stejná kritéria, která byla zmíněna výše (znaky selhání). Nakoupené „výkonné“ úvěry se řídí stejným účetním postupem jako vzniklé výkonné („performing“) úvěry, a jsou tedy k datu pořízení zařazeny do stupně 1. Veškeré změny očekávaných peněžních toků od data pořízení jsou ke konci účetního období vykázány jako změna Čisté tvorby opravných položek k úvěrům.

POCI mohou vzniknout buď nákupem úvěrů v selhání nebo mohou vzniknout jako důsledek restrukturalizace dlužníka, který je ve finančních nesnázích, jež mají za následek významné změny úvěrových podmínek a ústí v odúčtování původního aktiva a vykázání modifikovaného aktiva. Na tato finanční aktiva Společnost aplikuje efektivní úrokovou míru upravenou o úvěrové riziko od data prvotního vykázání. Efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko představuje úrokovou míru, při které se diskontované očekávané budoucí peněžní splátky nebo příjmy během očekávané životnosti daného finančního aktiva rovnají naběhlé hodnotě koupeného nebo vzniklého úvěrově znehodnoceného finančního aktiva. Modifikace finančních aktiv jsou detailněji popsány v kapitole Expozice s úlevou (Forbearance).

ECL pro přísliby a záruky

U finančních příslibů a finančních záruk je prvotní ECL vykázána jako rezerva. Změny v ECL v následujících obdobích jsou vykázány jako zisk nebo ztráta v individuálním výkazu zisku nebo ztráty.

Stanovování očekávaných úvěrových ztrát

ECL jsou výsledkem násobení následujících parametrů: pravděpodobnost selhání (PD), očekávaná ztráta při selhání (LGD) a expozice při selhání (EAD).

Stanovování pravděpodobnosti selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje následovně:

- pokud je expozice zařazena ve stupni 1, pak se určí roční (nebo celoživotní, pokud je očekávaná lhůta splatnosti kratší než 12 měsíců) PD;
- pokud je expozice zahrnuta ve stupni 2, pak se expozici přiřadí související celoživotní PD;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 3, pak PD je automaticky 100 %.

Výpočet PD Společnost rozdělila do dvou kroků:

- výpočet ročních PD jako dlouhodobého průměru zjištěných měř selhání;
- výpočet víceročních (kumulativních) PD.

Pravděpodobnost selhání během zvoleného počtu let se vypočte na základě roční přechodové matice. Výsledkem je víceroční (dle zvoleného časového horizontu) pravděpodobnost selhání pro stanovený rating.

Každý interní ratingový stupeň byl napojen na externí rating, aby související externí PD spadala do intervalu PD pro příslušný interní ratingový stupeň. Následující tabulka zobrazuje externí ratingy, do kterých spadají:

Interní rating	Externí rating	Kategorie
1	A	Velmi nízké riziko
2	BBB	Nízké riziko
3	BBB-	Nízké riziko
4	BB+	Nízké riziko
5	BB	Střední riziko
6	BB-	Střední riziko
7	B+	Střední riziko
8	B	Střední riziko
9	B-	Střední riziko
10	CCC+	Vysoké riziko
11	CCC	Vysoké riziko
12	CCC-	Vysoké riziko
13	D	Selhání

Oddělení pro řízení rizik je zodpovědné za výpočet a aktualizaci relevantních PD v souladu s metodikou Společnosti. Společnost primárně určuje scoring nederivátových finančních aktiv s fixními nebo určitelnými platbami, které nejsou obchodované na aktivním trhu. Dále Společnost určuje scoring poskytnutých příslibů, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD jednotlivým expozicím se používají scoringové karty.

Scoringové modely byly vyvinuty na základě dat Společnosti a J&T Banky.

Stanovování očekávané ztráty při selhání (LGD)

LGD je odhadovaná ztráta při selhání v určitém čase (vyjádřená jako procento). Je založena na rozdílu mezi splatnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že dostane, a to včetně peněžních toků z realizace jakýchkoli zástav. Pro výpočet LGD Společnost diskontuje budoucí očekávané peněžní toky.

Pro expozice nad určitou hranici je LGD počítáno na individuální bázi formou analýzy scénářů a pro ostatní expozice se LGD spočte na portfoliové bázi, pokud Společnost již nemá individualizovaný výpočet LGD, např. z úvěrové analýzy nebo z předchozího úvěrového ratingu.

Individuální LGD je stanovena jako vážený průměr relevantních peněžních toků na základě analýzy scénářů. Společnost obvykle využívá scénáře jako: porušení kovenantů vedoucí k žádosti o plné splacení (první a hlavní scénář), významné snížení finanční výkonnosti (tj. významně pod hranicemi pro okamžité splacení, obvykle peněžní toky na úrovni 50 % prvního scénáře), realizace zástavy nebo vážný pokles výkonnostních parametrů (obvykle peněžní tok na úrovni 10 % prvního scénáře).

Při stanovování hodnoty LGD bere účetní jednotka v potaz výši zástavy k dané pohledávce, pokud má na ni účetní jednotka právní nárok, aby v případě selhání dlužníka mohla být zástava během přiměřené doby realizována. U zajištěných pohledávek výpočet současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků zahrnuje také náklady na realizaci související zástavy. Pro výpočet LGD bere Společnost v úvahu zástavu pouze do výše, která není použita jako zabezpečení za jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají před Společností přednostní právo na uspokojení pohledávek (tj. hodnota takové zástavy je ponížena o částku dlužnou přednostním věřitelům).

Stanovování expozice při selhání (EAD)

EAD představuje výši expozice při selhání klienta, která se následně násobí PD a LGD za účelem výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL). EAD tudíž představuje diskontovaný odhad expozice k budoucímu datu selhání, přičemž bere v potaz očekávané změny v expozici po konci účetního období, a to včetně splátek jistiny a úroku.

Pro podrozvahové expozice představuje EAD schválený nevyčerpaný příslib upravený úvěrovým konverzním faktorem (CCF). CCF je stanoven na základě historické zkušenosti nebo regulačních parametrů, které byly použity jako výchozí a aplikovány na nástroje držené Společností a modifikovány tak, aby reflektovaly specifické charakteristiky Společnosti.

Informace o budoucím vývoji (Forward looking information)

Společnost v roce 2023 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů.

FLI model

Pro odhad forward-looking pravděpodobnosti defaultu na základě makroekonomických faktorů používá Společnost model založený na přechodových maticích odhadnutých externí ratingovou agenturou Moody's na historických datech pokrývajících období 1983-2023, jedná se tedy o tzv. through-the-cycle (TTC) odhady míry defaultu (pokrývající celý ekonomický cyklus) i point-in-time odhady pro daný rok.

V souladu s IFRS 9 byla provedena transformace odhadu TTC pravděpodobnosti defaultu na tzn. point-in-time (PiT) forward-looking odhad, tedy odhad, který bere v úvahu vliv současného a očekávaného makroekonomického vývoje na míru defaultu.

Model pro odhad PiT PD se skládá ze dvou částí: odhad Z-komponentu, který reprezentuje ekonomický cyklus a odhad vztahu mezi makroekonomickými veličinami a Z-komponentem. Základem odhadu Z-komponentu je Mertonův jednofaktorový model, který rozkládá riziko protistrany na idiosynkratické riziko a systémové riziko.

Pomocí odhadnutého Z-komponentu a vztahu mezi Z-komponentem a makroekonomickými veličinami jsou následně odhadnuty point-in-time forward-looking (PiT FL) přechodové matice na základě úpravy TTC matice o Z-komponent. Na tyto odhady je použit model pro Z-komponent a model scénářů HDP, který bere v úvahu historický vývoj reálného HDP v daném státě a také projekci vývoje reálného HDP v tomto státě či předpovědi globálního makroekonomického vývoje (IMF). PiT FL přechodové matice jsou odhadnuty na období 5 let. Za tímto horizontem se uvažuje, že Z-komponenta je nulová, a je tedy použita TTC matice.

Varianty PD:

Standardní PD: Jsou generovány 4 scénáře PD vzniklé na 5%, 12,5%, 25% a 50% kvantilu predikcí HDP pro každý stát. Čtyři sady PD jsou rovnoměrně převáženy vahou 25 %.

Krizová PD: Pro expozice nacházející se v odvětví zasaženém krizí (vybrané NACE sektory) jsou generovány samostatné PD.

Rusko/Ukrajina: Pro expozice v Rusku a Ukrajině byla vygenerována samostatná PD, která reflektují zvýšené riziko.

Níže je uveden vývoj HDP jen za tyto státy, protože podíly v ostatních státech jsou nevýznamné.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Národní banka	Předpověď Národní banky	Předpověď modelu			
				5% kvantil	12,5% kvantil	25% kvantil	50% kvantil
CZE	2023	CNB	-0,39	-1,42	-1,01	-0,63	-0,04
CZE	2024	CNB	1,2	-2,54	-1,44	-0,42	1,03
CZE	2025	CNB	2,82	-2,36	-1,21	-0,06	1,54
CZE	2026	CNB		-3,43	-1,87	-0,34	1,85
CZE	2027	CNB		-3,46	-1,85	-0,4	1,75
CZE	2028	CNB		-3,43	-1,78	-0,32	1,85
SVK	2023	NBS	1,2	-0,6	0	0,58	1,39
SVK	2024	NBS	2,8	-2,2	-0,87	0,34	2,06
SVK	2025	NBS	3	-1,38	-0,3	0,7	2,12
SVK	2026	NBS	1,8	-3,14	-1,81	-0,51	1,24
SVK	2027	NBS		-3,35	-1,48	0,25	2,83
SVK	2028	NBS		-3,35	-1,48	0,25	2,86

Zdroje dat:

Země	Národní banka	Zdroj dat
SVK	Národní banka Slovenska (NBS)	<i>Economic and Monetary Developments</i>
CZE	Česká národní banka (CNB)	<i>Monetary Policy Report</i>

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně, a to v situaci, když dojde ke změně predikce HDP (národních bank) o více než 1 p.b.

Manažerské úpravy (tzv. „management overlays“)

Manažerské úpravy Společnost vykonává prostřednictvím zásahů do PD modelu a koriguje jimi vliv přetrvávajících dopadů současné geopolitické krize na PD model. První úpravou je volba čtyř rovnoměrně vážených pesimistických makroekonomických scénářů, které vstupují do modelu. Použití scénářů vzniklých z 5%, 12,5%, 25% a 50% kvantilů predikcí HDP, stejně jako shodné ¼ váhy všech těchto scénářů poukazují na konzervativní výhled Skupiny na budoucí ekonomický vývoj.

Další podstatnou manažerskou úpravou je rozdělení sektorů na krizové a nekrizové, pro něž se používají odlišné PD. Rozdělení sektorů se provádí expertním rozhodnutím schváleným příslušným výborem. Zvláště se určují PD pro Ukrajinu a Rusko kvůli zvýšenému geopolitickému riziku.

V následující tabulce je uveden dopad manažerských úprav:

31. prosince 2023

V tisících CZK	Úvěry a podrozvahové položky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	27 615	1 151
Dopad použití manažerských úprav	35 193	2 933
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	62 808	4 084

31. prosince 2022

V tisících CZK	Úvěry a podrozvahové položky	Dluhové cenné
----------------	------------------------------------	------------------

	papíry ve FVOCI	
Opravné položky před zpracováním manažerských úprav	62 557	-
Dopad použití manažerských úprav	116 006	-
Opravné položky po zpracování manažerských úprav	<u>178 563</u>	<u>-</u>

Společnost se zamyslela nad riziky vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG) při měření ECL a došla k závěru, že v roce 2023 ani 2022 nemají žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se Společnost domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022).

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

- u finančních aktiv v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty daných aktiv;
- u úvěrových příslibů a finančních záruk obecně jako rezerva;
- u finančních nástrojů obsahujících jak čerpanou, tak nečerpanou část, přičemž Společnost není schopna odlišit ECL k úvěrovému příslibu odděleně od čerpané části, pak Společnost vykazuje kombinovanou opravnou položku k oběma komponentám. Kombinovaná částka se vykazuje jako snížení hrubé účetní hodnoty čerpané linky. Pokud opravná položka přesahuje hrubou účetní hodnotu čerpané části, pak je vykazována jako rezerva.
- u dluhových nástrojů ve FVOCI neponižuje ECL účetní hodnotu finančního aktiva, jelikož účetní hodnota již představuje ocenění v reálné hodnotě. Opravná položka je však vykázána jako snížení rezervy z přecenění v OCI.

Odpis

Úvěry a dluhové cenné papíry se odepisují (částečně nebo v plné výši), pokud neexistuje důvodné očekávání, že bude finanční aktivum v celém rozsahu nebo částečně získáno zpět. Obecně se jedná o situaci, kdy Společnost zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek.

V případě odpisu Společnost přímo ponižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Společností vymáhána v souladu se skupinovou politikou pro získání splatných částek.

(i) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastněná aktiva

Hmotný majetek je evidován v pořizovacích cenách snížených o oprávkou (viz níže) a případné ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní zásada (n) Snížení hodnoty).

Pořizovací cena odpovídá nákladům přímo spojeným s pořízením aktiva. Pořizovací cena majetku vlastní výroby zahrnuje náklady na materiál, práci a jiné náklady, které přímo přispěly k zprovoznění aktiva a dosažení účelu, pro který bylo zhotoveno, náklady na odstranění a rozebrání zařízení a uvedení místa, na kterém se nachází, do původního stavu a kapitalizované výpůjční náklady.

Majetek, který je zhotovován nebo vyvíjen pro budoucí užití jako investice do nemovitosti, je klasifikován jako investice do nemovitosti a oceněn odpovídajícím způsobem (viz níže).

Když mají součásti nebo položky hmotného majetku rozdílné doby životnosti, tak jsou tyto položky evidovány jako oddělené položky (hlavní součásti) hmotného majetku.

(ii) Následné výdaje

Následné výdaje jsou aktivovány pouze za předpokladu, že je pravděpodobné, že pro Společnost zvýší budoucí ekonomický užitek spojený s majetkem a zároveň jeho náklady mohou být spolehlivě oceněny. Všechny ostatní výdaje včetně každodenní údržby hmotného majetku jsou při jejich vynaložení účtovány do nákladů.

(iii) Odpisování

Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku a jsou účtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty. Pozemky nejsou odepisovány. Předpokládané doby životnosti jsou:

Budovy	30 let
Zařízení	8 let
Inventář a ostatní	4–15 let
Právo k užívání	Na základě doby nájmu

Metody odepisování, doby životnosti a zůstatkové hodnoty jsou posuzovány ročně ke dni individuální účetní závěrky

(j) Dlouhodobý nehmotný majetek**(iv) Software a jiný nehmotný majetek**

Software a jiný nehmotný majetek pořízený Společností je evidován v pořizovacích nákladech snížených o oprávky (viz níže) a náklady na snížení hodnoty (viz účetní zásada (n) Snížení hodnoty).

Jejich doby životnosti jsou obvykle určité. Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti není amortizován, ale je každoročně testován na snížení hodnoty. Jeho životnost je přezkoumána ke konci období, aby bylo možné posoudit, zda okolnosti nadále potvrzují jeho neomezenou životnost.

(v) Amortizace

Amortizace je účtována do individuálního výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti nehmotného majetku kromě goodwillu, a to ode dne, kdy je majetek možné užívat. Předpokládané doby životnosti jsou:

Software	3 roky
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	5 let

(k) Rezervy

Rezerva se v individuálním výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Společnost právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a zároveň je možné spolehlivě odhadnout jeho hodnotu.

Zaměstnanecké požitky

Pro zaměstnanecké požitky související s ukončením pracovního poměru se vykazuje rezerva ve výši sumy, která má být zaplacená v rámci dlouhodobých nebo krátkodobých hotovostních bonusů nebo plánů podílů na zisku (angl. profit-sharing plan), pokud má Společnost v současnosti právní nebo mimosmluvní povinnost zaplatit tuto sumu v důsledku poskytnutí služeb zaměstnancem v minulosti a tato povinnost může být spolehlivě odhadnuta. Požitek je klasifikován jako krátkodobý, jen pokud bude celá kategorie požitků vyrovnána do jednoho roku, jinak je vykázán jako dlouhodobý.

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.

(l) Úvěrové přísliby a finanční záruky

Úvěrové přísliby jsou pevné závazky poskytnout úvěr dle předem specifikovaných podmínek. V případě úvěrových příslibů a finančních záruk jsou prvotní očekávané úvěrové ztráty (ECL) zaúčtovány jako rezerva (viz bod 21 - Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)). Změny ECL v následujících obdobích (kdy jsou úvěrové přísliby a finanční záruky stále poskytnuty a dojde ke změně očekávaných peněžních toků z příslušného finančního aktiva) se účtují jako náklad/výnos prostřednictvím podrozvahových rezerv.

Finanční záruky jsou smlouvy, dle kterých má Společnost povinnost poskytnout určité platby za účelem odškodnění držitele za ztrátu, která mu vznikla, protože konkrétní dlužník sumu nezaplatí řádně a včas podle podmínek stanovených v dluhovém nástroji.

Rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby představují ECL k souvisejícím podrozvahovým závazkům. Je-li pravděpodobné, že Společnost bude muset na základě svých smluvních závazků poskytnout plnění, jsou ECL převedeny ze stupně 1 nebo 2 do stupně 3 a částka je odpovídajícím způsobem upravena. V okamžiku, kdy Společnost provede příslušné platby, ke kterým je zavázána, oprávněným stranám, zaúčtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovým aktivum). Rozpuštění i tvorba ECL jsou vykázány v individuálním výkazu zisku a ztráty jako Čistá tvorba opravných položek k úvěrům, úvěrovým příslibům a finančním zárukám.

(m) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou uvedeny v naběhlé hodnotě.

(n) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do individuálního výkazu zisku a ztráty při svém vzniku. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci jakéhokoliv diskontu, prémie nebo jiného rozdílu mezi původní účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou při splatnosti vypočtené pomocí efektivní úrokové míry. Všechny náklady na půjčky (s výjimkou těch, které splňují podmínky pro kapitalizaci) jsou uvedeny v individuálním výkazu zisku a ztráty.

(o) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Společnost vykazuje výnosy z poplatků a provizí ve výši odpovídající protiplnění, na které má Společnost nárok. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy (smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku.

(p) Čistý výsledek z obchodování

Čistý výsledek z obchodování zahrnuje zisky a ztráty vzniklé z prodeje, změny v reálné hodnotě finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, zisk nebo ztrátu z devizových obchodů a rovněž realizovaný nebo nerealizovaný kurzový zisk nebo kurzovou ztrátu.

(q) Výnosy z pronájmu

Výnosy z pronájmu se účtují do individuálního výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

(r) Daň z příjmu

Daň z příjmu za účetní období zahrnuje daň splatnou a odloženou.

Splatná daň je očekávaná splatná daň ze zdanitelného příjmu za období při použití daňové sazby platné ke dni individuální účetní závěrky. Splatná daň taktéž zahrnuje jakékoliv úpravy splatné daně s ohledem na předchozí období.

Odložená daň je účtována použitím rozvahové metody a je vypočítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetními hodnotami majetku a závazků stanovených pro účely finančního vykazování a hodnotami, které se používají pro daňové účely. Následné dočasné rozdíly nejsou zohledněny: prvotní vykázání majetku a závazků v transakci, která není podnikovou kombinací a která neovlivňuje účetní ani daňový zisk, a rozdíly týkající se investic v dceřiných společnostech, u kterých je pravděpodobné, že se v dohledné době nezruší, protože mateřská společnost je schopna kontrolovat zrušení dočasného rozdílu. Při prvotním vykázání goodwillu se se nevykazují žádné zdanitelné dočasné rozdíly. Výška odložené daně je založena na očekávaném způsobu realizace nebo zúčtování účetní hodnoty majetku a závazků s použitím daňových sazeb platných (nebo schválených) ke dni individuální účetní závěrky.

Daň z příjmu je vykázána v individuálním výkazu zisku a ztráty kromě té části, která se přímo vztahuje k položkám vykazaným v ostatním úplném výsledku. V takovém případě je v příslušné výši vykázána v ostatním úplném výsledku.

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. Odložená daň z příjmu je vypočtena pomocí aktuálně platné daňové sazby v době realizace aktiva či splnění závazku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny, pokud existuje právně vynutitelný nárok na započtení splatného daňového závazku a pohledávky a zároveň se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem od stejného daňového subjektu. Pokud se nevztahují k stejnému daňovému subjektu, je možné vzájemné započtení, pokud subjekty mají v úmyslu vyrovnat splatnou daňovou pohledávku nebo závazek v čisté výši nebo jejich daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně.

J&T FINANCE GROUP SE očekává, že se na ni vzhledem k celkové výši výnosů na konsolidovaném základě budou v budoucnu vztahovat pravidla pro dorovnávací daň v rámci Pilíře 2 a bude v této souvislosti považována za nejvyšší mateřskou entitu. Společnost se rozhodla uplatnit výjimku z účetních požadavků vyplývajících z Novelizace IAS 12 Daň z příjmů: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře a neúčtuje o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku podle Pilíře 2. Společnost sleduje a analyzuje vývoj legislativy v této oblasti, seznamuje se s příslušnými opatřeními, postupem pro výpočet efektivní daňové sazby včetně požadavků na vstupní data a reportovacími povinnostmi a připravuje se na související povinnosti. Společnost nyní neočekává významný dopad Pilíře 2 do finančních výkazů.

(s) Leasingy (nájem)

Leasing je smlouva nebo část smlouvy, která poskytuje právo užívat majetek (podkladové aktivum) po stanovenou dobu výměnou za protiplnění.

(i) Společnost jako nájemce

Společnost vykazuje právo k užívání a leasingový závazek k datu zahájení leasingu (tj. datum, kdy je podkladové aktivum k dispozici k použití).

Oceňování**a) Právo k užívání**

K datu zahájení nájmu se aktivum s právem užívání oceňuje pořizovací cenou. Náklady na aktivum s právem užívání zahrnují:

- počáteční ocenění leasingového závazku (viz níže);
- předplacené leasingové splátky;
- počáteční přímé náklady;
- odhadované náklady na demontáž, odstranění nebo obnovení aktiva;
- snížené o přijaté leasingové pobídky.

Po prvotním zaúčtování je aktivum s právem užívání oceňováno stejným způsobem jako srovnatelné aktivum vlastněné Společností. Společnost proto dále uplatňuje IAS 16 *Pozemky, budovy a zařízení* nebo IAS 40 *Investice do nemovitostí* a majetek s právem k užívání je dle těchto standardů dále prezentován v odpovídajícím řádku individuálních finančních výkazů.

Tam, kde je to relevantní, se použije standard IAS 36 *Snížení hodnoty aktiv* pro určení, zda došlo ke snížení hodnoty aktiva s právem užívání, a dále k zaúčtování případných zjištěných ztrát ze snížení jeho hodnoty.

b) Závazek z leasingu

K datu zahájení nájmu je leasingový závazek oceněn současnou hodnotou budoucích leasingových plateb, které jsou k datu zahájení nájmu evidovány jako neuhrazené. Leasingové splátky jsou diskontovány implicitní úrokovou mírou z leasingu. Není-li tato k dispozici, použije se přírůstková výpůjční sazba.

Leasingové splátky zahrnují:

- fixní platby (včetně plateb, které jsou svojí podstatou fixní) snížené o veškeré pohledávky z nájemních pobídek;
- variabilní platby stanovené na základě indexu nebo sazby;
- zaručené zbytkové hodnoty;
- realizační cenu nákupní opce, kterou si je Společnost prakticky jistá, že využije; a
- sankce za předčasné ukončení nájmu.

Variabilní platby, které nejsou stanoveny na základě indexu (jedná se zejména o spotřebované energie a služby) a nebyly zahrnuty do ocenění leasingového závazku, se vykazují jako náklad.

Leasingové závazky jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Ostatní závazky“.

Krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou

Společnost využila výjimku pro krátkodobé nájmy (nájmy s trváním 12 měsíců nebo méně od počátku nájmu, které nezahrnují opci na nákup; širší ekonomická stránka nájemních smluv je rovněž brána v úvahu – jako například náklady na opuštění či demontáž předmětu nájmu). Výjimka z povinnosti účtování byla také použita pro nájem aktiv s nízkou hodnotou (pod 5 000 EUR). Platby nájmu pro krátkodobé nájmy a nájmy aktiv s nízkou hodnotou jsou vykázány v nákladech v okamžiku jejich vzniku.

Modifikace nájemní smlouvy

Společnost účtuje o modifikaci nájmu jako o samostatném nájmu, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- b) protihodnota za leasing se zvyšuje o částku porovnatelnou se samostatnou cenou za zvýšení rozsahu a o případné vhodné úpravy této samostatné ceny tak, aby odrážela okolnosti konkrétní smlouvy.

U modifikací nájmu, o kterých se samostatně neúčtuje, přiřadí Společnost k datu této modifikace poskytnutou protihodnotu, určí dobu trvání modifikovaného nájmu a přehodnotí výši leasingového závazku s pomocí aktualizované hodnoty nájemních plateb a aktualizované úrokové sazby.

V případě modifikací nájmu, kde dochází ke snížení rozsahu nájmu, je přecenění závazku z leasingu zaúčtováno snížením účetní hodnoty aktiva s právem k užívání tak, aby odráželo částečné nebo úplné ukončení leasingu. Jakýkoli zisk nebo ztráta související s částečným nebo úplným ukončením leasingu se vykazuje do zisku nebo ztráty.

Odložená daň vyplývající z IFRS 16

Pro smlouvy uzavřené do 31. prosince 2021 se odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek vyplývající z práva k užívání a leasingové závazky se vykazují v čisté hodnotě. V důsledku novelizace Standardu je pro nové smlouvy od 1. 1. 2022 použit brutto přístup.

(t) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb

Společnost vykazuje výnosy k zobrazení převodu slíbeného zboží či služeb zákazníkovi ve výši odpovídající protihodnotě, na kterou má Společnost dle očekávání nárok výměnou za zboží či služby. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy (smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku. V případě smlouvy, která umožňuje vrácení zboží, výnos není zaúčtován, pokud existuje vysoká pravděpodobnost, že dojde k vrácení významného množství tohoto zboží.

(u) Vyplacené dividendy

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

(v) Provozní segmenty

Vzhledem k tomu, že jak individuální, tak konsolidovaná účetní závěrka Společnosti jsou zveřejněny v rámci jedné finanční zprávy, informace o segmentech je zveřejněna jen na základě konsolidované účetní závěrky, jak povoluje standard.

(w) Změny v účetních metodách

Účetní metody Společnosti se v roce 2023 a 2022 nezměnily, kromě změn vyplývajících z modifikací IFRS, jak je popsáno v bodě 2 - Východiska pro přípravu.

4 Rozhodující účetní odhady a předpoklady

Příprava individuální účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje použití určitých rozhodujících účetních odhadů a předpokladů. Taktéž je nutné, aby vedení použilo úsudek při aplikaci funkční měny a účetních postupů Společnosti. Výsledný účetní odhad se tak bude zřídka rovnat skutečným výsledkům. Odhady a předpoklady, se kterými je spojeno významné riziko, že bude nutné provést úpravu účetní hodnoty aktiv nebo závazků v materiální výši v dalším finančním roku, jsou popsány níže. Odhady a předpoklady jsou průběžně hodnoceny. Opravy účetních odhadů jsou vykázány v období, ve kterém jsou opraveny, pokud se oprava týká jenom daného období.

Makroekonomické prostředí

Dynamika vývoje na trzích, kde Společnost působí, je v současné době ovlivněna nejistotami v ekonomickém prostředí. Management je si vědom této nejistoty na trzích způsobené cenovou variabilitou vstupů, které spolu se zvýšenými úrokovými sazbami ztěžují přesnost účetních odhadů a předpokladů. Je si vědom i možných dopadů přijatých vládních opatření, které mohou komplikovat včasnou identifikaci případného zhoršení investičních a úvěrových portfolií. Společnost sleduje aktuální vývoj a opatření vlády, externí prognózy a má nastaveny procesy interní predikce a posuzuje možné dopady do finanční situace Společnosti.

Finanční nástroje

Při oceňování aktiv nebo závazků reálnou hodnotou Společnost, pokud je to možné, používá zjistitelná tržní data. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii založené na použitých vstupech v oceňovacích metodách, a to následujícím způsobem:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kótované na aktivních trzích (neupravené);
- Úroveň 2: vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v Úrovní 1, které jsou pro aktiva a závazky objektivně zjistitelné, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen);
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

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

Společnost účtuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty na konci účetního období, během kterého změna nastala.

Přestože se Společnost domnívá, že její odhady reálné hodnoty jsou přiměřené, použití různých metodik nebo předpokladů by mohlo vést k různým oceněním v reálné hodnotě.

Pro další informace viz tyto body:

- Bod 16 - Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování
- Bod 17 - Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
- Bod 18 - Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Testování na snížení hodnoty

Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence jsou testovány na snížení hodnoty, pokud existuje náznak možného snížení hodnoty. Pokyny v IAS 28 se používají k určení, zda je nutné provést test na snížení hodnoty těchto investic, pokud existuje náznak snížení hodnoty, pak použitý test na snížení hodnoty se řídí principy IAS 36.

Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti a majetek, který není k užívání, se testují na snížení hodnoty nejméně jednou ročně, pokud lze dovodit, že jejich hodnota může být snížena.

Samotné testování na snížení hodnoty dle IAS 36 zahrnuje srovnání účetní hodnoty majetku či podílu s jeho zpětně ziskatelnou částkou. Zpětně ziskatelná částka majetku či podílu se rovná reálné hodnotě mínus náklady na prodej nebo hodnotě z užívání, a to té, která je vyšší. K určení hodnoty z užívání majetku či podílu Společnost počítá současnou hodnotu odhadovaných budoucích peněžních toků (na základě obchodních plánů připravovaných vedením) před zdaněním, a to aplikací diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současné tržní posouzení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum. Pokud je zpětně ziskatelná částka majetku či podílu nižší než jejich účetní hodnota, v individuálním výkazu zisku a ztráty se vykáže ztráta.

Funkční měna

Vedení Společnosti v minulosti provedlo analýzu a dospělo k závěru, že pro činnost Společnosti jsou relevantní obě měny, a to jak CZK, tak EUR. Po zvážení všech faktorů, jako je rostoucí význam České národní banky jako regulujícího orgánu (např. pro rozdělování dividend a sledování kapitálové přiměřenosti), měnovou strukturu aktiv, závazků, výnosů a nákladů a role dalších konkurenčních faktorů v České republice (např. regulace daní a trhu práce), kde ústředí J&T FINANCE GROUP SE sídlí, se vedení Společnosti rozhodlo určit CZK jako funkční měnu Společnosti.

Nájemní podmínky

Společnost stanovuje dobu nájmu jako období, po které je nájem nevypověditelný, včetně období plynoucích z opcí na prodloužení nájmu, v případě, že je prakticky jisté, že tyto opce budou uplatněny, případně období, která zahrnují opce na ukončení nájmu, u kterých je prakticky jisté, že nebudou uplatněny.

Společnost využívá úsudků při vyhodnocení, zda je prakticky jisté, že opce budou využity. To znamená, že bere do úvahy všechny relevantní faktory, která dávají z ekonomického hlediska smysl a popud k uplatnění opce. Výchozí podmínky pro posouzení jsou zejména historické zkušenosti, plánování a v neposlední řadě náklady spojené s výměnou pronajatého aktiva. V případě kancelářských prostor si je Společnost prakticky jistá, že využije opci na prodloužení nájmu pouze jedenkrát, protože další vývoj je příliš nejistý. Po začátku nájmu Společnost přehodnocuje dobu trvání nájmu v případě, že je zde významná událost či změna v okolnostech, které jsou pod její kontrolou a ovlivňují schopnost uplatnit (či neuplatnit) opci na prodloužení (např. změna v obchodní strategii).

K 31. prosinci 2023 činí částka nediskontovaných potenciálních peněžních výdajů spojených s možností prodloužení smluv nezahrnutých v leasingových závazcích 32 612 tis. CZK (31. prosinec 2022: 89 392 tis. CZK).

Pro další informace viz bod 34 - Leasingy (nájemy).

5 Environmentální udržitelnost, sociální zodpovědnost a korporátní řízení (ESG)

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení. Tyto nejistoty jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů, jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv.

Společnost uzavírá úvěrové smlouvy na projekty podporující ESG buď přímo, nebo prostřednictvím podílových fondů či venture kapitálu a k investování do inovativních projektů. Společnost si plně uvědomuje svou odpovědnost v této oblasti a rovněž vlivem rostoucích regulatorních požadavků postupně zapracovává do svých klíčových i provozních činností a řízení rizik řešení umožňující jí shromažďování, zpracování a využívání ESG dat.

Rizika spojená s ESG kategorizujeme do 2 kategorií – riziko přechodu a fyzické riziko.

Riziko přechodu

Riziko přechodu se týká změn, které společnosti musí provést, aby se přizpůsobily udržitelnějšímu a nízkouhlíkovému ekonomickému modelu. Tudíž vzniká riziko související s významnými a rychlými změnami v očekáváních zainteresovaných stran, které se odráží v politice, změnách zákonů, předpisů a změnách spotřebitelského chování. Rizika spojená s přechodem na nízkouhlíkovou ekonomiku jsou specifická pro každý průmysl a mohou se lišit dokonce i u podsektorů v rámci průmyslu. Stupeň adaptace na přechod na nízkouhlíkovou ekonomiku také přímo souvisí s úrovní rizika, kterému čelí.

Mezi klíčovými aspekty rizika přechodu patří:

Změna energetického mixu: Přechod k obnovitelným zdrojům energie a snížení závislosti na fosilních palivech může být finančně náročný. Společnosti musí investovat do nových technologií a infrastruktury.

Regulační rizika: Zákonodárci a regulační orgány mohou přijmout nové předpisy, které ovlivní podnikání.

Změna spotřebitelského chování: Zákazníci stále více preferují udržitelné produkty a společensky odpovědné firmy. Společnosti musí reagovat na tyto trendy a přizpůsobit své strategie.

Riziko reputace: Nesprávný přechod může poškodit reputaci společnosti. Transparentnost a komunikace jsou klíčové.

Finanční rizika: Nedostatek financování pro přechod k udržitelnějšímu modelu může ohrozit podnikání.

Hodnocení vystavení Společnosti vůči riziku přechodu je nízké. Společnost nepřetržitě monitoruje nové legislativy, inovace a neustále se přizpůsobuje novým trendům na trhu. Toto hodnocení je dále podpořeno vhodnou finanční strategií, řízením rizik a solidní kapitalizací.

Fyzické riziko

Fyzická rizika vyplývající ze změny klimatu souvisejí se specifickými událostmi a dlouhodobým vývojem klimatu. Povaha a načasování extrémních meteorologických událostí (záplavy, vlny veder, bouře, tornáda atd.) jsou nejisté, ale jejich četnost a síla roste, proto jejich dopad na ekonomiku se předpokládá být v budoucnu výraznější. Možné dopady mohou být nižší růst HDP, nedostatek surovin a produktů, významné změny v cenách, zvýšení provozních nákladů, snížení hodnot aktiv, zvýšení odpisů a znehodnocení.

Fyzické riziko lze rozdělit do dvou kategorií – akutní fyzická rizika a chronická fyzická rizika:

Akutní fyzická rizika jsou nečekané události jako jsou přírodní katastrofy (např. tornáda, zemětřesení, povodně) nebo extrémní počasí (dlouhotrvající sucho, vlny veder). Tyto události mohou mít okamžitý dopad na společnost, infrastrukturu a životní prostředí.

Chronická fyzická rizika jsou postupné důsledky klimatu, jako je zvyšování teploty, stoupající hladina oceánů a další dlouhodobé změny.

Vzhledem ke geografickému zaměření Společnosti na Evropu, která je méně postižená fyzickými riziky, považujeme toto riziko za nevýznamné pro Společnost.

Úvěrové riziko a očekávané úvěrové ztráty

Společnost se zamyslela nad riziky vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG) při měření ECL a došla k závěru, že v roce 2023 ani 2022 nemají žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se Společnost domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2023 (k 31. prosinci 2022).

Vyhodnocování ratingu nových klientů či posuzování úvěrového rizika transakcí zohledňuje i rostoucí závazky Společnosti v oblasti environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnost a korporátního řízení (ESG). Společnost si uvědomuje důležitost tématu ESG, proto sbírá ESG data od klientů prostřednictvím dotazníků. Společnost je momentálně ve fázi implementace ESG rizik do vyhodnocení ratingu klientů a schvalovacího procesu pro významné expozice v úvěrovém portfoliu.

Společnost vyhodnotila, jak by klimatická rizika mohla ovlivnit její finanční situaci v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2023. V rámci posouzení Společnost zvažila řadu oblastí výkazu finanční pozice, jako například ECL, rezervy, finanční nástroje, dlouhodobá aktiva, jakož i dlouhodobou životaschopnost a udržitelnost podnikání. Po důkladném posouzení došla k závěru, že tato rizika nemají významný dopad na individuální účetní závěrku za období končící 31. prosince 2023.

6 Přímé finanční dopady ruské invaze na Ukrajinu

V únoru 2024 uběhly dva roky od napadení Ukrajiny ze strany Ruské federace. Od té doby řada zemí včetně Spojených států amerických, Spojeného království a států Evropské unie zavedla a postupem času i rozšířila ekonomické sankce proti vybraným ruským fyzickým a právnickým osobám. Nadále přetrvává zmrazení ruských aktiv, omezení obchodu, pohybu kapitálu a také turismu.

Společnost od začátku války podporuje organizace, které přispívají materiální, potravinovou a zdravotnickou pomocí a které se zaměřují na posílení personálních kapacit organizací pomáhajících lidem zasaženým válkou na Ukrajině. Jedná se například o terénní sociální pracovníky, psychology, učitele českého jazyka, koordinátory, komunitní pracovníky či jiné potřebné profese.

Důsledkem stále probíhající války je výrazné zhoršení politického a ekonomického prostředí v obou zemích, které se konfliktu přímo účastní. Od momentu zahájení konfliktu byly vyčísleny přímé materiální škody, přičemž nejvíc zasaženými sektory jsou stavebnictví, doprava, průmysl, obchod, energetika a polnohospodářství.

Společnost detailně analyzuje expozice sektorů potenciálně ovlivněných dopadem aktuální situace a drží k nim adekvátně vyšší opravné položky.

V roce 2023 Společnost ukončila svou činnost na ruském bankovním trhu prodejem podílu ve společnosti J&T Bank a.o. Tím došlo k výraznému poklesu celkové expozice Společnosti na ruském a ukrajinském trhu. Společnost v roce 2023 rovněž neposkytovala nové financování s rizikem na Ukrajině a v Rusku.

7 Čisté úrokové náklady*V tisících CZK*

	2023	2022
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry		
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	575 123	628 802
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	575 123	628 802
Úrokové výnosy podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	575 123	628 802
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	575 123	628 802
Finanční aktiva k obchodování	37 319	2 497
Ostatní úrokové výnosy celkem	37 319	2 497
Úrokové výnosy celkem	612 442	631 299
Úrokové náklady		
Úvěry od bank a zákazníků	(1 168 723)	(934 813)
Závazky z leasingu	(1 466)	(1 569)
Úrokové náklady celkem	(1 170 189)	(936 382)
Úrokové náklady podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(1 170 189)	(936 382)
Úrokové náklady celkem	(1 170 189)	(936 382)
Celkové čisté úrokové náklady	(557 747)	(305 083)

8 Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí pocházejí z finančních služeb poskytovaných Společností, jež zahrnují zejména poskytování záruk, projektové transakce a transakce strukturovaných financí. Obdržené provize z těchto obchodů jsou prezentovány v části výnosy z poplatků a provizí.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o povaze a časovém rámci plnění závazků ze smluv se zákazníky včetně významných platebních podmínek a souvisejících zásad pro vykazování výnosů.

Povaha a časový rámec plnění závazků ze smlouvy

Vykázání výnosů dle IFRS 15

Garanční poplatky se účtují zákazníkům pravidelně a průběžně.

Výnosy se vykazují průběžně tak, jak jsou služby poskytovány.

Platební poplatky vycházejí z dané transakce a účtují se v okamžiku uskutečnění transakce.

Výnosy z transakce se vykazují jednorázově v okamžiku uskutečnění transakce.

Členění výnosů z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky

<i>V tisících CZK</i>	Vykazované segmenty			
	2023	Česká republika	Slovensko	Ostatní
Výnosy z poplatků a provizí				
Poplatky z příslibů a záruk	98 182	71 382	18 665	8 135

Celkové výnosy z poplatků a provizí	98 182	71 382	18 665	8 135
Náklady na poplatky a provize				
Poplatky z operací s finančními nástroji	(2 056)	(1 911)	(145)	-
Poplatky z platebních transakcí	(37)	(24)	(13)	-
Ostatní náklady na poplatky a provize	(17 420)	(16 289)	(1 131)	-
Celkové náklady na poplatky a provize	(19 513)	(18 224)	(1 289)	-
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	78 669	53 158	17 376	8 135

Segment „Ostatní“ zahrnuje Irsko. Položka Ostatní náklady na poplatky a provize zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

V tisících CZK	Vykazované segmenty			
	2022	Česká republika	Slovensko	Ostatní
Výnosy z poplatků a provizí				
Poplatky z příslibů a záruk	74 996	46 903	18 810	9 283
Ostatní	20	-	-	20
Celkové výnosy z poplatků a provizí	75 016	46 903	18 810	9 303
Náklady na poplatky a provize				
Poplatky z operací s finančními nástroji	(2 484)	(2 481)	(3)	-
Poplatky z platebních transakcí	(36)	(13)	(23)	-
Ostatní náklady na poplatky a provize	(13 288)	(9 918)	(3 369)	(1)
Celkové náklady na poplatky a provize	(15 808)	(12 412)	(3 395)	(1)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	59 208	34 491	15 415	9 302

Segment „Ostatní“ zahrnuje především Irsko a Nizozemí. Položka Ostatní náklady na poplatky a provize zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

9 Čistý výsledek z obchodování

V tisících CZK	2023	2022
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	(228 109)	56 259
- deriváty	(231 648)	57 227
- kapitálové nástroje	3 539	(2 018)
- dluhové nástroje	-	1 050
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	32 634	21 681
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	(4 348)	-
- ztráty z prodeje dluhových nástrojů ve FVOCI	(4 348)	-
Kurzové zisky (ztráty)	151 124	18 298
Celkem čistý výsledek z obchodování	(48 699)	96 238

Společnost nezaúčtovala žádnou ztrátu z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě v důsledku modifikace v roce 2023 ani v roce 2022.

10 Ostatní provozní výnosy

V tisících CZK	2023	2022
----------------	------	------

Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15)	-	491
Výnosy z nájmu (IFRS 16)	13 523	13 080
Ostatní výnosy (IFRS 15)	105	299
Celkové ostatní provozní výnosy	13 628	13 870

Položka Ostatní výnosy zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

11 Osobní náklady

<i>V tisících CZK</i>	2023	2022
Mzdy a platy	(43 473)	(18 074)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(10 859)	(7 635)
Ostatní sociální náklady	(590)	(426)
Osobní náklady celkem	(54 922)	(26 135)

Vážený průměr počtu zaměstnanců během roku 2023 byl 21 (2022: 17), z toho vedoucích pracovníků bylo 4 (2022: 4).

12 Jiné provozní náklady

<i>V tisících CZK</i>	2023	2022
Náklady na poradenství	(64 010)	(32 018)
Náklady na outsourcing	(33 027)	(33 276)
Náklady na pronájem klasifikované jako služby	(5 168)	(5 943)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(2 514)	(2 090)
Sponzorství a dary	(2 091)	(1 773)
Náklady na komunikaci	(1 220)	(1 232)
Spotřeba materiálu	(1 076)	(1 016)
Vzdělávací kurzy a konference	(845)	(55)
Náklady na opravy a údržbu	(432)	(505)
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(43)	(36)
Majetkové a ostatní daně	(69)	(78)
Reklamní činnost	(4)	(3)
Energie	-	(9)
Ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	-	(18)
Jiné provozní náklady	(12 214)	(14 431)
Ostatní provozní náklady celkem	(122 713)	(92 483)

Položka Jiné provozní náklady zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

13 Zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence

<i>V tisících CZK</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Přecenění ekvivalenční metodou	8 030 989	4 716 291
Celkový zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	8 030 989	4 716 291

14 Daň z příjmu

Společnost zkalkulovala splatnou daň z příjmů ve výši 11 522 tis. CZK (2022: 14 584 tis. CZK). V individuálním výkazu o finanční pozici ji vykazuje jako pohledávku za státem, neboť zaplacené zálohy na daň z příjmů převyšují kalkulovaný splatný závazek, a to ve výši 12 tis. CZK (2022: 37 883 tis. CZK). Splatnou daň vykázanou ve výsledovce je možné analyzovat takto:

<i>V tisících CZK</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Splatná daň z příjmu		
Běžný rok	(11 522)	(14 584)
Úpravy za předcházející období	(3 293)	(4 741)
	(14 815)	(19 325)
Odložený daňový výnos (náklad)		
Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	(13 957)	8 944
	(13 957)	8 944
Celkový daňový náklad	(28 772)	(10 381)

Daň z příjmu právnických osob v České republice pro rok 2023 a 2022 je 19 %. V listopadu 2023 byla v České republice uzákoněna nová sazba daně z příjmu právnických osob pro rok 2024 ve výši 21 %. Vliv změny daňové sazby je viditelný v tab. níže Odsouhlasení efektivní daňové sazby. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2023 a 2022 je 21 %.

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

<i>V tisících CZK</i>	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	%		%	
Zisk před zdaněním	6 424 607		3 690 972	
	(1 220			
Daň z příjmu při sazbě 19 % (2022: 19 %).	(19,0 %)	675)	(19,0 %)	(701 285)
Daňově neuznatelné náklady	(7,46 %)	(479 420)	(5,80 %)	(214 175)
Nezdanitelné příjmy	25,73 %	1 653 186	24,65 %	909 820
Ostatní	-	-	(0,13) %	(4 741)
Změna v daňové sazbě	(0,28 %)	18 137		
Celkový daňový náklad	0,4 %	(28 772)	0,3 %	(10 381)

(ii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku*V tisících CZK*

	Zůstatek k 1. lednu 2023	Vykázané v individuálním výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zůstatek k 31. prosinci 2023
Pozemky, budovy a zařízení	(570)	(60)	-	-	(630)
Leasingy (IFRS 16)	370	10	-	(1)	379
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	1 271	2 032	-	-	3 303
Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního výsledku	-	-	283	-	283
Rezervy	15 939	(15 939)	-	-	-
Ukončený zajišťovací vztah	(175 315)	-	(18 454)	(1)	(193 770)
Celkem	(158 305)	(13 957)	(18 171)	(2)	(190 435)

V tisících CZK

	Zůstatek k 1. lednu 2022	Vykázané v individuálním výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zůstatek k 31. prosinci 2022
Pozemky, budovy a zařízení	(38)	(532)	-	-	(570)
Leasingy (IFRS 16)	(158)	528	-	-	370
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	-	1 271	-	-	1 271
Rezervy	8 262	7 677	-	-	15 939
Ukončený zajišťovací vztah	(191 710)	-	16 395	-	(175 315)
Celkem	(183 644)	8 944	16 395	-	(158 305)

Společnost v roce 2023 změnila přístup k posuzování rezerv k podrozměrným položkám a nadále je nepovažuje za titul pro vznik odložené daně.

15 Peníze a peněžní ekvivalenty*V tisících CZK*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Peníze a peněžní ekvivalenty		
Pokladní hotovost	59	50
Běžné účty u bank	438 514	510 881
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	438 573	510 931

16 Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování**16.1 Finanční aktiva k obchodování***V tisících CZK*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Nederivátová finanční aktiva k obchodování		
Podílové listy investičního fondu	-	138
Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem	-	138
Deriváty k obchodování		
Měnové kontrakty	6 314	4 134
Deriváty k obchodování celkem	6 314	4 134
Finanční aktiva k obchodování celkem	6 314	4 272

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 nebylo žádné finanční aktivum k obchodování předmětem zástavy.

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2023

V tisících CZK

	Podílové listy	Celkem
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	-	-
Reálná hodnota derivátů k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen		6 314
Finanční aktiva k obchodování celkem		6 314

K 31. prosinci 2022

V tisících CZK

	Podílové listy	Celkem
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	138	138
Reálná hodnota derivátů k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen		4 134
Finanční aktiva k obchodování celkem		4 272

V letech končících 31. prosincem 2023 a 2022 nedošlo k žádným přesunům finančních aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

16.2 Finanční závazky k obchodování

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Deriváty k obchodování		
Měnové kontrakty	-	93 799
Úrokové swapy	79 386	-
Finanční závazky k obchodování celkem	79 386	93 799

(ii) Ocenění reálnou hodnotou finančních závazků k obchodování

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Reálná hodnota derivátů k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	79 386	93 799
	79 386	93 799

V letech končících 31. prosincem 2023 a 2022 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

17 Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Akcie povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	111 098	78 464
Podílové listy investičního fondu	8 699	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem	119 797	78 464

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2023 předmětem zástavy (2022: nula).

Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**

K 31. prosinci 2023

<i>V tisících CZK</i>	Podílové listy	Akcie	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno od tržních cen	8 699	111 098	119 797
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	-	-	-
Celkem	8 699	111 098	119 797

K 31. prosinci 2022

<i>V tisících CZK</i>	Podílové listy	Akcie	Celkem
-----------------------	-----------------------	--------------	---------------

Úroveň 2– odvozeno od tržních cen	-	78 464	78 464
Celkem	-	78 464	78 464

(iii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

K 31. prosinci 2023 ani k 31. prosinci 2022 nebyly žádné investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot.

Za roky končící 31. prosincem 2023 a 2022 nebyly mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot provedeny žádné převody investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

18 Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Akcie	44	4 415
Dluhopisy (pro více informací k opravným položkám viz bod 21 (d))	537 136	-
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem	537 180	4 415

Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se k 31. prosinci 2023 skládaly primárně z dluhopisů, z nichž většinu představovaly korporátní dluhopisy.

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2024 a 2028.

Určení oceňování v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku bylo učiněno z důvodu, že je očekáváno, že budou investice ze strategických důvodů drženy v delším časovém horizontu.

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, jež byly k 31. prosinci 2023 předmětem zástavy, činily 44 tis. CZK (2022: 43 tis. CZK).

Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují následující jednotlivé významné nástroje s odpovídajícími výnosy z dividend vykázanými během daného období:

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Reálná hodnota	Dividendové výnosy	Reálná hodnota	Dividendové výnosy
Akcie společností působících ve finančním poradenství a oboru financování	44	-	4 415	-
Celkem	44	-	4 415	-

V roce 2023 byly odúčtovány kapitálové investiční nástroje ve výši 4 371 tis. CZK (v roce 2022: 0 tis. CZK). Kumulativní ztráta z prodeje činila 4 094 tis. CZK (2022: 0 tis. CZK).

V roce 2023 a 2022 nebyly žádné kumulativní ztráty převedeny v rámci vlastního kapitálu z ostatního úplného výsledku do výsledku hospodaření minulých let.

(i) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2023

<i>V tisících CZK</i>	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Úroveň 2 - odvozeno z kótovaných cen	-	537 136	537 136
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	44	-	44
	44	537 136	537 180

31. prosince 2022

<i>V tisících CZK</i>	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4 415	-	4 415
	4 415	-	4 415

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

31. prosince 2023

<i>V tisících CZK</i>	Akcie	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	4 415	4 415
Úbytky	(4 371)	(4 371)
Zůstatek k 31. prosinci 2023	44	44

31. prosince 2022

<i>V tisících CZK</i>	Akcie	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	4 416	4 416
Vliv změn devizových kurzů	(1)	(1)
Zůstatek k 31. prosinci 2022	4 415	4 415

V letech končících 31. prosincem 2023 a 2022 nedošlo k žádným přesunům investičních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

19 Úvěry a zálohy poskytnuté klientům*V tisících CZK*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 889 667	7 760 843
Opravné položky k úvěrům (bod 22(a))	(51 183)	(94 676)
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši	7 838 484	7 666 167

20 Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva*V tisících CZK*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	43 565	32 002
- <i>hrubá hodnota</i>	<i>169 179</i>	<i>154 517</i>
- <i>opravná položka</i>	<i>(125 614)</i>	<i>(122 515)</i>
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	10 858	11 152
Pohledávky z pojištění a zajištění	564	546
- <i>hrubá hodnota</i>	<i>564</i>	<i>546</i>
- <i>opravná položka</i>	-	-
Ostatní pohledávky	22 452	40 336
- <i>hrubá hodnota</i>	<i>716 412</i>	<i>716 367</i>
- <i>opravná položka</i>	<i>(693 960)</i>	<i>(676 031)</i>
Příjmy příštích období	-	9 649
Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 35)	77 439	93 685
Náklady příštích období	1 537	1 959
Poskytnuté zálohy	2	164
- <i>hrubá hodnota</i>	<i>2</i>	<i>164</i>
- <i>opravná položka</i>	-	-
Ostatní daňové pohledávky	-	-
Zásoby	12	34
Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem	1 551	2 157
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem	78 990	95 842

Ostatní pohledávky obsahují ostatní jednotlivě nevýznamné položky, jako jsou například poskytnutá peněžní zajištění pro účely obchodování s deriváty.

Pro více informací k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL) viz bod 21(e) - Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

21 Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Tabulky uvedené níže zachycují odsouhlasení počátečních stavů na konečné stavy opravných položek a rezerv dle třídy finančního nástroje. Vysvětlení pojmů: 12měsíční ECL, celoživotní ECL a úvěrově znehodnocený naleznete v bodě 3(n) - Snížení hodnoty.

(a) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

V tisících CZK	2023				Celkem	2022				Celkem
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené		12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	
Zůstatek k 1. lednu	80 004	13 410	1 262	-	94 676	138 142	6 900	-	-	145 042
Čisté přecenění opravné položky	(31 807)	(7 712)	-	-	(39 519)	(95 582)	6 510	-	-	(89 072)
Úročení	-	-	(466)	-	(466)	-	-	4 237	-	4 237
Nová finanční aktiva	-	-	-	-	-	52 170	-	718 516	-	770 686
Odúčtování	(4 242)	-	(672)	-	(4 914)	(12 035)	-	-	-	(12 035)
Odpisy a použití	-	-	-	-	-	-	-	(751 435)	-	(751 435)
Vliv změn devizových kurzů	1 530	-	(124)	-	1 406	(2 691)	-	29 944	-	27 253
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 19)	45 485	5 698	-	-	51 183	80 004	13 410	1 262	-	94 676

(b) Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

V tisících CZK	2023			Celkem	2022			Celkem
	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené		Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	
Zůstatek k 1. lednu	-	798 546	798 546	-	824 111	824 111	-	824 111
Odúčtování	-	-	-	-	(11 257)	(11 257)	-	(11 257)
Přecenění opravné položky	-	930	930	-	-	-	-	-
Odpisy a použití	-	-	-	-	(3 788)	(3 788)	-	(3 788)
Vliv změn devizových kurzů	-	20 098	20 098	-	(10 520)	(10 520)	-	(10 520)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 20)	-	819 574	819 574	-	798 546	798 546	-	798 546

(c) Úvěrové přísliby a finanční záruky

V tisících CZK	2023				2022			
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	83 887	-	-	83 887	8 076	-	-	8 076
Čisté přecenění opravné položky	(19 453)	-	-	(19 453)	-	-	-	-
Nově vydané finanční přísliby a finanční záruky	7 278	-	1 014 000	1 021 278	76 737	-	-	76 737
Použití Odúctované přísliby a finanční záruky	(61 098)	-	(1 014 000)	(1 014 000)	-	-	-	-
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	1 011	-	-	1 011	(926)	-	-	(926)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 19)	11 625			11 625	83 887			83 887

(d) Dluhové nástroje oceňované na reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku

V tisících CZK	2023					2022				
	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nová finanční aktiva	4 084	-	-	-	4 084	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 18)	4 084	-	-	-	4 084	-	-	-	-	-

22 Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence

Hodnota investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence se odvozuje od hodnoty podílu na vlastním kapitálu jejich přímých a nepřímých dceřiných společností. Podskupiny, které představují následující účetní jednotky, jsou podrobně popsány v bodu 38 - Společnosti v rámci Skupiny.

V tisících CZK	31. prosince 2023	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T BANKA, a.s.	37 189 326	10 638 127	100.0 %	Bankovníctví	CZ
365.bank, a.s.	16 658 918	9 613 680	98.5 %	Bankovníctví	SK
J&T Mezzanine, a.s.	1 923 322	2 000	100.0 %	Mezzanine financování	CZ
J&T Wine Holding SE	1 525 984	900 620	100.0 %	Cílené obchodní financování	CZ
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	1 236 926	6 929	100.0 %	Holdíngová společnost	CY
J&T SERVICES ČR, a.s.	303 937	141 134	100.0 %	Poskytování služeb Skupině	CZ
Compact Property Fund*	4 260	3 500	100.0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T RFI IV., s.r.o.	1 626	2 000	100.0 %	Financování	CZ
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.*	932	100	100.0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
JTFG FUND I SICAV, a.s.*	89	100	89.0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
Fond Fondů NLS SICAV, a. s.*	89	100	89.0 %	Investiční fond	CZ
J&T RFI V., s.r.o.	0	200	100.0 %	Financování	CZ

J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XIV., s.r.o.	0	124	100.0 %	Financování	SK
J&T Global Finance XV., s.r.o.	0	200	100.0 %	Financování	CZ
Total	58 845 409				

* Společnost vlastní pouze Zakladatelské akcie fondů (ne investiční akcie).

V tisících CZK	31. prosince 2022	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T BANKA, a.s.	32 228 956	10 638 127	100.0 %	Bankovníctví	CZ
365.bank, a.s.	17 792 854	9 613 680	98.5 %	Bankovníctví	SK
J&T Wine Holding SE	1 520 474	900 620	100.0 %	Cílené obchodní financování	CZ
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	1 103 931	6 929	100.0 %	Holdingová společnost	CY
J&T Mezzanine, a.s.	801 302	2 000	100.0 %	Mezzanine financování	CZ
J&T SERVICES ČR, a.s.	342 607	141 134	100.0 %	Poskytování služeb Skupině	CZ
Compact Property Fund*	4 260	3 500	100.0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T RFI IV., s.r.o.	2 000	2 000	100.0 %	Financování	CZ
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.*	932	100	100.0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T AGRICULTURE SICAV, a.s.*	564	100	100.0 %	Financování akcií investičního fondu	CZ
JTFG FUND I SICAV, a.s.*	89	100	89.0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T Global Finance XV., s.r.o.	65	200	100.0 %	Financování	CZ
J&T RFI V., s.r.o.	12	12	100.0 %	Financování	CZ
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	0	124	100.0 %	Financování	SK
Total	53 798 046				

* Společnost vlastní pouze Zakladatelské akcie fondů (ne investiční akcie).

V roce 2023 Společnost poskytla peněžité vklady mimo základní kapitál do svých dceřiných společností, z nichž nejvýznamnější byly příplatky do společnosti J&T Mezzanine, a.s. ve výši 601 125 tis. CZK a společnosti J&T Wine Holding SE ve výši 30 294 tis. CZK.

V roce 2022 Společnost realizovala vklady do J&T Wine Holding SE ve výši 136 152 tis. CZK a J&T BANKA, a.s. ve výši 2 913 000 tis. CZK. Společnosti byl v roce 2022 částečně vrácen vklad mimo základní kapitál ve výši 1 011 300 tis. CZK od společnosti J&T Mezzanine, a.s.

Společnost v minulosti investovala do dceřiné společnosti J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation. Ta v roce 2012 vstoupila do likvidace, v důsledku čehož došlo ke ztrátě kontroly. Proto není tato účast nadále vykazována jako účast v dceřiné společnosti, ačkoliv společnost je i nadále právním vlastníkem.

Součástí ocenění investice v J&T BANKA, a.s. jsou následující podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti (dále jen „certifikáty“), které jsou rovněž v držení společnosti:

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota
J&T BK III 9 % PERP	CZ0003704421	14.12.2015	EUR	9,00 % p.a.	5 000 EUR
J&T BK 6,5 % PERP	CZ0003706517	23.08.2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29.06.2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinující ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány zaknihované cenné papíry na majitele (doručovatele). Vlastníci certifikátů nejsou z titulu vlastnictví certifikátů akcionáři společnosti J&T BANKA, a.s. a nemají právo na výplatu dividendy. Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu společnosti J&T BANKA, a.s. a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech.

Emise těchto nástrojů, které kombinují vlastnosti dluhových a kapitálových nástrojů byla schválena Českou národní bankou (ČNB).

Celkový objem těchto instrumentů v držení Společnosti obsažených v hodnotě J&T BANKA, a.s. činil 5 189 940 tis. CZK k 31. prosinci 2023 (2022: 5 311 759 tis. CZK).

23 Dlouhodobý nehmotný majetek

<i>V tisících CZK</i>	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2022	2 262	2 262
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	(1 603)	(1 603)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2022	659	659
Přírůstky	-	-
Amortizace za účetní období	(132)	(132)
Snížení hodnoty	-	-
Úbytky	-	-
Vliv změn devizových kurzů	-	-
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	527	527
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	2 229	2 229
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	(1 702)	(1 702)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2023	2 229	2 229
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	(1 702)	(1 702)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2023	527	527
Přírůstky	-	-
Amortizace za účetní období	(132)	(132)
Snížení hodnoty	-	-
Úbytky	-	-
Vliv změn devizových kurzů	1	1
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	396	396
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	2 256	2 256
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	(1 860)	(1 860)

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2023 společnost neevidovala žádný nehmotný majetek ve vývoji (jinak zahrnutý v Ostatním nehmotném majetku) (2022: nula).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2022: nula).

24 Pozemky, budovy a zařízení

<i>V tisících CZK</i>	Pozemky a budovy	Právo k užívání pozemků a budov	Inventář a zařízení	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2022	160 900	56 307	74 618	291 825
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	(43 702)	(17 715)	(65 146)	(126 563)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2022	117 198	38 592	9 472	165 262
Přírůstky	-	2 441	157	2 598
Odpisy za účetní období	(3 968)	(8 336)	(947)	(13 251)
Snížení hodnoty	-	-	-	-
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Vliv změn devizových kurzů	(3 444)	403	(316)	(3 357)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	109 786	33 100	8 366	151 252
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	156 079	57 182	72 496	285 757
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	(46 293)	(24 082)	(64 130)	(134 505)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2023	156 079	57 182	72 496	285 757
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2023	(46 293)	(24 082)	(64 130)	(134 505)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2023	109 786	33 100	8 366	151 252
Přírůstky	-	-	-	-
Odpisy za účetní období	(3 878)	(8 114)	(1 166)	(13 158)
Snížení hodnoty	-	-	-	-
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	-	(2 393)	-	(2 393)
Úbytky	-	-	-	-
Vliv změn devizových kurzů	2 656	316	1 380	4 352
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	108 564	22 909	8 580	140 053
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2023	160 027	55 870	75 529	291 426
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2023	(51 463)	(32 961)	(66 949)	(151 373)

K 31. prosinci 2023 nebyly žádné pozemky, budovy a zařízení předmětem zástavy (2022: nula).

K 31. prosinci 2023 je pojištěná hodnota pozemků, budov a zařízení Společnosti 281 755 tis. CZK (2022: 274 804 tis. CZK).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2023 byla hodnota pozemků, budov a zařízení ve výstavbě (jinak zahrnutých v Inventáři a zařízení) 0 tis. CZK (2022: 63 tis. CZK).

Během let 2023 a 2022 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 neměla Společnost žádný významný nevyužitý majetek.

25 Úvěry od bank

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Ostatní přijaté úvěry	2 650 647	2 585 292
Úvěry od bank v naběhlé hodnotě	2 650 647	2 585 292
Úvěry od bank celkem	2 650 647	2 585 292

26 Úvěry od klientů*V tisících CZK*

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Ostatní přijaté úvěry	13 901 541	13 819 576
Úvěry od klientů v naběhlé hodnotě	13 901 541	13 819 576
Úvěry od klientů celkem	13 901 541	13 819 576

27 Rekonciliace pohybu závazků na peněžní toky vyplývající z finančních činností*V tisících CZK*

	Závazky z leasingu*	Závazky z vydaných dluhových cenných papírů	Podřízený dluh	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělené zisky a ostatní fondy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2023	35 364	-	-	16 404 868	27 160 044	43 600 276
Změny z peněžních toků z finanční činnosti						
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-
Změna stavů úvěrů od klientů a bank	-	-	-	(181 103)	-	(181 103)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(9 912)	-	-	-	-	(9 912)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	-	(277 175)	(277 175)
Vyplacené dividendy	-	-	-	-	(1 880 400)	(1 880 400)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(9 912)	-	-	(181 103)	(2 157 575)	(2 348 590)
Efekt změny měnových kurzů	197	-	-	229 211	-	229 408
Ostatní změny v kapitálu	-	-	-	-	7 725 417	7 725 417
Změny související se závazky						
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	(1 255)	-	-	-	-	(1 255)
Úrokové náklady	1 466	-	-	1 168 723	-	1 170 189
Zaplacené úroky	(1 466)	-	-	(1 069 511)	-	(1 070 977)
Ostatní změny související se závazky celkem	(1 255)	-	-	99 212	-	97 957
Zůstatek k 31. prosinci 2023	24 394	-	-	16 552 188	32 727 886	49 304 468

* Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku

V tisících CZK

	Závazky z leasingu*	Závazky z vydaných dluhových cenných papírů	Podřízený dluh	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělené zisky a ostatní fondy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	39 550	-	-	19 075 733	26 836 504	45 951 787
Změny z peněžních toků z finanční činnosti						
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-
Změna stavů úvěrů od klientů a bank	-	-	-	(2 453 209)	-	(2 453 209)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(9 491)	-	-	-	-	(9 491)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	-	(281 751)	(281 751)
Vyplacené dividendy	-	-	-	-	(1 980 000)	(1 980 000)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(9 491)	-	-	(2 453 209)	(2 261 751)	(4 724 451)
Efekt změny měnových kurzů	990	-	-	(222 530)	-	(221 540)
Ostatní změny v kapitálu	-	-	-	-	2 585 291	2 585 291
Změny související se závazky						
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	4 315	-	-	(73 021)	-	(68 706)
Úrokové náklady	1 569	-	-	934 813	-	936 382
Zaplacené úroky	(1 569)	-	-	(856 918)	-	(858 487)
Ostatní změny související se závazky celkem	4 315	-	-	4 874	-	9 189
Zůstatek k 31. prosinci 2022	35 364	-	-	16 404 868	27 160 044	43 600 276

* Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku

28 Ostatní závazky

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Zaměstnanecké požitky	17 190	8 201
Závazky z leasingu (viz bod 34)	24 394	35 364
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	-	-
Závazky z obchodních vztahů	734	2 352
Nevyfakturované dodávky	8 779	8 773
Ostatní závazky	58 843	56 480
Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 35)	109 940	111 170
Ostatní daňové závazky	781	2 688
Ostatní	893	964
Nefinanční ostatní závazky celkem	1 674	3 652
Celkem ostatní závazky	111 614	114 822

Položka Ostatní závazky zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

29 Rezervy

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 21)	1 673	78 207
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 21)	9 952	5 680
Celkové rezervy	11 625	83 887

Společnost nevydala v roce 2023 ani v roce 2022 žádné úvěrové přísliby ani poskytnuté záruky, které by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

30 Odložené daňové pohledávky a závazky

Společnost neeviduje tituly, z nichž by plynula nevykázaná odložená daňová pohledávka.

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky:

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	-	630	-	570
Leasingy (IFRS 16)	379	-	370	-
Ukončený zajišťovací vztah	-	193 770	-	175 315
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	3 303	-	1 271	-
Rezervy	-	-	15 939	-
Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního výsledku	283	-	-	-
Mezisoučet	3 965	194 400	17 580	175 885
Zápočet (Netting)*	(3 965)	(3 965)	(17 580)	(17 580)
Celkem	-	190 435	-	158 305

* Zápočet – odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány, pokud to bylo možné.

31 Vlastní kapitál**(i) Základní kapitál**

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 tvořilo 10 kmenových akcií s nominální hodnotou 200 000 CZK, 13 778 752 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 CZK a 1 999 556 188 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 CZK. Akcionáři mají nárok na obdržení dividendy a na jeden hlas na akcii na valných hromadách Společnosti. Základní kapitál v roce 2023 i 2022 činil 15 780 308 tis. CZK.

(ii) Nedělitelné fondy

Nedělitelné fondy zahrnují zákonný rezervní fond Společnosti. Zákonný rezervní fond lze použít pouze ke krytí ztrát Společnosti a nesmí být rozdělen jako dividendy. Výpočet zákonného rezervního fondu je založen na právních předpisech.

Od 1. ledna 2014 se v České republice nevyžaduje vytvoření zákonného rezervního fondu.

(iii) Fond z přepočtu cizích měn

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje veškeré kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu účetní závěrky pobočky a dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence.

(iv) Ostatní rezervy a fondy

Ostatní rezervy zahrnují především změny v reálné hodnotě investic do cenných papírů, které jsou oceňovány do ostatního úplného výsledku hospodaření a rovněž podíl na těchto změnách z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou.

(v) Ostatní kapitálové nástroje

V roce 2016 Společnost vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 5 407 000 tis. CZK. Celá emise byla odkoupena společností CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. Tyto certifikáty nesou 5% výnos (9% výnos první dva roky), který je zcela nenáročný a závislý na schválení. Výnos je vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Dle stanoviska ČNB z 21. dubna 2016 tyto nástroje splňují požadavky, aby mohly být uznány jako vedlejší kapitál AT1.

Dne 12. října 2020 Společnost také vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. CZK a bez lhůty splatnosti ve výši 500 000 tis. CZK. Tyto certifikáty nesou 7,5% roční výnos, který je zcela nenáročný a závislý na schválení. Výnos je vyplácený pololetně z nerozděleného zisku. Vydání těchto nástrojů bylo schváleno Českou národní bankou 18. září 2020 a nástroje jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha. Nástroje splňují požadavky na vykázání jako vedlejší kapitál AT1.

(vi) Vyplacené výnosy z ostatních kapitálových nástrojů

V roce 2016 Společnost zřídila perpetuitní fond určený pro výplatu výnosů z certifikátů popsanych výše. Fond je tvořen z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondu se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2023 byla 277 175 tis. CZK (2022: 281 751 tis. CZK) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku v individuálním výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(vii) Vyplacené dividendy

V roce 2023 byly vyplaceny dividendy ve výši 1 880 400 tis. CZK, v roce 2022 1 980 000 tis. CZK.

32 Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka je srovnáním účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Společnosti, které nejsou vedeny v reálných hodnotách:

31. prosince 2023	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<i>V tisících CZK</i>					
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	438 573	-	438 573	-	438 573
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 838 484	-	-	7 743 665	7 743 665
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	77 439	-	-	77 439	77 439
Finanční závazky					
Úvěry od bank	2 650 647	-	2 654 190	-	2 654 190
			13 595		
Úvěry od klientů	13 901 541	-	636	-	13 595 636
Vydané dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	109 940	-	109 940	-	109 940

31. prosince 2022	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<i>V tisících CZK</i>					
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	510 931	-	510 931	-	510 931
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 666 167	-	-	7 653 852	7 653 852
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	93 685	-	-	93 685	93 685
Finanční závazky					
Úvěry od bank	2 585 292	-	2 562 324	-	2 562 324
			13 796		
Úvěry od klientů	13 819 576	-	608	-	13 796 608
Vydané dluhové cenné papíry	-	-	-	-	-
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	111 170	-	111 170	-	111 170

33 Finanční přísliby a podmíněné závazky

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	356 033	9 970 257
Finanční záruky dle IFRS 9	13 651 930	13 749 000
Zastavený majetek	49	47
Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem	14 008 012	23 719 304

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými Společností. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran. Tyto záruky jsou uvedeny v tabulce výše ve výši možného budoucího závazku. Maximální částka splatná za záruky poskytnuté Společností k 31. prosinci 2023 je 13 658 166 tis. CZK (k 31. prosinci 2022: 13 753 949 tis. CZK).

34 Leasingy (nájem)**a) Leasing z pozice nájemce**

Společnost si pronajímá především kancelářské prostory pro své podnikatelské aktivity, automobily a související kancelářské vybavení. Pronájmy administrativních prostor trvají obvykle po prvotní období pěti až patnácti let s možností prodloužení po tomto datu. Pokud není aplikována výjimka z vykazování nájmů (viz bod 3(bb) - Leasingy (nájem)), je u těchto podkladových aktiv uznáno právo k užívání.

Sesouhlasení pohybů práv k užívání od počátečních ke konečným zůstatkům je uvedeno v bodě 24 - Pozemky, budovy a zařízení.

Náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodech: 7 - Čisté úrokové náklady, 10 - Ostatní provozní výnosy, 12 - Jiné provozní náklady.

Další informace týkající se leasingu jsou uvedeny níže.

Analýza splatnosti leasingových závazků je následující:

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Méně než 1 rok	9 221	10 155
1-5 let	11 058	17 509
Více než 5 let	8 284	9 894
Celkem	28 563	37 558

<i>V tisících CZK</i>	2023	2022
Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu	(11 378)	(11 060)

b) Leasing z pozice pronajímatele**Operativní leasing**

Společnost pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu.

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Do 1 roku	8 192	6 719
1-2 roky	-	-
2-3 roky	-	-
3-4 roky	-	-
4-5 let	-	-
Více než 5 let	-	-
Celkem	8 192	6 719

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2023 bylo 12 989 tis. CZK vykazáno jako výnos z pronájmu (2022: 12 755 tis. CZK).

Finanční leasing

Společnost nemá žádný majetek pronajatý v rámci finančního leasingu.

35 Postupy a vykazování řízení rizik

Společnost je vystavena následujícím rizikům:

- úvěrové riziko
- riziko likvidity

- tržní riziko
- operační riziko

Tento bod obsahuje informace o vystavení Společnosti všem výše uvedeným rizikům. Dále také cíle Společnosti v oblasti řízení rizik, postupy a procesy pro měření a řízení rizika a řízení kapitálu Společnosti.

35.1 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je Společnost vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a záloh. Maximální výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena účetní hodnotou aktiv v individuálním výkazu o finanční pozici. Mimoto je Společnost vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze (viz bod 33 - Finanční přísliby a podmíněné závazky).

Účetní hodnota úvěrů a záloh a podrozvahových položek vyjadřuje maximální účetní ztrátu, která by mohla být zaúčtována na těchto položkách ke dni účetní závěrky v situaci, pokud by protistrany ze 100 % nedostály svým smluvním závazkům a všechny zástavy nebo zajištění by měly nulovou hodnotu. Zásadou Společnosti je vyžadovat vhodnou zástavu od klienta před poskytnutím úvěru Společností.

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingového systému Společnosti, který zahrnuje úvěrové hodnocení ratingových agentur a vnitřní systém hodnocení Společnosti.

Společnost monitoruje koncentraci úvěrového rizika podle geografické lokace.

(i) Koncentrace úvěrového rizika podle geografické lokace

31. prosince 2023
V tisících CZK

	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	429 182	9 265	-	126	438 573
Finanční aktiva k obchodování	6 314	-	-	-	6 314
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	8 699	111 098	-	-	119 797
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	208 267	291 333	37 535	45	537 180
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 634 486	3 515	200 483	-	7 838 484
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	43 123	15 039	-	19 277	77 439
	8 330 071	430 250	238 018	19 448	9 017 787
Přislíbené/zaručené částky					
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	303 586	21 412	31 035		(1 673)*
Finanční záruky dle IFRS 9	10 570 929	1 916 000	-	1 165 001	(9 952)*
	10 874 515	1 937 412	31 035	1 165 001	(11 625)*

* údaj netvoří součet, reprezentuje vytvořenou rezervu na potenciální protiplnění

Přislíbené/zaručené částky – sledování rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku

31. prosince 2022

V tisících CZK

	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	488 628	22 145	-	158	510 931
Finanční aktiva k obchodování	4 272	-	-	-	4 272
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	78 464	-	-	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	-	4 415	4 415
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 327 102	2 884	334 919	1 262	7 666 167
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	33 552	23 762	10 550	25 821	93 685
	7 853 554	127 255	345 469	31 656	8 357 934
Přislíbené/zaručené částky					
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	9 914 218	20 884	35 155	-	(78 207)*
Finanční záruky dle IFRS 9	7 605 979	4 972 732	-	1 170 289	(5 680)*
	17 520 197	4 993 616	35 155	1 170 289	(83 887)*

* údaj netvoří součet, reprezentuje vytvořenou rezervu na potenciální protiplnění

Přislíbené/zaručené částky – sledování rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku

Tabulka výše ukazuje úvěrové riziko podle sídla dlužníka nebo emitenta cenných papírů.

Smlouvy o finančních zárukách dle IFRS 9 vykázané pod „Ostatními“ se týkají v roce 2023 a v roce 2022 především záruk do Francie a Irska.

(ii) Úvěrové riziko – analýza kvality úvěru

Následující tabulky poskytují informace o expozici úvěrovému riziku Společnosti na základě interních ratingových stupňů. Analýza je provedena pro nejvýznamnější expozice v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Interní rating	Expozice úvěrovému riziku
1	Velmi nízké riziko
2	Nízké riziko
3	Nízké riziko
4	Nízké riziko
5	Střední riziko
6	Střední riziko
7	Střední riziko
8	Střední riziko
9	Střední riziko
10	Vysoké riziko
11	Vysoké riziko
12	Vysoké riziko
Selhání	Selhání

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

31. prosince 2023

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko					
Nízké riziko	7 661 558	-	-	-	7 661 558
Střední riziko	140 672	87 437	-	-	228 109
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-	-
Bez klasifikace	-	-	-	-	-
	7 802 230	87 437	-	-	7 889 667
Opravná položka	(45 485)	(5 698)	-	-	(51 183)
Účetní hodnota	7 756 745	81 739	-	-	7 838 484

31. prosince 2022

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko					
Nízké riziko	70 880	-	-	-	70 880
Střední riziko	7 604 441	82 997	-	-	7 687 438
Vysoké riziko	-	-	2 525	-	2 525
Selhání	-	-	-	-	-
Bez klasifikace	-	-	-	-	-
	7 675 321	82 997	2 525	-	7 760 843
Opravná položka	(80 004)	(13 410)	(1 262)	-	(94 676)
Účetní hodnota	7 595 317	69 587	1 263	-	7 666 167

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2023

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	541 220	-	-	-	541 220
Nízké riziko	-	-	-	-	-
Střední riziko	-	-	-	-	-
Vysoké riziko	-	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-	-
Hrubá účetní hodnota	541 220	-	-	-	541 220
Opravná položka	(4 084)	-	-	-	(4 084)
Účetní hodnota – reálná hodnota	537 136	-	-	-	537 136

K 31. prosinci 2022 Společnost nevidovala žádné dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Úvěrové přísliby dle IFRS 9

31. prosince 2023

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-
Nízké riziko	322 481	-	-	322 481
Střední riziko	33 552	-	-	33 552
Vysoké riziko	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-
Bez klasifikace	-	-	-	-
Celkem	356 033	-	-	356 033
Opravná položka	(1 673)	-	-	(1 673)

31. prosince 2022

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-
Nízké riziko	-	-	-	-
Střední riziko	9 970 257	-	-	9 970 257
Vysoké riziko	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-
Bez klasifikace	-	-	-	-
Celkem	9 970 257	-	-	9 970 257
Opravná položka	(78 207)	-	-	(78 207)

Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2023

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-
Nízké riziko	-	-	-	-
Střední riziko	13 651 930	-	-	13 651 930
Vysoké riziko	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-
Celkem	13 651 930	-	-	13 651 930
Opravná položka	(9 952)	-	-	(9 952)

31. prosince 2022

<i>V tisících CZK</i>	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	-	-	-	-
Nízké riziko	-	-	-	-
Střední riziko	13 749 000	-	-	13 749 000
Vysoké riziko	-	-	-	-
Selhání	-	-	-	-
Celkem	13 749 000	-	-	13 749 000
Opravná položka	(5 680)	-	-	(5 680)

(iii) Úvěrové riziko – ztráta při selhání (LGD) a pravděpodobnost selhání (PD)

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání a očekávaná ztráta při selhání. Proto Společnost vytváří optimistický a pesimistický scénář, který odráží výši očekávaných ztrát při změně očekávané ztráty při selhání o 10 % („LGD“). Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje. Proto Společnost dále analyzuje dopad změny předpovědi výše HDP o +/- 1 % na očekávané úvěrové ztráty.

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Nárůst LGD o 10 %	2 457	7 099
Pokles LGD o 10 %	(2 012)	(9 468)
Nárůst PD o 10 %	2 459	9 341
Pokles PD o 10 %	(2 012)	(9 468)

(iv) Úvěrové riziko – kolaterál

Kolaterály jsou využity jako aktiva, která mohou být realizována v případě selhání primárního zdroje splácení dluhu.

Derivátové transakce jsou předmětem smluv o řízení kolaterálu. Dle těchto smluv obecně platí, že za určitých okolností, např. když nastane událost jako selhání, všechny nevypořádané transakce vyplývající ze smlouvy s protistranou se ukončí, stanoví se jejich konečná hodnota a pro vypořádání všech transakcí s protistranou se stanoví jedna čistá hodnota jako výsledný závazek/pohledávka. Společnost a její protistrany jsou obvykle povinny poskytnout kolaterál ke snížení úvěrového rizika protistrany.

Společnost v roce 2023 vykazuje movitý majetek sloužící jako kolaterál ve výši 0 tis. CZK (2022: 0 tis. CZK).

(v) Úvěrové riziko – expozice s úlevou (forbearance)

V souladu s Nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 a doplňující legislativy v příslušných zemích klasifikuje Společnost veškeré své pohledávky za klienty jako „výkonné“ nebo „nevýkonné“. Expozice více než 90 dnů po splatnosti, dále expozice, kde se má za to, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplátí své úvěrové závazky, aniž by bylo nutno přistoupit k realizaci zajištění bez ohledu na existenci částek po splatnosti nebo počet dnů po splatnosti, nebo expozice, které byly vyhodnoceny jako úvěrově znehodnocené (stupeň 3), včetně aktiv nakoupených nebo vzniklých jako úvěrově znehodnocená, jsou klasifikovány jako „nevýkonné“. Expozice jsou klasifikovány jako „výkonné“, nejsou-li klasifikovány jako „nevýkonné“.

Expozice s úlevou (Forbearance)

Společnost aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích (non-performing exposures) a expozicích 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 IFRS.

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Společnost kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Společnost 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.

Expozice s úlevou

V tisících CZK

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Výkonné expozice	7 838 484	7 666 167
- z toho výkonné expozice s úlevou	-	-
Nevýkonné expozice	-	-
- z toho nevýkonné expozice s úlevou	-	-
Celkem	7 838 484	7 666 167

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 0 % (2022: 0 %). Společnost nerealizovala žádné ztráty z finančních aktiv, u nichž byly v průběhu účetního období modifikovány smluvní peněžní toky (2022: žádné).

35.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti Společnosti a řízení pozic. Zahrnuje riziko, že Společnost nebude schopna uspokojit své splatné závazky a také riziko, že nebude schopna financovat svá aktiva v daných termínech splatnosti a při daných úrokových mírách. Rovněž zahrnuje riziko neschopnosti přeměnit svá aktiva na likvidní prostředky v daném časovém horizontu při adekvátní ceně.

Společnost monitoruje profil likvidity svých finančních aktiv a závazků a podrobnosti o dalších předpokládaných peněžních tocích plynoucích z očekávaných budoucích projektů.

Vedení Společnosti diverzifikuje své zdroje financování. Tato diverzifikace dává Společnosti flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Riziko likvidity je hodnoceno zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnáním těchto změn se strategií řízení rizika likvidity Společnosti. Manažeři odpovědní za rizika pak udržují portfolio krátkodobých likvidních aktiv tvořených úvěry, zálohami a jinými krátkodobými prostředky, aby zajistili, že v rámci Společnosti jako celku bude zachována dostatečná likvidita.

Společnost dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

Při řízení rizika likvidity Společnost prosazuje konzervativní a obezřetnostní přístup, aby v co největší míře zajistila, že bude mít vždy dostatečnou likviditu k tomu, aby splnila své závazky ve splatnosti, a to jak za normálních, tak za stresových podmínek, aniž by vznikly nepřijatelné ztráty nebo reputační riziko pro Společnost.

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu aktiv a pasiv rozříděných do příslušných skupin podle smluvní splatnosti na základě zbytkové doby ode dne účetní závěrky do smluvního data splatnosti.

(i) Smluvní doby splatnosti finančních aktiv a závazků

31. prosince 2023

V tisících CZK	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	438 573	-	-	438 573
Finanční aktiva k obchodování	-	-	6 314	6 314
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-	119 797	119 797
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	290 918	246 218	44	537 180
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 650 442	188 042	-	7 838 484
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	76 611	828	-	77 439
Celkem	8 456 544	435 088	126 155	9 017 787

<i>V tisících CZK</i>	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování	-	(79 386)		(79 386)
Úvěry od bank	(5 072)	(2 645 575)	-	(2 650 647)
Úvěry od klientů	(226 610)	(13 674 931)	-	(13 901 541)
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	(35 924)	(15 173)	(58 843)	(109 940)
Celkem	(267 606)	(16 415 065)	(58 843)	(16 741 514)

Úvěrové linky, které má Společnost k dispozici, mají hodnotu 1 549 297 tis. CZK k 31. prosinci 2023.

31. prosince 2022

<i>V tisících CZK</i>	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	510 931	-	-	510 931
Finanční aktiva k obchodování	-	-	4 272	4 272
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-	78 464	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	4 415	4 415
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	2 037 122	5 629 045	-	7 666 167
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	93 685	-	-	93 685
Celkem	2 641 738	5 629 045	87 151	8 357 934

<i>V tisících CZK</i>	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Finanční závazky k obchodování	(93 799)	-	-	(93 799)
Úvěry od bank	(4 987)	(2 580 305)	-	(2 585 292)
Úvěry od klientů	(2 033 303)	(11 786 273)	-	(13 819 576)
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	(33 133)	(21 557)	(56 480)	(111 170)
Celkem	(2 165 222)	(14 388 135)	(56 480)	(16 609 837)

Úvěrové linky, které má Společnost k dispozici, mají hodnotu 3 212 275 tis. CZK k 31. prosinci 2022.

(ii) *Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)*

31. prosince 2023

<i>V tisících CZK</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Finanční závazky mimo derivátů						
Úvěry od bank	2 650 647	(2 971 315)	(50 930)	(140 630)	(2 779 755)	-
Úvěry od klientů	13 901 541	(16 368 805)	-	(1 988 978)	(14 379 827)	-
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	109 940	(109 940)	(109 940)	-	-	-
	16 662 128	(19 450 060)	(160 870)	(2 129 608)	(17 159 582)	-
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
- odchozí	79 386	(79 386)	-	-	(79 386)	-
- příchozí	-	-	-	-	-	-
	79 386	(79 386)	-	-	(79 386)	-
Přislíbené/zaručené částky*						
Úvěrové přísliby	1 673	(356 033)	(356 033)	-	-	-
Finanční záruky	9 952	(13 651 930)	(13 651 930)	-	-	-
	11 625	(14 007 963)	(14 007 963)	-	-	-

* Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku

31. prosince 2022

<i>V tisících CZK</i>	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Finanční závazky mimo derivátů						
Úvěry od bank	2 585 292	(2 764 560)	(36 431)	(108 395)	(2 619 734)	-
Úvěry od klientů	13 819 576	(15 814 050)	(237 299)	(2 430 038)	(13 146 713)	-
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	111 170	(111 170)	(111 170)	-	-	-
	16 516 038	(18 689 780)	(384 900)	(2 538 433)	(15 766 447)	-
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
- odchozí	93 799	(93 799)	-	(93 799)	-	-
- příchozí	-	-	-	-	-	-
	93 799	(93 799)	-	(93 799)	-	-
Přislíbené/zaručené částky*						
Úvěrové přísliby	78 207	(9 970 257)	(9 970 257)	-	-	-
Finanční záruky	5 680	(13 749 000)	(13 749 000)	-	-	-
	83 887	(23 719 257)	(23 719 257)	-	-	-

* Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku

Očekávaná likvidita

Očekávané peněžní toky obecně představují očekávané budoucí peněžní toky finančních nástrojů vycházející ze smluvních podmínek.

Smluvní peněžní toky se výrazně neliší od očekávaných budoucích smluvních peněžních toků finančních nástrojů.

35.3 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že změny tržních cen, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a úvěrové marže (ne v souvislosti se změnami úvěrového postavení dlužníka nebo emitenta), budou mít vliv na výnosy Společnosti nebo hodnotu držených finančních nástrojů. Cílem řízení tržních rizik je řídit a monitorovat expozici vůči tržnímu riziku v rámci přijatelných mantinelů a zároveň optimalizovat návratnost vzhledem k riziku.

(i) Úrokové riziko

Činnosti Společnosti jsou vystaveny riziku kolísání úrokových sazeb. Míra tohoto rizika odpovídá objemu úročených aktiv (včetně investic) a úročených závazků, které se stávají splatnými nebo jsou přeceňovány v různých dobách nebo v různé výši. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixní, proto indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku.

Společnost používá různé metody řízení úrokového rizika. Společnost kontinuálně využívá řízení aktiv a závazků při řízení úrokového rizika. Při nákupu dluhopisů je zohledněna současná úroková pozice Společnosti, která slouží jako základ pro nákup dluhopisů s pevnou nebo variabilní úrokovou sazbou.

Priority Společnosti při řízení úrokového rizika u závazků zahrnují:

- stabilitu závazků, zejména v delších časových obdobích,
- rychlou a flexibilní reakci na významné změny mezibankovních úrokových sazeb prostřednictvím úprav úrokových sazeb u závazkových produktů,
- průběžné hodnocení úrovně úrokových sazeb nabízených klientům ve srovnání s konkurenty a aktuálního a očekávaného vývoje úrokových sazeb na lokálním trhu,
- řízení struktury závazků v souladu s očekávaným vývojem sazeb peněžního trhu s cílem optimalizovat úrokové výnosy a minimalizovat úrokové riziko.

Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Společnosti na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných dle 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”.

Přehled pozice úrokového gapu Společnosti dle účetních hodnot je následující:

31. prosince 2023	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikac e	Celkem
<i>V tisících CZK</i>						
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	438 573	-	-	-	-	438 573
Finanční aktiva k obchodování	-	-	-	-	6 314	6 314
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	119 797	119 797
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	37 535	253 383	246 218	-	44	537 180
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 554	7 642 888	188 042	-	-	7 838 484
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	76 611	-	828	-	-	77 439
	560 273	7 896 271	435 088	-	126 155	9 017 787
Finanční závazky						
Deriváty	-	-	79 386	-	-	79 386
Úvěry od bank	5 072	-	2 645 575	-	-	2 650 647
Úvěry od klientů	197 085	29 525	13 674 931	-	-	13 901 541
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	51 097	-	-	-	58 843	109 940
	253 254	29 525	16 399 892	-	58 843	16 741 514
Čistá pozice	307 019	7 866 746	(15 964 804)	-	67 312	(7 723 727)
31. prosince 2022	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikac e	Celkem
<i>V tisících CZK</i>						
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	510 931	-	-	-	-	510 931
Finanční aktiva k obchodování	-	-	-	-	4 272	4 272
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	78 464	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	-	-	4 415	4 415
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	1 648 311	388 811	5 629 045	-	-	7 666 167
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	93 685	-	-	-	-	93 685
	2 252 927	388 811	5 629 045	-	87 151	8 357 934
Finanční závazky						
Deriváty	-	93 799	-	-	-	93 799
Úvěry od bank	4 987	-	2 580 305	-	-	2 585 292
Úvěry od klientů	219 790	1 813 513	11 786 273	-	-	13 819 576
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	25 517	7 616	21 557	-	56 480	111 170
	250 294	1 914 928	14 388 135	-	56 480	16 609 837
Čistá pozice	2 002 633	(1 526 117)	(8 759 090)	-	30 671	(8 251 903)

Analýza citlivosti Společnosti na zvýšení nebo snížení tržních úrokových sazeb neobchodního portfolia za předpokladu symetrického pohybu výnosových křivek a neměnné finanční pozice je následující:

Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank	342 402	168 370	17	142	510 931
Finanční aktiva k obchodování	-	4 272	-	-	4 272
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	78 464	-	-	-	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	44	-	-	4 371	4 415
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 123 397	541 507	-	1 263	7 666 167
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	44 994	28 635	-	20 056	93 685
	7 589 301	742 784	17	25 832	8 357 934
Podrozvahová aktiva	19 151 868	15 954 053	-	489 872	35 595 793
<i>Měnové forwardy</i>	6 511 050	1 003 680	-	-	7 514 730
<i>Úvěrové přísliby a garance</i>	8 768 884	14 950 373	-	-	23 719 257
<i>Ostatní podrozvahová aktiva</i>	3 871 934	-	-	489 872	4 361 806
Finanční závazky					
Deriváty	-	93 799	-	-	93 799
Úvěry od bank	2 585 292	-	-	-	2 585 292
Úvěry od klientů	4 938 042	8 881 534	-	-	13 819 576
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	93 665	17 435	-	70	111 170
	7 616 999	8 992 768	-	70	16 609 837
Podrozvahové závazky	4 110 467	6 829 623	-	-	10 940 090
<i>Měnové forwardy</i>	988 715	6 739 100	-	-	7 727 815
<i>Úvěrové přísliby a garance</i>	3 121 752	90 523	-	-	3 212 275
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	(27 698)	(8 249 984)	17	25 762	(8 251 903)
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	15 013 703	874 446	17	515 634	16 403 800

Analýza citlivosti Společnosti na zvýšení nebo snížení devizových kurzů je uvedena v následující tabulce.

Jednoprocentní posílení v cizích měnách by mělo následující vliv na zisk nebo ztrátu, resp. ostatní úplný výsledek:

V tisících CZK	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2023	31. prosince 2022
EUR	32 541	(277)	3 289	-

(iii) Riziko změny cen akcií

Riziko změn cen akcií se týká kótovaných finančních nástrojů držených Společností, spočívá v riziku změny ve vnímání očekávané finanční výkonnosti dotyčných investic ze strany tržních účastníků. Riziko změn cen akcií je v podstatě řízeno prostřednictvím diverzifikace investičního portfolia majetkových cenných papírů držených jako investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo do zisku nebo ztráty.

V tisících CZK	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	-	-	-	-
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	1 111	785	-	-
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	87	-	1	44
Celkem	1 198	785	1	44

	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	-	-
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	1 111	785
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	88	44
Celkem	1 199	829

35.4 Operační riziko

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

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

Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem v rámci Společnosti 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 a rozvoj podmínek pro snižování a omezování 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 Společnosti.
- Tento přehled událostí umožňuje Společnosti určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - přijetí jednotlivých rizik, která se vyskytnou;
 - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

36 Spřízněné osoby

Definice spřízněných osob

Společnost má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2023 a 2022 nebo během těchto let:

- (6) koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;
- (7) společnosti se společným rozhodujícím vlivem nebo podstatným vlivem nad společností a jejich dceřinými nebo přidruženými společnostmi;
- (8) dceřiné společnosti;
- (9) přidružené společnosti;
- (10) společné podniky, ve kterých je společnost spoluvlastníkem;
- (11) klíčoví vedoucí pracovníci společnosti (představenstvo).

Pojem “koneční akcionáři a společnosti, které ovládají” zahrnuje následující: Jakabovič Ivan, Tkáč Jozef, Jet One Legacy Limited, LEONARDO III MARINE LIMITED, LEONARDO III YACHT LIMITED, MARLEK LIMITED, SCP Neklere, SCP Tappaj, SERTENA INVESTMENT LIMITED. Žádná z těchto společností nezveřejňuje konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Společnost.

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2023 a 2022 je následující:

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které tyto akcionáři ovládají;	-	38 903	-	37 869
Dceřiné společnosti	7 604 684	14 037 081	6 282 037	15 159 998
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	81 379	44	69 592	171
Celkem	7 686 063	14 076 028	6 351 629	15 198 038

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2023 a 2022 je následující:

<i>V tisících CZK</i>	2023		2022	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Koneční akcionáři a společnosti, které tyto akcionáři ovládají;	-	4	-	-
Dceřiné společnosti	3 880 050	2 954 408	4 205 081	1 014 908
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	4 441	53	4 561	6 535
Celkem	3 884 491	2 954 465	4 209 642	1 021 443

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky a společnosti ve skupině	-	12 819 950	-	12 065 822
Celkem	-	12 819 950	-	12 065 822

Výše obdržených záruk představuje zejména záruku, že dceřiné společnosti (emitenti dluhopisů) splní svůj závazek vůči věřitelům.

Souhrn úvěrových příslibů se spřízněnými osobami ke konci roku je následující:

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Obdržené úvěrové přísliby	Poskytnuté úvěrové přísliby	Obdržené úvěrové přísliby	Poskytnuté úvěrové přísliby
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky a společnosti ve skupině	1 549 297	327 997	3 212 275	9 970 257
Celkem	1 549 297	327 997	3 212 275	9 970 257

Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníkům jsou následující:

<i>V tisících CZK</i>	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Odměny	2 488	2 371

Půjčky

-

-

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníkům bylo v roce 2023 nově poskytnuto 0 tis. CZK (2022: 0 tis. CZK). Klíčoví vedoucí pracovníci Společnosti neobdrželi mimo výše uvedené žádné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

37 Následné události

Změny v dozorčí radě

Dne 1. ledna 2024 se pan Marc Derydt stal členem dozorčí rady J&T FINANCE GROUP SE.

Kromě výše uvedeného nejsou známy žádné následné události, které by měly dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

38 Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2023 a 2022 je uveden níže:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2023			Prosinec 2022		
		% Vlastnictví	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	% Vlastnictví	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
J&T FINANCE GROUP SE	Česká republika	mateřská společnost			mateřská společnost		
J&T BANKA, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Fond Fondů NLS SICAV, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	-	-	-
Naše ČESKO otevřený podílový fond	Česká republika	63,54	přímý	plná	-	-	-
J&T ORBIT SICAV, a.s. ¹⁰	Česká republika	4,70	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Realitních akcií a dluhopisů otevřený podílový fond	Česká republika	43,56	přímý	plná	-	-	-
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Fondee a.s.	Slovensko	11,00	přímý	ekvivalence	11,00	přímý	ekvivalence
XT-Card a.s.	Česká republika	-	-	-	32,00	přímý	ekvivalence
J&T SME Finance s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
FVE Holding, s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
FVE Čejkovice s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
FVE Napajedla s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
FVE Němčice s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
FVE Slušovice s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T Recycle, s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T RFI I., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO) ¹	Rusko	-	-	-	100,00	přímý	plná
Leasing-Medicine Ltd	Rusko	-	-	-	100,00	přímý	plná
TERCES MANAGEMENT LIMITED ²	Kypr	-	-	-	100,00	přímý	plná
Interznanie OAO ³	Rusko	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin)	Chorvatsko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Leasingová společnost, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Rentalit s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	Chorvatsko	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T VENTURES I otevřený podílový fond ⁴	Česká republika	94,05	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Rustonka Development II s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
JTFG FUND I SICAV, a.s. ⁹	Česká republika	60,54	přímý	plná	60,54	přímý	plná
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T ORBIT SICAV, a.s. ¹⁰	Česká republika	92,33	přímý	plná	100,00	přímý	plná
AMISTA investiční společnost, a.s.	Česká republika	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
AMISTA consulting, s.r.o.	Česká republika	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná

Název společnosti	Sídlo společnosti	% Vlastnictví	Prosinec 2023		Prosinec 2022		
			Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	% Vlastnictví	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
Bayshore Merchant Services Inc.	Britské Panenské ostrovy	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Trust Inc.	Barbados	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Equity Holding, a.s.	Česká republika	62,64	přímý	plná	62,64	přímý	plná
Red Stone Now s.r.o.	Česká republika	17,21	přímý	ekvivalence	-	-	-
Butcher313, s.r.o.	Česká republika	30,00	přímý	ekvivalence	30,00	přímý	ekvivalence
J&T Finance, LLC	Rusko	99,9	přímý	plná	99,90	přímý	plná
Hotel Kadashevskaya, LLC	Rusko	100,00	přímý	plná	99,90	přímý	plná
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	52,63	přímý	plná	52,63	přímý	plná
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
Industrual Center CR 11 s.r.o.	Česká republika	75,00	přímý	ekvivalence	75,00	přímý	ekvivalence
J&T Global Finance VIII., s.r.o. v likvidaci	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance IX., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance X., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XI., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XII., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XIII., s.r.o (J&T Credit Participation, s.r.o.) ⁵	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T SERVICES ČR, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T SERVICES SR, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.)	Slovensko	98,46	přímý	plná	98,46	přímý	plná
365.invest, správ. spol., a. s. (PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.)	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
PB Servis, a.s. (POBA Servis, a. s.)	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
PB Finančné služby, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
SKPAY, a. s. (SPPS, a. s.)	Slovensko	40,00	přímý	ekvivalence	39,38	přímý	ekvivalence
365.fintech, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
Cards&Co, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
DanubePay, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	98,46	přímý	plná
EpoPay, s.r.o.	Slovensko	50,00	přímý	plná	-	-	-
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. ⁶	Česká republika	48,35	přímý	plná	99,20	přímý	plná
DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,20	přímý	plná

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2023			Prosinec 2022		
		% Vlastnictví	Vlast-nický podíl	Konso-lidační metoda	% Vlastnictví	Vlast-nický podíl	Konso-lidační metoda
BHP Tatry, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,20	přímý	plná
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ⁷	Česká republika	46,51	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO SOLISKO a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO HELIOS 1 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO HELIOS 2 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO HOREC a SASANKA a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO PÁLENICA a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
INVEST-GROUND a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO-RENTAL 1 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO-RENTAL 2 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
OSCAR GROUP s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	-	-	-
FORESPO BDS a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
DEVEL PASSAGE s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO DUNAJ 6 a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
RDF International, spol. s r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	99,17	přímý	plná
OSTRAVICE HOTEL a.s.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
Hotel SASANKA s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	-	-	-
J&T Wine Holding SE	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
OUTSIDER LIMITED	Kypr	-	-	-	100,00	přímý	plná
CHATEAU TEYSSIER (SOCIETE CIVILE)	Francie	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (CT Domaines)	Francie	100,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
World's End	USA	100,00	přímý	plná	-	-	-
SAXONWOLD LIMITED	Irsko	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
World's End	USA	-	-	-	100,00	přímý	plná
KOLBY a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Reisten, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Mezzanine, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
URE HOLDING LIMITED	Kypr	45,00	přímý	ekvivalence	45,00	přímý	ekvivalence
JTH Vision, s. r. o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
JTH Letňany s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	ekvivalence	50,00	přímý	ekvivalence
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T Global Finance XV., s.r.o. (J&T RFI III., s.r.o.) ⁸	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI IV., a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T RFI V., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T AGRICULTURE SICAV a.s.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	plná

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

¹ Skupina vlastnila v roce 2022 99,954% podíl ve společnosti J&T Bank, a.o. přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 0,055% podíl přes J&T FINANCE GROUP SE.

² Skupina vlastnila v roce 2022 99% podíl ve společnosti TERCES MANAGEMENT LIMITED přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 1% podíl přes dceřinou společnost J&T Finance, LLC.

- ³ Skupina vlastnila v roce 2022 50% podíl ve společnosti Interznanie OAO přes dceřinou společnost TERCES MANAGEMENT LIMITED a další 50% podíl přes dceřinou společnost J&T Bank, a.o.
- ⁴ Skupina vlastní 94,05% podíl ve společnosti J&T VENTURES I otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 5,95% podíl přes dceřinou společnost J&T IB and Capital Markets, a.s.
- ⁵ Společnost J&T Credit Participation, s.r.o. byla přejmenována na J&T Global Finance XIII., s.r.o.
- ⁶ Skupina vlastní 48,35% podíl ve společnosti J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 50,85% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).
- ⁷ Skupina vlastní 46,51% podíl ve společnosti Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 52,66% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).
- ⁸ V roce 2023 byla společnost J&T RFI III., s.r.o. přejmenována na J&T Global Finance XV., s.r.o.
- ⁹ Skupina vlastní 60,54 % investičních akcií a 100 % zakladatelských akcií fondu. Investiční akcie (39,46 %) ve vlastnictví třetích stran jsou vykázány jako závazky, neboť investiční akcie nesplňují klasifikaci kapitálového nástroje.
- ¹⁰ Skupina vlastní 92,33 % investičních akcií přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a dalších 4,7 % investičních akcií přes dceřinou společnost Naše ČESKO otevřený podílový fond. Skupina vlastní 100 % zakladatelských akcií fondu přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. Investiční akcie (2,97 %) ve vlastnictví třetích stran jsou vykázány jako závazky, neboť investiční akcie nesplňují klasifikaci kapitálového nástroje.

PÍSEMNÁ ZPRÁVA O VZTAZÍCH

MEZI OVLÁDANÝMI OSOBAMI A OVLÁDANOU
OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU
A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ
OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

**mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
za účetní období roku 2023 za společnost
J&T FINANCE GROUP SE**

vypracována dle §82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (ZOK)

Zprávu vypracovalo představenstvo společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „**Společnost**“), na základě dostupných informací. Období, za které je zpráva zpracována: od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (dále jen „účetní období 2023“).

I.

Struktura vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha Společnosti v ní, způsob a prostředky ovládnání.

1.1

Představenstvu Společnosti je známo, že v období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 byla Společnost přímo ovládána následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakabovič,

bytem 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, 98000 Monako, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „**Ing. Ivan Jakabovič**“ nebo také „**Ovládající osoba**“)

51.

Ing. Jozef Tkáč,

bytem Júlová 10941/32, 831 01 Bratislava – Nové Mesto, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakabovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „**Ing. Jozef Tkáč**“ nebo také „**Ovládající osoba**“)

1.2

Představenstvu Společnosti je známo, že Společnost byla v účetním období 2023 součástí následující struktury:
J&T FINANCE GROUP SE ovládá níže uvedené osoby:

❖ **J&T BANKA, a.s.**

IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

- **AMISTA investiční společnost, a.s.**
IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 80 %
- **AMISTA consulting, s.r.o.**
IČO: 175 90 345, se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 80 %
- **ATLANTIK finanční trhy, a.s.**
IČO: 262 18 062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- **Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
IČO: 034 51 488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
J&T FINANCE GROUP SE drží 100 % zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 46,51 % investičních akcií a dalších 53,49 % investičních akcií prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.
Dále tato společnost ovládá:

- **Devel Passage s. r. o.**

IČO: 43 853 765, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

- **FORESPO BDS a.s.**
IČO: 272 09 938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika
- **FORESPO DUNAJ 6 a. s.**
IČO: 47 235 608, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO HELIOS 1 a. s.**
IČO: 47 234 032, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO HELIOS 2 a. s.**
IČO: 47 234 024, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO HOREC A SASANKA a. s.**
IČO: 47 232 994, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO PÁLENICA a. s.**
IČO: 47 232 978, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO - RENTAL 1 a.s.**
IČO: 36 782 653, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO - RENTAL 2 a. s.**
IČO: 36 781 487, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **Dále tato společnost ovládá:**
 - **OSCAR GROUP s.r.o.**
IČO: 50 333 160, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika (od 11. prosince 2023)
- **FORESPO SOLISKO a. s.**
IČO: 47 232 935, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **Hotel SASANKA, s.r.o**
IČO: 36 834 092, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika (od 7. prosince 2023)
- **INVEST-GROUND a. s.**
IČO: 36 858 137, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **OSTRAVICE HOTEL, a.s.**
IČO: 275 74 911, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
- **RDF International, spol. s r.o.**
IČO: 31 375 898, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- **J&T banka d.d.**
IČ: 0675539, se sídlem Međimurska ulica 28, 42000, Varaždin, Chorvatská republika
- **J&T IB and Capital Markets, a.s.**
IČO: 247 66 259, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- **Dále tato společnost ovládá:**
 - **J&T SME Finance s.r.o.**
IČO: 107 30 834, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- **J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**
IČO: 476 72 684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- **J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**
IČO: 538 59 222, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika

- **J&T ORBIT SICAV, a.s.**
IČO: 141 51 898, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 92,33 %. Další 4,7 % podíl drží Naše ČESKO otevřený podílový fond.
- **J&T Leasingová společnost, a.s.**
IČO: 284 27 980, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **Rentalit s.r.o.**
IČO: 088 06 594, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- **J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.**
IČO: 096 41 173, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika,
J&T FINANCE GROUP SE drží 100 % zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 48,35 % investičních akcií a dalších 51,65 % investičních akcií prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.
Dále tato společnost ovládá:
 - **BHP Tatry s. r. o.**
IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
 - **DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.**
IČO: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika
- **J&T RFI I., s.r.o.**
IČO: 171 64 028, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- **Rustonka Development II s.r.o.**
IČO: 055 85 571, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- **J&T VENTURES I otevřený podílový fond (dříve J&T VENTURES I uzavřený podílový fond)**
IČO: 715 08 121, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T FINANCE GROUP SE drží 100 % podílových listů fondu. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 94,05 % podílových listů a dalších 5,95 % podílových listů prostřednictvím společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s.
- **J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky**
IČO: 359 64 693, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- **J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland**
IČ: HRB 128706, Franklinstraße 56, 60486 Frankfurt am Main, Spolková republika Německo
- **Fond Fondů NLS SICAV, a.s.**
IČO: 192 32 721, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T FINANCE GROUP SE drží 89 % zakladatelských akcií fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 11 % zakladatelských akcií.
J&T FINANCE GROUP SE drží 99,84 % investičních akcií fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. nepřímo 0,16 % investičních akcií.
Dále tato společnost ovládá:
 - **Naše ČESKO otevřený podílový fond**
IČO: 751 64 086, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Fond Fondů NLS SICAV, a.s. drží 63,54 % podílových listů fondu.
- ❖ **JTFG FUND I SICAV, a.s.**
IČO: 099 03 089, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 60,54 %
- ❖ **J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation (dříve J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation)**
IČ: CH02030069721, se sídlem Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001 Zürich, Švýcarská konfederace

- ❖ **J&T Global Finance XV., s.r.o. (dříve J&T RFI III., s.r.o.)**
IČO: 175 91 287, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- ❖ **J&T Global Finance XIV., s.r.o.**
IČO: 54 627 753, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- ❖ **J&T INTEGRIS GROUP LIMITED**
IČ: HE 207436, se sídlem Klimentos Street 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd Floor, Office 24B, P.C. 1061, Nikósie, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **Bayshore Merchant Services Inc.**
IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy
Dále tato společnost ovládá:
 - **J&T Trust Inc.**
IČ: 00011908, se sídlem Radley Court, Upper Collymore Rock, St. Michael, Barbados
 - **J&T Global Finance IX., s.r.o.**
IČO: 51 836 301, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
 - **J&T Global Finance X., s.r.o.**
IČO: 074 02 520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
 - **J&T Global Finance XI., s.r.o.**
IČO: 099 20 021, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
 - **J&T Global Finance XII., s.r.o.**
IČO: 53 546 229, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
 - **J&T Global Finance XIII., s.r.o. (dříve J&T Credit Participation s.r.o.)**
IČO: 099 19 821, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
 - **J&T administrative services (Barbados) limited (dříve J&T Fund Inc.)**
IČ: 0000100415, se sídlem Radley Court, Upper Collymore Rock, St. Michael, Barbados
 - **J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED**
IČ: HE 260754, se sídlem Klimentos Street 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd Floor, Office 24B, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **Colorizo Investment, a.s.**
IČO: 079 01 241, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 52,63 % na základním jmění a 100 % hlasovacích práv.
Dále tato společnost ovládá:
 - **CI Joint Venture s.r.o.**
IČO: 078 99 327, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
 - **Industrial Center CR 11 s.r.o.**
IČO: 096 37 681, se sídlem V celnici 1034/6, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 75 %
 - **OAMP Distribution s.r.o.**
IČO: 093 81 333, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %

- **OAMP Infrastructure s.r.o.**
IČO: 093 81 325, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00
Ostrava, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
- **OAMP Holding s.r.o.**
IČO: 093 81 341, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00
Ostrava, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
Dále tato společnost ovládá:
 - **OAMP Hall 5 s.r.o.**
IČO: 078 99 726, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00
Ostrava, Česká republika
 - **OAMP Hall 6 s.r.o.**
IČO: 078 99 751, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00
Ostrava, Česká republika
- **Equity Holding, a.s.**
IČO: 100 05 005, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 62,64 %
- **J&T FINANCE, LLC**
IČ: 1067746577326, se sídlem Kadashevskaya embankment, 26, Moskva, Ruská federace
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 99,9 %
Dále tato společnost ovládá:
 - **J&T Real Estate Vostok, LLC**
IČ: 1077762703809, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva,
Ruská federace
 - **Hotel Kadashevskaya, LLC**
IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva,
Ruská federace
- ❖ **J&T Mezzanine, a.s.**
IČO: 066 05 991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- ❖ **J&T RFI IV., a.s.**
IČO: 178 43 791, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- ❖ **J&T RFI V., s.r.o.**
IČO: 172 59 380, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- ❖ **J&T SERVICES ČR, a.s.**
IČO: 281 68 305, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **J&T SERVICES SR, s.r.o.**
IČO: 46 293 329, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- ❖ **J&T Wine Holding SE**
IČO: 063 77 149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **KOLBY, a.s.**
IČO: 255 12 919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdrány, Česká republika
 - **SOCIETE CIVILE D'EXPLOITATION AGRICOLE DU CHATEAU TEYSSIER**
IČ: 316 809 391, se sídlem Château Teyssier, Vignonet, 33330, Saint Emilion, Francie
J&T Wine Holding SE má v této společnosti podíl 80 %
Dále tato společnost ovládá:

- **JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (CT Domaines SARL)**
IČ: 507 402 386, se sídlem Château Teyssier, Vignonet, 33330, Saint Emilion, Francie
- **WORLD'S END LLC**
IČ: 200807010154, se sídlem 905 Jefferson Street, Napa CA, 94581, Spojené státy americké
- **Reisten, s.r.o.**
IČO: 255 33 924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika
- **SAXONWOLD LIMITED**
IČ: 508611, se sídlem 2 Aurburn Villas Carrickbrennan Road Monkstown Co. Dublin, A94HX03, Irsko
J&T Wine Holding SE má v této společnosti podíl 80 %
- **Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.**
IČO: 099 88 891, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- ❖ **365.bank, a. s. (Poštová banka, a.s.)**
IČO: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
J&T FINANCE GROUP SE má v této společnosti podíl 98,46 %
Dále tato společnost ovládá:
 - **Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)**
IČO: 48 113 671, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
 - **ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.**
IČO: 47 979 160, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika
 - **Cards&Co, a. s.**
IČO: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **DanubePay, a.s.**
IČO: 46 775 111, se sídlem Miletičova 21, 821 08 Bratislava, Slovenská republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **EpoPay, s.r.o.**
IČO: 54 522 323, se sídlem Miletičova 21, 821 08 Bratislava, Slovenská republika
DanubePay, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
(od 1. dubna 2022)
 - **Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
IČO: 034 51 488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika,
J&T FINANCE GROUP SE drží 100 % zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 46,51 % investičních akcií a dalších 53,49 % investičních akcií prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.
Dále tato společnost ovládá:
 - **Devel Passage s. r. o.**
IČO: 43 853 765, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
 - **FORESPO BDS a.s.**
IČO: 272 09 938, se sídlem Janáčkovo nábreží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika
 - **FORESPO DUNAJ 6 a. s.**
IČO: 47 235 608, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
 - **FORESPO HELIOS 1 a. s.**
IČO: 47 234 032, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

- **FORESPO HELIOS 2 a. s.**
IČO: 47 234 024, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO HOREC A SASANKA a. s.**
IČO: 47 232 994, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO PÁLENICA a. s.**
IČO: 47 232 978, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO - RENTAL 1 a.s.**
IČO: 36 782 653, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **FORESPO - RENTAL 2 a. s.**
IČO: 36 781 487, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
Dále tato společnost ovládá:
 - **OSCAR GROUP s.r.o.**
IČO: 50 333 160, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
(od 11. prosince 2023)
- **FORESPO SOLISKO a. s.**
IČO: 47 232 935, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **Hotel SASANKA, s.r.o**
IČO: 36 834 092, se sídlem Dvořákoo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
(od 7. prosince 2023)
- **INVEST-GROUND a. s.**
IČO: 36 858 137, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **OSTRAVICE HOTEL, a.s.**
IČO: 275 74 911, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
- **RDF International, spol. s.r.o.**
IČO: 31 375 898, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- **J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.**
IČO: 096 41 173, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika,
J&T FINANCE GROUP SE drží 100 % zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost dále drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 48,35 % investičních akcií a dalších 51,65 % investičních akcií prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.
Dále tato společnost ovládá:
 - **BHP Tatry s. r. o.**
IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
 - **DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.**
IČO: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika
- **PB Finančné služby, a. s.**
IČO: 35 817 453, se sídlem Hattalova 12, 831 03 Bratislava, Slovenská republika
- **PB Servis, a. s.**
IČO: 47 234 571, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- **365.invest, správ. spol., a. s. (PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.)**
IČO: 31 621 317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- **365.fintech, a.s.**
IČO: 51 301 547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika

- **Monilogi s.r.o.**
IČO: 54 508 673, se sídlem Mlynské nivy 1, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 09, Slovenská republika 365.bank, a. s. tuto společnost spoluovládá a má v ní 8 % podíl.

1.3

Představenstvu Společnosti je známo, že v průběhu účetního období 2023 byla Společnost ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, které ale k 31. prosinci 2023 již nejsou součástí propojených osob:

- **ALTERNATIVE UPRAVJANJE d.o.o.**
IČ: 30770704700, se sídlem Prilaz Fausta Vrancica 10, Varaždin, Chorvatská republika (do 17. prosince 2023)
- **Interznanie OAO**
IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035 Moskva, Ruská federace (do 14. listopadu 2023)
- **J&T Bank, a.o.**
IČ: 1027739121651, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035, Moskva, Ruská federace (do 14. listopadu 2023)
- **J&T Global Finance VIII., s.r.o., v likvidaci**
IČO: 060 62 831, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 30. června 2023)
- **Leasing-Medicine Ltd**
IČ: 1027733018610, se sídlem Office 6, Entrance 1, Bldg. 2, 10, Korovinskoe Shosse, Moskva, Ruská federace (do 14. listopadu 2023)
- **OUTSIDER LIMITED**
IČ: HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika (do 29. prosince 2023)
- **TERCES MANAGEMENT LIMITED**
IČ: HE 201003, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika (do 14. listopadu 2023)
- **FVE Holding, s.r.o.**
IČO: 144 27 711, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 20. prosince 2023)
Dále tato společnost ovládala:
 - **FVE Čejkovice s.r.o.**
IČO: 289 13 698, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 20. prosince 2023)
 - **FVE Napajedla s.r.o.**
IČO 289 64 896, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 20. prosince 2023)
 - **FVE Němčice s.r.o.**
IČO: 289 66 970, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 20. prosince 2023)
 - **FVE Slušovice s.r.o.**
IČO: 289 64 837, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 20. prosince 2023)
 - **J&T Recycle, s.r.o.**
IČO: 029 44 588, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 20. prosince 2023)

1.4**Úloha Společnosti**

Společnost plní úlohu holdingové společnosti, která drží podíl v jiných právnických osobách.

1.5**Způsob a prostředky ovládnání**

Ovládající osoby ovládají Společnost tím, že jsou akcionáři Společnosti vlastníci 80,2 % hlasovacích práv a výkon hlasovacích práv je tudíž hlavním prostředkem ovládnání. V účetním období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Ovládajícími osobami a Společností ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládnání.

II.

Přehled jednání učiněných v posledním účetním období, 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 účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává tato zpráva o vztazích.

V posledním účetním období Společnost neučinila žádné jednání, které by bylo učiněno na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává tato zpráva o vztazích.

III.

Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

V účetním období 2023 existovaly mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou osobou následující smlouvy:

Smlouvy mezi Společností a Ing. Jozef Tkáč:

- *Smlouva o výkonu funkce*
Předmět plnění: funkce předseda představenstva

Smlouvy mezi Společností a Ing. Ivan Jakobovič:

- *Smlouva o výkonu funkce*
Předmět plnění: funkce místopředseda představenstva

Smlouvy mezi Společností a AMISTA consulting, s.r.o.:

- *Smlouva o spolupráci a podpoře při založení a vzniku investičního fondu*
Předmět plnění: založení a vznik investičního fondu kvalifikovaných investorů

Smlouvy mezi Společností a AMISTA investiční společnost, a.s.:

- *Smlouva o výkonu činnosti promotéra*
Předmět plnění: obhospodařování podílového fondu

Smlouvy mezi Společností a Equity Holding, a.s.:

- *Smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s.:

- *Smlouva o poskytování ručení*
Předmět plnění: plnění garancí vybraným klientům banky
- *Smlouva o nájmu movitých věcí a finančním vypořádání*
Předmět plnění: nájem inventáře v budově Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava

- *Smlouva o spolupráci při poskytování bankovních služeb J&T Family and Friends a při účasti na věrnostním systému Magnus*
Předmět plnění: poskytování služeb J&T Family and Friends a věrnostního programu Magnus
- *Dohoda o finančním vypořádání*
Předmět plnění: vypořádání pohledávek a závazků vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty jelikož jsou členy jedné skupiny DPH
- *Smlouva o zprostředkování*
Předmět plnění: uzavření smluv s potencionálními klienty
- *Smlouva o dělení nákladů*
Předmět plnění: dělení nákladů za audit konsolidačních balíčků
- *Smlouva o poskytování služeb*
Předmět plnění: poskytování služeb v souvislosti s dluhovými cennými papíry
- *Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu*
Předmět plnění: sjednání obchodů s měnovými deriváty
- *Smlouva o úschově cenných papírů*
Předmět plnění: poskytování úschovy cenných papírů
- *Smlouva o poskytování služeb*
Předmět plnění: vedení běžného účtu dle obchodních podmínek banky
- *Smlouva o poskytování služeb*
Předmět plnění: vydávání debetní karty dle obchodních podmínek banky
- *Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky*
Předmět plnění: vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek banky
- *Smlouva o poskytování služeb*
Předmět plnění: termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek banky
- *Smlouva o poskytování služeb Internetového bankovníctví*
Předmět plnění: poskytování služeb internetového bankovníctví
- *Smlouva s administrátorem a Zvláštní ujednání ke smlouvě s administrátorem*
Předmět plnění: vydání perpetuity
- *Smlouva o kontokorentním úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)*
Předmět plnění: poskytnutí služby kontrolní funkce (interní audit a compliance)
- *Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)*
Předmět plnění: poskytnutí služby risk managementu
- *Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)*
Předmět plnění: poskytnutí služby analytické funkce
- *Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu*
Předmět plnění: zajištění úhrady nákladů za služby pro zaměstnance
- *Smlouva o postoupení smlouvy*
Předmět plnění: postoupení OLAS (služby v oblasti logistiky) z JT SERVICES do JT BANKA

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s. jednající prostřednictvím J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky:

- *Rámcová smlouva komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů*
Předmět plnění: poskytování služeb v souvislosti s cennými papíry
- *Smlouva o poskytování bankovních služeb*
Předmět plnění: poskytování bankovních služeb
- *Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby*
Předmět plnění: poskytování bankovních a investičních služeb

Smlouvy mezi Společností a J&T FINANCE LLC:

- *Smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance VIII., s.r.o.:

- *Smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance IX., s.r.o.:

- *Smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance X., s.r.o.:

- *Smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XI., s.r.o.:

- *Smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XII., s.r.o.:

- *Smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XIII., s.r.o.:

- *Smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XIV., s.r.o.:

- *Smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XV., s.r.o.:

- *Smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o poskytnutí ručení*
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T INTEGRIS GROUP LIMITED:

- *Smlouva o novaci a smlouva o úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Leasingová společnost, a.s.:

- *Master risk participation agreement*
Předmět plnění: rámcová smlouva o rizikové participaci

Smlouvy mezi Společností a J&T Mezzanine, a.s.:

- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*
Předmět plnění: poskytnutí příplatku mimo základní kapitál
- *Smlouva o úvěru č. 02/JTFG SE/2018*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o úvěru č. 05/JTFG SE/2018*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o úvěru č. 07/JTFG SE/2018*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o úvěru č. 09/JTFG SE/2019*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o úvěru č. 10/JTFG SE/2020*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o úvěru č. 16/JTFG SE/2021*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o úvěru č. 17/JTFG SE/2022*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o úvěru č. 21/JTFG SE/2022*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o úvěru č. 22/JTFG SE/2022*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o úvěru č. 23/JTFG SE/2022*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T RFI V., s.r.o.:

- *Dohoda o převzetí závazku společníka k poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*
Předmět plnění: poskytnutí příplatku mimo základní kapitál

Smlouvy mezi Společností a J&T SERVICES ČR, a.s.:

- *Mandátní smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství*
Předmět plnění: daňové poradenství
- *Smlouva o zpracování osobních údajů*
Předmět plnění: zpracování osobních údajů v oblasti personální a mzdové agendy
- *Smlouva o poskytování odborné pomoci*
Předmět plnění: služby v oblasti personální a mzdové agendy
- *Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)*
Předmět plnění: sestavování účetních výkazů na konsolidovaném základě podle metodiky IFRS za vybrané konsolidační celky
- *Smlouva o poskytování služeb - OLAS*
Předmět plnění: služby v oblasti logistiky
- *Smlouva o podnájmu nebytových prostor*
Předmět plnění: podnájem nebytových prostor

- *Smlouva o poskytování služeb*
Předmět plnění: poskytování služeb aplikace KIS
- *Smlouva o poskytování odborné pomoci*
Předmět plnění: vedení účetnictví
- *Smlouva o poskytování služeb administrace*
Předmět plnění: administrace
- *Smlouva o nájmu movitých věcí*
Předmět plnění: nájem movitých věcí
- *Smlouva o podnájmu dopravního prostředku*
Předmět plnění: pronájem dopravního prostředku
- *Smlouva o poskytování služeb Legal Managementu*
Předmět plnění: služby v oblasti Legal Managementu
- *Smlouva o podnájmu motorových vozidel*
Předmět plnění: pronájem motorového vozidla
- *Smlouva o zpracování osobních údajů*
Předmět plnění: zpracování osobních údajů dle GDPR
- *Smlouva o postoupení smlouvy*
Předmět plnění: postoupení OLAS (služby v oblasti logistiky) z JT SERVICES do JT BANKA
- *Smlouva o podmínkách poskytování outsourcingových služeb*
Předmět plnění: outsourcingové služby týkající se EBA

Smlouvy mezi Společností a J&T SERVICES SR, s.r.o.:

- *Smlouva o poskytování služeb*
Předmět plnění: zabezpečení všech služeb nevyhnutných pro fungování společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Wine Holding SE:

- *Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti*
Předmět plnění: poskytnutí příplatku mimo základní kapitál
- *Smlouva o úvěru č. 01/JTWH/2020*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o úvěru č. 02/JTWH/2020*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- *Smlouva o zápisu č. 03/JTWH/2022*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a 365.bank, a. s.:

- *Smlouva o kontokorentním úvěru*
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

IV.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika. Posouzení, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích.

Představenstvo Společnosti, po zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou, konstatuje, že Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích.

V.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí. Závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení získaných dostupných informací, přičemž veškeré údaje uvedené v této zprávě o vztazích považuje za správné a úplné.

V Praze dne 25. března 2024



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

PŘÍLOHY
KONSOLIDOVANÉ VÝROČNÍ
FINANČNÍ ZPRÁVY

	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCM)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCM)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCA)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCA)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (WTR)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (WTR)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CE)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CE)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (PPC)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (PPC)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (BIO)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (BIO)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (BIO)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
35.11	20,45	19,76		-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			20,45	19,76					

Tabulka č. PPP 5: Ukazatel zelených aktiv (GAR) – informace o odvětví za rok 2023 (dle KPI protistran pro CapEx)

Rozdělení podle odvětví – čtyřmístná úroveň NACE (kód a značka)	Zmírňování změny klimatu (CCM)		Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)		Vodní a mořské zdroje (WTR)		Oběhové hospodářství (CE)		Znečištění (PPC)		Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)		Celkem (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)																	
	Nefinanční podniky (podléhající směrnici o vykazování nefinančních informací)	MSP a jiné nefinanční podniky nepodléhající směrnici o vykazování nefinančních informací	Nefinanční podniky (podléhající směrnici o vykazování nefinančních informací)	MSP a jiné nefinanční podniky nepodléhající směrnici o vykazování nefinančních informací	Nefinanční podniky (podléhající směrnici o vykazování nefinančních informací)	MSP a jiné nefinanční podniky nepodléhající směrnici o vykazování nefinančních informací	Nefinanční podniky (podléhající směrnici o vykazování nefinančních informací)	MSP a jiné nefinanční podniky nepodléhající směrnici o vykazování nefinančních informací	Nefinanční podniky (podléhající směrnici o vykazování nefinančních informací)	MSP a jiné nefinanční podniky nepodléhající směrnici o vykazování nefinančních informací	Nefinanční podniky (podléhající směrnici o vykazování nefinančních informací)	MSP a jiné nefinanční podniky nepodléhající směrnici o vykazování nefinančních informací	Nefinanční podniky (podléhající směrnici o vykazování nefinančních informací)	MSP a jiné nefinanční podniky nepodléhající směrnici o vykazování nefinančních informací																
	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota	(Hrubá) účetní hodnota																
	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCM)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCM)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCA)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (WTR)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (WTR)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CE)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CE)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (PPC)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (PPC)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (BIO)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (BIO)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (BIO)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (BIO)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	Mil. EUR	Z toho environmen tálně udržitelné (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
35.11	18,52	17,60		-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			18,52	17,60					

Tabulka č. PPP 6: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (GAR) za rok 2023 (dle KPI protistran pro obrat)

		Referenční datum zveřejnění 2023																													
% (porovnání s celkovými zahrnutými aktivy ve jmenovateli)	Zmírňování změny klimatu (CCM)		Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)		Vodní a mořské zdroje (WTR)		Oběhové hospodářství (CE)		Znečištění (PPC)		Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)		Celkem (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)																		
	Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)		Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)		Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)		Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)		Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)		Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)		Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (způsobilá pro taxonomii)																		
	Z toho Použití výnosů	Z toho Přechodné	Z toho Podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho Podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho Podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho Podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho Podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho Podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho Přechodné	Z toho Podpůrné															
GAR - zahrnutá aktiva v čitateli jmenovateli																															
1	Úvěry a jiné pohledávky, dluhové cenné papíry a kapitálové nástroje (ne vysokofrekvenční)	53,61 %	0,72%	-%	0,47%	0,17%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,61 %	0,72%	-%	0,47%	0,17%	17,31%

		Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)			Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)			Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)			Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)			Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)			Podíl celkových zahrnutých aktiv financujících odvětví významná pro taxonomii (v souladu pro taxonomii)											
		Z toho Použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho podpůrné	Z toho Použití výnosů	Z toho přechodné	Z toho podpůrné											
1	Finanční záruky (KPI Finanční záruky)	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
2	Správaná aktiva (KPI Správaná aktiva)	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%

Tabulka č. PPP 14: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv

Činnosti související s jadernou energií		
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstracím a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.		NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.		ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.		ANO
Činnosti související s fosilním plynem		
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plyných paliv.		ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chlady a elektřiny využívajících fosilní plyná paliva		ANO
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívající fosilní plyná paliva.		NE

Tabulka č. PPP 15: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka (mil. EUR) a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	12,78	0,15%	12,78	0,15%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v rádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	6,98	0,08%	6,98	0,08%	-	-%
Příslušný klíčový ukazatel výkonnosti celkem	19,76	0,24%	19,76	0,24%	-	-%

Tabulka č. PPP 16: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	0,15	-%	0,15	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	9,48	0,11%	9,48	0,11%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	7,98	0,10%	7,98	0,10%	-	-%
Příslušný klíčový ukazatel výkonnosti celkem	17,60	0,21%	17,60	0,21%	-	-%

Tabulka č. PPP 17: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	12,78	64,69%	12,78	64,69%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	6,98	35,31%	6,98	35,31%	-	-%
Celková částka a podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	19,76	100%	19,76	100%	-	-%

Tabulka č. PPP 18: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	0,15	0,86%	0,15	0,86%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	9,48	53,83%	9,48	53,83%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	7,98	45,31%	7,98	45,31%	-	-%
Celková částka a podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	17,60	100%	17,60	100%	-	-%

Tabulka č. PPP 19: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	0,33	-%	0,33	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	0,07	-%	0,07	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, které však nejsou v souladu s taxonomií, neuvedených v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 446,29	17,33%	1 446,29	17,33%	-	-%
Celková částka a podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, která však nejsou v souladu s taxonomií, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 446,69	17,34%	1 446,69	17,34%	-	-%

Tabulka č. PPP 20: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)
----------------------	---

	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	0,16	-%	0,16	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, které však nejsou v souladu s taxonomií, neuvedených v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1446,75	17,34%	1446,75	17,34%	-	-%
Celková částka a podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, která však nejsou v souladu s taxonomií, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1446,92	17,34%	1446,92	17,34%	-	-%

Tabulka č. PPP 21: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka	Procentní podíl
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 1 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 2 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 3 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 4 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 5 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 6 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 268,91	15,21%
Celková částka a podíl hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1 268,91	15,21%

Tabulka č. PPP 22: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Stav“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka	Procentní podíl
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 1 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 2 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 3 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 4 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 5 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 6 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1270,85	15,23%

Celková částka a podíl hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti

1270,85

15,23%

Tabulka č. PPP 23: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv

Činnosti související s jadernou energií	
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstracím a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.	ANO
Činnosti související s fosilním plynem	
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plynných paliv.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chladu a elektřiny využívajících fosilní plynná paliva	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívající fosilní plynná paliva.	NE

Tabulka č. PPP 24: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	3,33	0,11%	3,33	0,11%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1,23	0,04%	1,23	0,04%	-	-%
Příslušný klíčový ukazatel výkonnosti celkem	4,56	0,15%	4,56	0,15%	-	-%

Tabulka č. PPP 25: Hospodářské činnosti v souladu s taxonomií (jmenovatel) – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%

Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	2,38	0,08%	2,38	0,08%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	0,37	0,01%	0,37	0,02%	-	-%
Příslušný klíčový ukazatel výkonnosti celkem	2,75	0,09%	2,75	0,11%	-	-%

Tabulka č. PPP 26: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	3,33	73,00%	3,33	73,00%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	1,23	27,00%	1,23	27,00%	-	-%
Celková částka a podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	4,56	100%	4,56	100%	-	-%

Tabulka č. PPP 27: Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií (čítatel) – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%

Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	2,38	86,47%	2,38	86,47%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti v souladu s taxonomií podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností v souladu s taxonomií, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	0,37	13,53%	0,37	13,53%	-	-%
Celková částka a podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií v čitateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	2,75	100%	2,75	100%	-	-%

Tabulka č. PPP 28: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, které však nejsou v souladu s taxonomií, neuvedených v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	138,43	4,65%	138,43	4,65%	-	-%
Celková částka a podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, která však nejsou v souladu s taxonomií, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	138,43	4,65%	138,43	4,65%	-	-%

Tabulka č. PPP 29: Hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, ale nejsou v souladu s taxonomií – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka a podíl (informace se uvádějí v peněžních částkách a v procentech)					
	Zmírňování změny klimatu + přizpůsobení se změně klimatu		Zmírňování změny klimatu		Přizpůsobení se změně klimatu	
	Částka	%	Částka	%	Částka	%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%

Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, která však není v souladu s taxonomií, podle oddílu 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139 ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%	-	-%	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, které však nejsou v souladu s taxonomií, neuvedených v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	138,42	4,65%	138,42	4,65%	-	-%
Celková částka a podíl hospodářských činností způsobilých pro taxonomii, která však nejsou v souladu s taxonomií, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	138,42	4,65%	138,42	4,65%	-	-%

Tabulka č. PPP 30: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro obrat)

Hospodářské činnosti	Částka	Procentní podíl
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 1 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 2 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 3 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 4 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 5 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 6 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	434,20	14,60%
Celková částka a podíl hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	434,20	14,60%

Tabulka č. PPP 31: Hospodářské činnosti nezpůsobilé pro taxonomii – Úvěrové instituce: KPI „Tok“ pro ukazatel zelených aktiv (dle KPI protistran pro CapEx)

Hospodářské činnosti	Částka	Procentní podíl
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 1 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.26 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 2 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.27 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 3 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.28 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 4 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.29 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 5 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.30 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl hospodářské činnosti uvedené v řádku 6 šablony 1, která není způsobilá pro taxonomii v souladu s oddílem 4.31 příloh I a II nařízení v přenesené pravomoci 2021/2139, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	-	-%
Částka a podíl jiných hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii, které nejsou uvedeny v řádcích 1 až 6 výše, ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	436,02	14,66%
Celková částka a podíl hospodářských činností nezpůsobilých pro taxonomii ve jmenovateli příslušného klíčového ukazatele výkonnosti	436,02	14,66%

Tabulka č. PPP 32: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – KPI „Finanční záruky“ „Stav“

Činnosti související s jadernou energií	
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstracím a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.	NE

2	Z toho: vlastním jménem	1,38	1,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Z toho: jménem klienta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabulka č. PPP 36: KPI IF – služby obchodování na vlastní účet (dle KPI protistran pro CapEx)

	Celková aktiva investovaná v rámci činností obchodování na vlastní účet investičních podniků (podle oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU)	Celkem (v mil EUR)	Z toho zahrnuto do KPI (v mil. EUR)	Zmírňování změny klimatu (CCM)		Přizpůsobování se změně klimatu (CCA)	Vodní a mořské zdroje (WTR)	Oběhové hospodářství (CE)	Znečištění (PPC)	Biologická rozmanitost a ekosystémy (BIO)	Celkem (CCM+CCA+WTR+CE+PPC+BIO)		
				Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobilá pro taxonomii)		Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobilá pro taxonomii)	Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobilá pro taxonomii)	Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobilá pro taxonomii)	Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobilá pro taxonomii)	Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobilá pro taxonomii)	Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobilá pro taxonomii)	Z toho aktiva zahrnutá do taxonomie EU (%) (způsobilá pro taxonomii)	
				Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)		Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)	Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)	Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)	Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)	Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)	Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)	Z toho spojená s činnostmi v souladu s taxonomií EU (%) (v souladu s taxonomií)	
				Z toho přechodné (%)	Z toho podpůrné (%)	Z toho podpůrné (%)	Z toho podpůrné (%)	Z toho podpůrné (%)	Z toho podpůrné (%)	Z toho podpůrné (%)	Z toho podpůrné (%)	Z toho přechodné (%)	Z toho podpůrné (%)
1	Celková aktiva investovaná v rámci činností obchodování na vlastní účet investičních podniků (podle oddílu A přílohy I směrnice 2014/65/EU)	1,38	1,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2	Z toho: vlastním jménem	1,38	1,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Z toho: jménem klienta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Tabulka č. PPP 37: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Investiční podniky

Činnosti související s jadernou energií	
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstracím a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nelepších dostupných technologií.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.	NE
Činnosti související s fosilním plynem	
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plyných paliv.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chladu a elektřiny využívajících fosilní plyná paliva	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívající fosilní plyná paliva.	NE

Tabulka č. PPP 38: Klíčové ukazatele výkonnosti správců aktiv za rok 2023

Hodnota váženého průměru všech investic, které jsou vyloučeny na financování nebo souvisejí s hospodářskými činnostmi v souladu s taxonomií, v poměru k hodnotě celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti s těmito váhami, pokud jde o investice do podniků uvedené níže: Na základě obratu: -% Na základě kapitálových výdajů: -%	Hodnota váženého průměru všech investic, které jsou vyloučeny na financování hospodářských činností v souladu s taxonomií nebo které s nimi souvisejí, s těmito váhami, pokud jde o investice do podniků uvedené níže: Na základě obratu: - Na základě kapitálových výdajů: -
Procentní podíl aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti v poměru k celkovým investicím (celková spravovaná aktiva). Vyjma investic do veřejnoprávních subjektů, poměr krytí: 100%	Peněžní hodnota aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti. Vyjma investic do veřejnoprávních subjektů. Krytí: 6 810 mil. EUR
Další, doplňující zveřejnění informací: rozdělení jmenovatele klíčového ukazatele výkonnosti	
Procentní podíl derivátů v poměru k celkovým aktivům zahrnutým do klíčového ukazatele výkonnosti: N/A %	Hodnota derivátů v peněžních částkách: N/A

Podíl expozič vůči finančním a nefinančním podnikům EU, na které se nevztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU , z celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti: Nefinanční podniky: N/A % Finanční podniky: N/A %	Hodnota expozič vůči finančním a nefinančním podnikům EU, na které se nevztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU : Nefinanční podniky: N/A Finanční podniky: N/A	
Podíl expozič vůči finančním a nefinančním podnikům ze třetích zemí, na které se nevztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU, z celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti: Nefinanční podniky: N/A % Finanční podniky: N/A %	Hodnota expozič vůči finančním a nefinančním podnikům ze třetích zemí, na které se nevztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU: Nefinanční podniky: N/A Finanční podniky: N/A	
Podíl expozič vůči finančním a nefinančním podnikům, na které se vztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU , z celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti: Nefinanční podniky: N/A % Finanční podniky: N/A %	Hodnota expozič vůči finančním a nefinančním podnikům, na které se vztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU : Nefinanční podniky: N/A Finanční podniky: N/A	
Podíl expozič vůči jiným protistranám a aktivům na celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti: N/A %	Hodnota expozič vůči jiným protistranám a aktivům : N/A	
Hodnota všech investic, jež financují hospodářské činnosti, které nejsou způsobilé pro taxonomii , v poměru k hodnotě celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti: N/A %	Hodnota všech investic, jež financují hospodářské činnosti, které nejsou způsobilé pro taxonomii : N/A	
Hodnota všech investic, jež financují hospodářské činnosti způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou v souladu s taxonomií , v poměru k hodnotě celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti: N/A %	Hodnota všech investic, jež financují hospodářské činnosti, které jsou způsobilé pro taxonomii, avšak nejsou v souladu s taxonomií : N/A	
Další, doplňující zveřejnění: rozdělení čitatele klíčového ukazatele výkonnosti		
Podíl expozič v souladu s taxonomií vůči finančním a nefinančním podnikům, na které se nevztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU , z celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti: Nefinanční podniky: Na základě obratu: -% Na základě kapitálových výdajů: -% Finanční podniky: Na základě obratu: -% Na základě kapitálových výdajů: -%	Hodnota expozič v souladu s taxonomií vůči finančním a nefinančním podnikům, na které se vztahují články 19a a 29a směrnice 2013/34/EU : Nefinanční podniky: Na základě obratu: - Na základě kapitálových výdajů: - Finanční podniky: Na základě obratu: - Na základě kapitálových výdajů: -	
Podíl expozič v souladu s taxonomií vůči jiným protistranám a aktivům na celkových aktiv zahrnutých do klíčového ukazatele výkonnosti: Na základě obratu: -% Na základě kapitálových výdajů: -%	Hodnota expozič vůči jiným protistranám a aktivům v souladu s taxonomií: Na základě obratu: - Na základě kapitálových výdajů: -	
Rozdělení čitatele klíčového ukazatele výkonnosti podle environmentálních cílů		
Činnosti v souladu s taxonomií		
(1) Zmírňování změny klimatu	Obrat: -% Kapitálové výdaje: -%	Přechodné činnosti: -% (obrat; kapitálové výdaje) Podpůrné činnosti: -% (obrat; kapitálové výdaje)
(2) Přizpůsobování se změně klimatu	Obrat: -% Kapitálové výdaje: -%	Podpůrné činnosti: -% (obrat; kapitálové výdaje)
(3) Udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů	Obrat: -% Kapitálové výdaje: -%	Podpůrné činnosti: -% (obrat; kapitálové výdaje)
(4) Přechod na oběhové hospodářství	Obrat: -% Kapitálové výdaje: -%	Podpůrné činnosti: -% (obrat; kapitálové výdaje)
(5) Prevence a omezení znečištění	Obrat: -% Kapitálové výdaje: -%	Podpůrné činnosti: -% (obrat; kapitálové výdaje)
(6) Ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů	Obrat: -% Kapitálové výdaje: -%	Podpůrné činnosti: -% (obrat; kapitálové výdaje)

B. ČINNOSTI NEZPŮSOBILÉ PRO TAXONOMII

Provozní výdaje činností nezpůsobilých pro taxonomii	0,26	100%
CELKEM	0,26	100%

Tabulka č. PPP 43: Činnosti související s jadernou energií a fosilním plynem – Nefinanční podniky

Činnosti související s jadernou energií	
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výzkumu, vývoji, demonstracím a zavádění inovativních zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí energii z jaderných procesů s minimálním odpadem z palivového cyklu.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě a bezpečnému provozu nových jaderných zařízení na výrobu elektřiny nebo zpracování tepla, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti za použití nejlepších dostupných technologií.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči bezpečnému provozu stávajících jaderných zařízení, která vyrábějí elektřinu nebo zpracovávají teplo, a to i pro účely dálkového vytápění nebo průmyslových procesů, jako je výroba vodíku z jaderné energie, jakož i zvyšování jejich bezpečnosti.	NE
Činnosti související s fosilním plynem	
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě nebo provozu zařízení na výrobu elektřiny, která vyrábějí elektřinu z fosilních plynných paliv.	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na kombinovanou výrobu tepla/chladu a elektřiny využívajících fosilní plynná paliva	NE
Podnik provádí, financuje nebo má expozice vůči výstavbě, renovaci a provozu zařízení na výrobu tepla, která vyrábějí teplo/chlad využívající fosilní plynná paliva.	NE