

J&T



# VÝROČNÍ ZPRÁVA 2021









187,7  
mil. EUR

Historicky  
rekordní zisk

Tato verze výroční zprávy není připravena v jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv („ESEF“) a představuje neoficiální verzi oficiální výroční zprávy publikované v souladu s ESEF ve formátu XHTML. Společnost podnikla veškeré kroky k zajištění toho, aby tato verze odpovídala originálu, s výjimkou použití strojově čitelných značek XBRL, které jsou vloženy pouze v oficiální XHTML verzi. V případě jakýchkoliv rozdílů v obsažených informacích, názorech nebo interpretacích má oficiální verze výroční zprávy přednost před touto verzí. Oficiální výroční zpráva připravena ve formátu ESEF je dostupná zde: <https://www.jtfg.com/pro-investory/>

# Obsah

## Prezentační část

---

Úvodní slovo, 11
Strategie a další směřování Skupiny, 11
Finanční výsledky Skupiny, 11
Finanční výsledky konsolidované skupiny J&T Banky, 12
Finanční výsledky konsolidované skupiny 365.bank, 13
Dividendová politika Společnosti, 13
Nové produkty a služby, 14
Hlavní trhy, 14
Významné investice Skupiny, 15
Regulační prostředí, 15
Státní, soudní a rozhodčí řízení, 16
Významné smlouvy, 16
Členové řídicích a kontrolních orgánů Společnosti, 16
Střet zájmů, 23
Kodex řízení a správy Společnosti, 23
Akcie Společnosti ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí, 23
Principy odměňování osob s řídicí pravomocí, 24
Nepeněžitě příjmy osob s řídicí pravomocí, 25
Politika rozmanitosti Společnosti, 25
Údaje o Společnosti, 25
Nefinanční informace, 26

## Finanční část

---

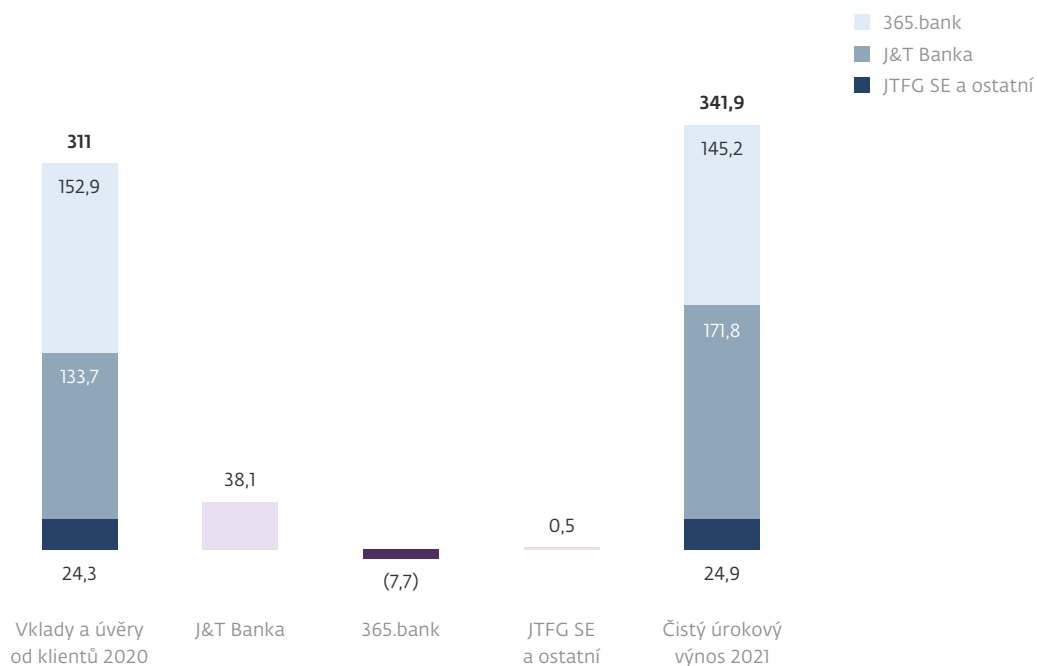
Konsolidovaná účetní závěrka, 36
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, 36
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 37
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici, 38
Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 40
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 44
Příloha konsolidované účetní závěrky, 46
Zpráva nezávislého auditora, 168
Individuální účetní závěrka, 176
Výkaz zisku a ztráty, 176
Výkaz o úplném výsledku, 177
Výkaz o finanční pozici, 178
Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 180
Výkaz o peněžních tocích, 184
Příloha individuální účetní závěrky, 186
Zpráva nezávislého auditora, 250

## Textová část

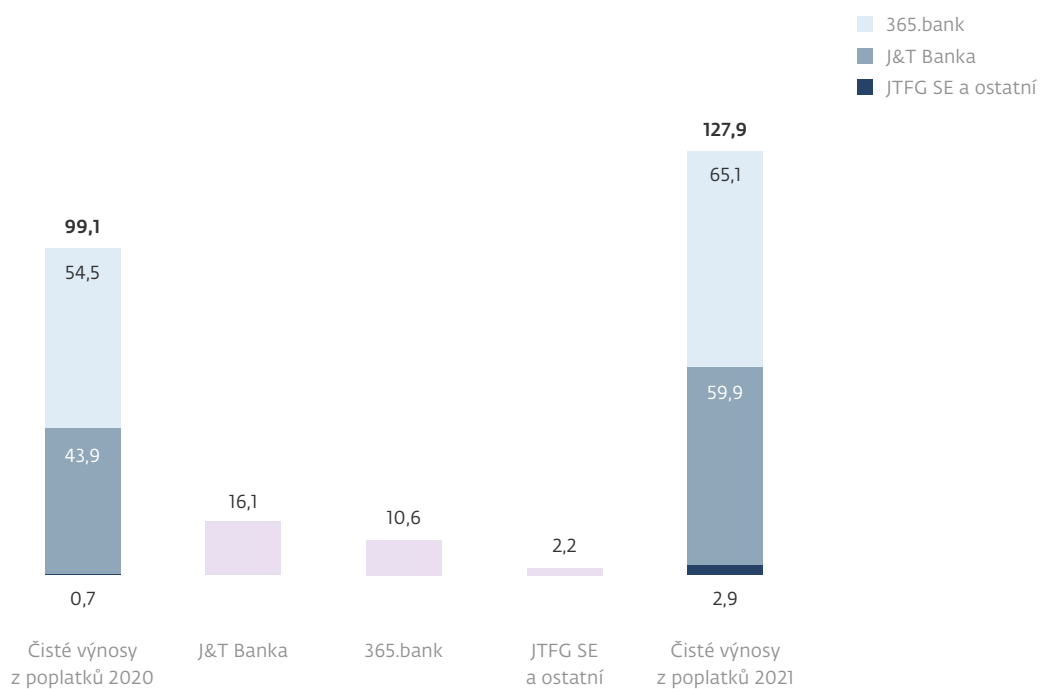
---

Textová část výroční zprávy, 258
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, 261
Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE o podnikatelské činnosti a stavu majetku, 270
Zpráva dozorčí rady společnosti o přezkoumání hospodaření J&T FINANCE GROUP SE, 271
Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE k účetní závěrce, 272

## Čistý úrokový výnos / 2021 vs. 2020 (mil. EUR)

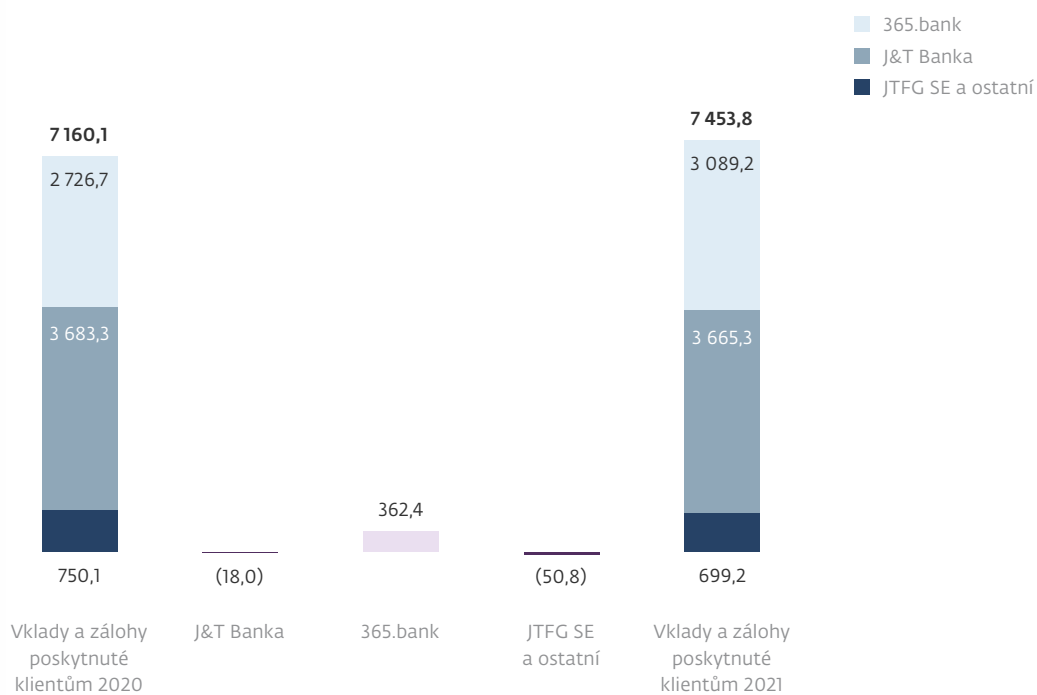


## Čistý výnosy z poplatků / 2021 vs. 2020 (mil. EUR)

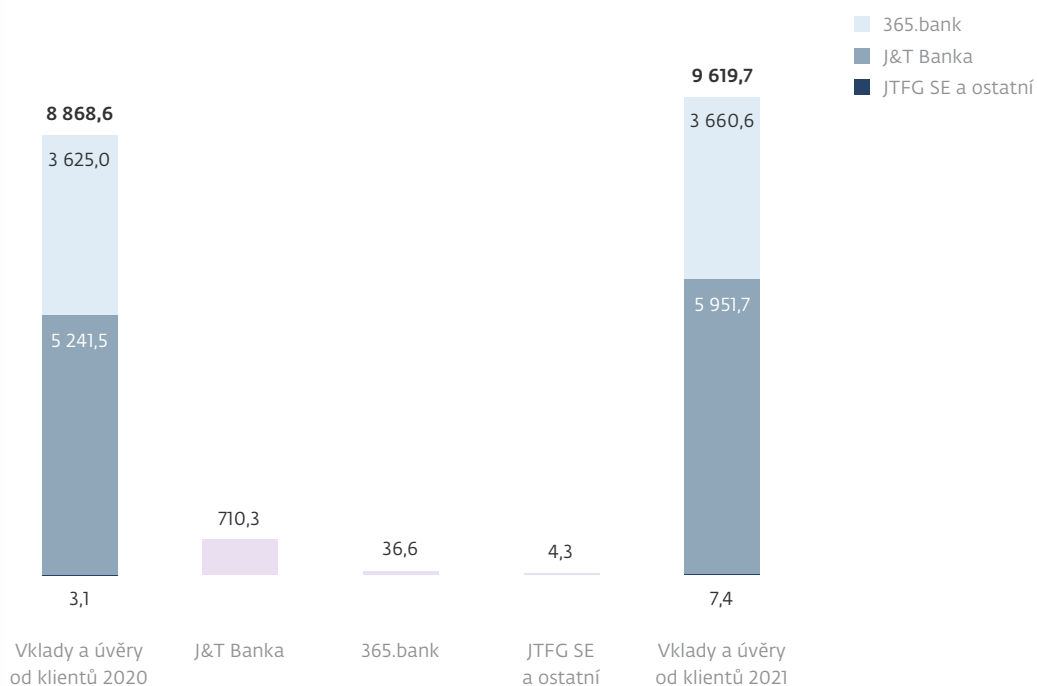




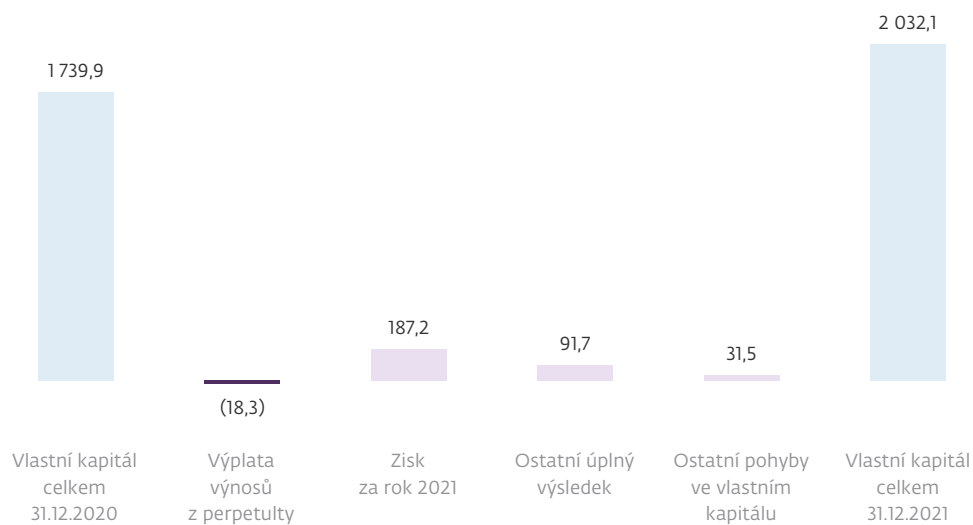
## Úvěry a zálohy poskytnuté klientům / 2021 vs. 2020 (mil. EUR)



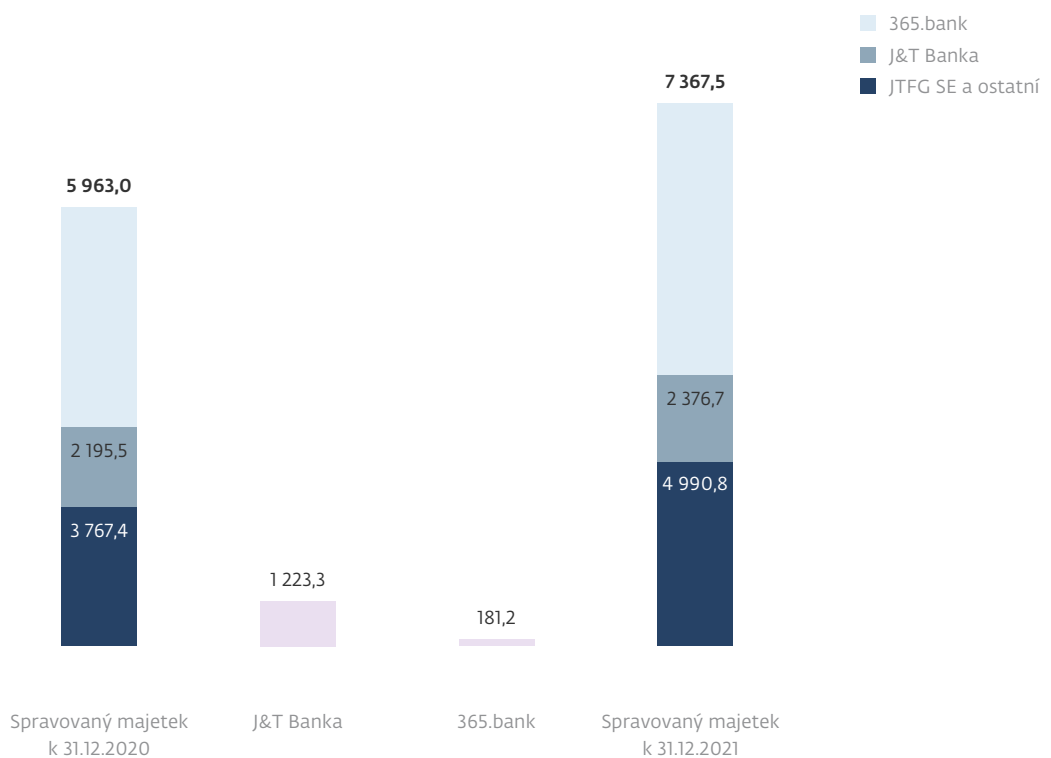
## Vklady a úvěry od klientů / 2021 vs. 2020 (mil. EUR)



## Vlastní kapitál / 2021 vs. 2020 (mil. EUR)



## Spravovaný majetek / 2021 vs. 2020 (mil. EUR)



# Úvodní slovo

Vážení klienti, obchodní partneři, kolegové, přátelé,

ve světle událostí, které nyní prožíváme, bychom mohli nabýt dojmu, že rok 2021 patřil k těm méně výrazným. Důsledky ruské agrese, jichž jsme dennodenními svědky, snadno zastíní vzpomínky na přeplněné nemocnice nebo ekonomické výkyvy, které překonávaly desítky let staré rekordy. Byly to ale právě tyto okolnosti, které definovaly uplynulý rok.

Ne všechna čísla však byla negativní. Nezaměstnanost se v Česku podařilo po většinu roku udržet pod 4%, hospodářství se vrátilo k růstu a kurz koruny k euru bez větších výkyvů postupně posiloval. Také pražské burze se nadprůměrně dařilo – její hlavní index přinesl 39% zisk. V průběhu roku se ale vlivem zpřetrhaných dodavatelských řetězců, růstu cen komodit, nízké nezaměstnanosti a silné domácí poptávky posílené vládními výdajovými stimuly začala inflace odchylovat od 2% úrovně cílované Českou národní bankou. Přes razantní reakci ČNB, která svou hlavní měnověpolitickou sazbu v průběhu několika měsíců zvýšila z 0,25% na 3,75%, se inflaci nepodařilo zkrotit – prosincová meziroční inflace se vyšplhala na 6,6%.

## Rekordní zisk pro Skupinu

Pro skupinu J&T FINANCE GROUP SE byl však rok 2021 rokem úspěšným. V bankovníctví, které je pro Skupinu zásadní, se podařilo navýšit objem poskytnutých úvěrů a přetavit jej v nárůst úrokových výnosů. Zlepšení makroekonomického výhledu ve srovnání s opatrnými predikcemi předchozího roku se pozitivně projevilo na kreditním riziku a bonitě klientů.

Na Slovensku jsme dokončili transformaci bankovní skupiny – Poštová banka předala štafetu 365.bank, která se stala hlavní

značkou našich aktivit v retailovém bankovníctví na Slovensku a jako komplexní bankovní dům nyní nabízí nejen pestrou škálu produktů z oblasti digitálního bankovníctví, ale i velmi dostupnou síť kamenných poboček. Poštová banka v rámci transformace posílila své regionální zaměření a nadále zůstává nejdostupnější bankou na Slovensku díky husté síti obchodních míst operujících ve spojení se Slovenskou poštou.

Aktivní byla Skupina také v oblasti správy klientského majetku, jehož hodnota meziročně významně vzrostla a s ní i výnosy z poplatků a provizí. Výraznou měrou se na tom podílel fond J&T ARCH INVESTMENTS, který byl v květnu 2021 uveden na pražskou burzu a na konci roku spravoval majetek přesahující částku 528 milionů EUR. Tyto a mnohé další úspěchy nás pak dovedly k tomu, že Skupina vykázala konsolidovaný zisk v hodnotě 187,7 milionu EUR, což je v naší historii rekordní částka.

## Spolehlivý partner

Skupina byla i v roce 2021 partnerem, či dokonce organizátorem řady sportovních i uměleckých aktivit a prostřednictvím 365.nadácie již tradičně podporovala děti ze sociálně znevýhodněných rodin či programy na zvýšení finanční gramotnosti.

## Dlouhodobé hodnoty přetrvají

V roce 2022 bude Skupina dále pokračovat ve své misi – prosazovat osobní klientský přístup založený na partnerství, vzájemné důvěře a sdílení myšlenek i bohatství. Zároveň je připravena čelit všem výzvám, které geopolitický vývoj ve světě přinese.

## Strategie a další směřování Skupiny

Následující měsíce před nás staví řadu výzev. Tou první je nejistota ohledně geopolitického vývoje v Evropě, v Rusku, na Ukrajině, ve světě. Zda válka potrvá týdny, měsíce nebo roky, nelze určit. Její dopady ale pocítíme – na trzích i mimo finanční svět. Další výzvu před nás klade makroekonomická situace. Rostoucí inflace a predikce pomalého hospodářského růstu opět po letech přenesly pojem stagflace z ekonomických učebnic do slovníku mainstreamových médií.

Tato situace není vlídná k investorům, kteří své portfolio alokují mezi vkladové a fixně úročené produkty. Byť bude reakce centrálních bank sebepřísnější, tyto nástroje nedokážou nabídnout kladné

reálné zhodnocení prostředků. Proto se s J&T ARCH snažíme a budeme snažit jít s našimi klienty dále. Dále do světa reálných aktiv a private equity investic, dále do Evropy, do světa, bok po boku s nejvýznamnějšími investory v regionu, s námi, našimi partnery, rodinami, klienty a přáteli. Dále s cílem ochránit a rozšířit jejich majetek.

Na našich dlouhodobých hodnotách se nic nemění. Stále razíme osobní klientský přístup založený na partnerství, vzájemné důvěře a sdílení myšlenek i bohatství. Jsme na sebe nároční, abychom překonávali očekávání druhých i sami sebe. Máme odvahu dělat věci jinak a hledat nová řešení a příležitosti.

## Finanční výsledky Skupiny

Po propadu profitability, který Skupina zaznamenala v roce 2020, jsme opět dokázali navázat na předcovidové výsledky. A nejen to, zisk po zdanění, který jsme za uplynulé období dokázali vygenerovat, je rekordem v historii existence Skupiny. K zisku v hodnotě 187,7 milionu EUR (2020: 79,0 milionu EUR) přispěly dobré výsledky v oblasti bankovníctví i správy majetku. V důsledku nárůstu objemu poskytnutých úvěrů i zvyšování klíčové úrokové sazby na českém trhu, prostřednictvím které Skupina úročí podstatnou část volné likvidity, vzrostly meziročně čisté úrokové výnosy o 9,9% na 341,9 milionu EUR (2020: 311,0 milionu EUR).

Stejně tak Skupina realizovala nárůst v oblasti čistých výnosů z poplatků a provizí a to o 29,1% ve srovnání s předchozím rokem celkem na 127,9 milionu EUR (2020: 99,1 milionu EUR). Po útlumu minulého roku se na trhy vrátila poptávka po emisích korporátních dluhopisů a pokračoval i zájem klientů o zhodnocování majetku prostřednictvím obchodování na kapitálových trzích, což se projevilo v nárůstu objemu spravovaného majetku ve Skupině.

Výrazný pokles příjmů Skupina vygenerovala v položce čistý zisk z obchodování, která dosáhla hodnoty 4,8 milionu EUR (2020:

49,5 milionu EUR) v důsledku mimořádného výnosu z přecenění měnových derivátů realizovaných v minulém roce. Přesto Skupina vykázala 3,8 % meziroční nárůst celkových výnosů, které dosáhly úrovně 524,0 milionu EUR.

Na nákladové straně Skupina realizovala mírný nárůst personálních nákladů na 123,7 milionu EUR (2020: 119,3 milionu EUR) reflektující organický rozvoj Skupiny. Investice do digitalizace bankovních služeb a automatizace provozu si vyžádaly nárůst v odpisech a amortizaci, které meziročně vzrostly o 20,6 % na celkových 43,7 milionu EUR.

Zásadní vliv na meziroční pokles celkových nákladů však měla výše opravných položek k poskytnutým úvěrům, příslibům a garancím. Přestože i v roce 2021 Skupina vykázala jejich čistou tvorbu ve výši 34,8 milionu EUR, v roce 2020 to bylo 123,5 milionu EUR. I přesto, že Skupina nadále pracovala s nejistotou ohledně budoucího vývoje a dopadů pandemie COVID-19, dokázalo pozitivní očekávání ohledně vývoje budoucího makroekonomického prostředí – zvláště ve srovnání s minulým rokem – převážit negativní faktory. K výraznému zlepšení došlo zejména ve faktoru pravděpodobnosti selhání. Hodnota celkových nákladů dosáhla hodnoty 323,8 milionu EUR (2020: 414,2 milionu EUR).

Rozvoj Skupiny se odrazil také v růstu bilanční sumy. K 31. 12. 2021 vykazovala Skupina celková aktiva v hodnotě 13,7 miliardy EUR (31. 12. 2020: 11,8 miliardy EUR). K tomu výrazně přispěl růst poskytnutých úvěrů, jak v oblasti korporátního bankovníctví, tak retailového.

V důsledku zlepšujícího se makroekonomického výhledu a kreditního rizika mezi klienty nebyla Skupina nucena k tvorbě významných opravných položek jako v minulém roce. Přestože nárůst úvěrového portfolia za klienty zaznamenal 4,0% nárůst na brutto bázi, výše opravných položek k tomuto portfoliu rostla pomaleji, a to tempem 2,9%.

Financování růstu bilanční sumy bylo kryto jak vlastními, tak externími zdroji. Za rok 2021 Skupina vykázala nárůst vlastního kapitálu o 16,8 %, a to především z titulu hospodářského výsledku běžného období.

Výrazným zdrojem likvidity byla ale především klientská depozita, která k 31. 12. 2021 dosáhla úrovně 9,6 miliardy EUR (31. 12. 2020: 8,9 miliardy EUR).

Značný nárůst o 23,6% Skupina vykázala také v oblasti správy majetku, kdy na konci roku 2021 držela pod správou 7,4 miliardy EUR (31. 12. 2020: 6,0 miliardy EUR).

## Finanční výsledky konsolidované skupiny J&T BANKA, a.s.

Rok 2021 Skupina J&T BANKY („Skupina JTB“) uzavřela s bilanční sumou ve výši 8,2 miliardy EUR (2020: 6,7 miliardy EUR), což představuje nárůst o více než 16%. V hospodaření Skupiny JTB se v průběhu roku 2021 odráželo nejen relativní uklidnění situace a klientských očekávání souvisejících s vývojem pandemie COVID-19, ale i pozitivní trend na finančních trzích. Skupina JTB v tomto náročném období dosáhla čistého ročního zisku na úrovni 109,3 milionu EUR, což představuje meziroční nárůst o 45,9 milionu EUR.

Na celkovém objemu aktiv Skupiny JTB se J&T BANKA, a.s. („J&T Banka“), působící na českém a slovenském trhu, podílí více než 95% a na provozním zisku před tvorbou opravných položek a rezerv více než 85%, a proto jsou výsledky Skupiny JTB závislé především na výsledcích J&T Banky, a.s.

Nárůst bilanční sumy Skupiny JTB ovlivnil na pasivní straně bilance především růst objemu klientských depozit. Celková hodnota klientských vkladů byla o 17,5% vyšší v porovnání s koncem roku 2020 a přesáhla hranici 6,2 miliardy EUR (2020: 5,3 miliardy EUR). Z celkového objemu závazků vůči klientům tvoří více než 71% vklady na termínovaných a vázaných účtech (na konci roku 2020 se tento podíl pohyboval na úrovni 75%). Celkový počet vkladových klientů Skupiny JTB dosáhl ke konci roku 2021 počtu 92 225, meziročně tak vzrostl o 8 321.

Dostatečný objem zdrojů přijatých od klientů umožnil bankám ve Skupině JTB podílet se na financování řady projektů, a to prostřednictvím navýšení objemu poskytnutých korporátních úvěrů. Objem těchto úvěrů meziročně vzrostl o 192,2 milionu EUR, přičemž ke konci roku 2021 činil 2,9 miliardy EUR.

Skupina JTB zároveň zaznamenala pokles objemu úvěrů vyplývajících z maržového obchodování klientů na kapitálových trzích o 0,5 miliardy EUR, který byl způsoben především vysokou srovná-

vací bází předchozího roku, kdy v jeho závěru došlo k mimořádnému krátkodobému nárůstu jejich objemu. Ke konci roku 2021 dosáhl jejich objem 0,7 miliardy EUR, což představuje jeden z nejvyšších objemů v historii Skupiny JTB.

Celkový objem cenných papírů v portfoliu Skupiny JTB se v meziročním srovnání výrazněji nezměnil, když dosáhl částky 1,0 miliardy EUR (2020: 0,9 miliardy EUR).

Vlastní kapitál Skupiny JTB v meziročním srovnání narostl o 178,5 milionu EUR a na konci roku 2021 činil 996,1 milionu EUR. Dostatečná kapitálová vybavenost umožňuje Skupině JTB růst a rozvoj i v dalších letech. Kapitálová přiměřenost na konsolidované bázi dosáhla ke konci roku úrovně 16,2 %.

Nárůst klíčových tržních úrokových sazeb, tažený skokovým zvýšením dvoutýdenní repo sazby ČNB zejména v druhé polovině roku 2021, se odrážel v růstu úrokových výnosů i nákladů Skupiny JTB. Zvýšení úrokových sazeb reverzních repo operací s ČNB, jejichž prostřednictvím Skupina JTB realizuje největší část přebytků likvidity, se projevilo v dynamickém růstu úrokových výnosů o 17,0%. Úrokové náklady stouply mírně o 5,7%, přičemž za jejich nárůstem stojí především meziroční nárůst objemu závazků vůči klientům, které tvoří rozhodující část úročených pasiv Skupiny JTB. Ve srovnání s předchozím rokem tak v konečném důsledku stoupl čistý úrokový výnos o 21,5% na celkových 174,1 milionu EUR a představoval tak hlavní zdroj provozních výnosů, na kterých se podílel ze 71,3%.

Skupina JTB posílila nejen úrokovou složku provozních výnosů, ale zaznamenala také zvýšení čistého zisku z poplatků a provizí. V roce 2021 dosáhl tento zisk úrovně 62,6 milionu EUR (2020: 45,8 milionu EUR). Navzdory ekonomickým podmínkám poznamenaným pandemií a s tím související nejistotou, dosáhla Skupina JTB historicky

nejvyššího čistého zisku z poplatků a provizí za poskytované služby. V roce 2021 překonala poptávka po realizaci nových emisí korporátních dluhopisů útlumovou trajektorii z předchozího roku, kterou vyvolala pandemie COVID-19, což se projevilo v meziročním růstu inkasovaných poplatků z emisí cenných papírů. Pokračující zájem klientů o zhodnocování majetku prostřednictvím obchodování na kapitálových trzích se projevilo v nárůstu poplatků z pořízení finančních nástrojů a rostoucí trend neúrokových výnosů zaznamenala Skupina JTB i v oblasti kolektivního investování a správy majetku.

Provozní náklady se Skupině JTB podařilo udržet na stabilní úrovni. V roce 2021 dosáhly úrovně 114,0 milionu EUR, což je srovnatelné s jejich výší v předchozím roce. Investice do digitalizace a automatizace se projevily v nárůstu odpisů hmotného a nehmotného majetku ve výši 16,8%, který však byl kompenzován poklesem personálních i ostatních administrativních nákladů. Díky dynamickému nárůstu výnosů a zároveň stabilnímu trendu nákladů dosáhl

ukazatel podílu provozních nákladů na provozních výnosech, jehož prostřednictvím Skupina JTB měří efektivitu v provozní oblasti, úrovně 47,53% (2020: 49,6%).

Stabilizace objemu provozních nákladů na jedné straně a zároveň dynamický nárůst úrokových i neúrokových výnosů z bankovní činnosti na straně druhé se přetavily do 8,4% meziročního růstu zisku před tvorbou opravných položek a rezerv. Ten dosáhl hodnoty 125,8 milionu EUR (2020: 112,6 milionu EUR).

Čistá tvorba opravných položek k úvěrům dosáhla hodnoty 22,5 milionu EUR, což bylo v porovnání s předchozím rokem o 44% méně. Náklady na riziko byly ovlivněny aktualizací v oblasti PD křivek, LGD, FLI a SICR, zároveň zohledňují i simulace scénářů budoucího vývoje HDP. Skupina JTB vzala v úvahu při stanovení výše opravných položek pro rok 2021 neustále obecně panující rizika a nejistotu na trhu spojenou s důsledky pandemie COVID-19, které mohou mít na všechny společnosti dopad.

## Finanční výsledky konsolidované skupiny 365.bank

Čistý zisk skupiny 365.bank („Skupina 365.bank“) dosáhl v roce 2021 hodnoty 56,9 milionu EUR (2020: 40,6 milionu EUR), což představuje 40,1% meziroční nárůst, přičemž hlavní příspěvek do hospodářského výsledku vygenerovala 365.bank se ziskem roku 2021 ve výši 58,3 milionu EUR (2020: 44,36 milionu EUR).

Objem portfolia retailových úvěrů 365.bank rostlo, pokračující trend nízkých úrokových sazeb nicméně způsobil meziroční pokles úrokových výnosů. Čisté úrokové výnosy dosáhly za rok 2021 celkové výše 133,7 milionu EUR. Čisté výnosy z poplatků a provizí dosáhly 35,6 milionu EUR, jejich výše tak mírně přesáhla úroveň loňského roku. Na nákladové straně si transformace Skupiny 365.bank si vyžádala meziroční nárůst ostatních administrativních nákladů o 5 milionů EUR.

Bilanční suma 365.bank se meziročně zvětšila o 467 milionů EUR a dosáhla hodnoty 4,9 miliardy EUR. Nárůst aktiv byl tvořen zejména růstem úvěrového portfolia. Úvěry vůči klientům vzrostly o 373 milionů EUR, přičemž tento nárůst tvořily zejména retailové úvěry. U úvěrů na nemovitosti se 365.bank podařilo překonat hranici jedné miliardy eur poskytnutých úvěrů.

Na straně pasiv narostly vklady domácností a ke konci roku 2021 představovaly 3,4 miliardy EUR. Celkové vklady včetně bankovních rostly o 9% a ke konci roku 2021 překročily 4 miliardy EUR i díky úspěšnému zapojení se do programu dlouhodobějších refinanč-

ních operací ECB (TLTRO). V souladu s požadavky regulátoru 365.bank úspěšně umístila na zahraničních trzích historicky první emisí seniorních nezabezpečených a nepodřízených dluhopisů (MREL) ve výši 65 milionů EUR.

Meziroční nárůst zaznamenal rovněž ukazatel kapitálové přiměřenosti 365.bank – úroveň vlastního kapitálu Tier I jako procento z rizikově vážených aktiv. Kapitálová přiměřenost meziročně vzrostla z úrovně 17,85% na 19,14% a nadále významně překračuje úroveň minimálního požadovaného kapitálu. Na úrovni Skupiny 365.bank pak kapitálová přiměřenost dosahovala hodnoty 18,06% (31. 12. 2020: 17,10%).

Z ostatních společností Skupiny 365.bank měla velmi dobrý rok 365.invest, která dosáhla historicky nejvyššího zisku po zdanění na úrovni 13,3 milionu EUR. Při meziročním srovnání je to nárůst o 9,3%. Objem majetku pod její správou činil ke konci uplynulého roku 1,9 miliardy EUR, což 365.invest zajistilo 15% podíl na slovenském trhu a řadí ji tak mezi top 3 hráče regionu. Nárůst klientské báze zaznamenala také 365.life, která si zajistila tržní podíl 7,4%. Změny provedené v Ahoj, a.s., které se zaměřily na poskytování bezúčelových spotřebních úvěrů a optimalizaci provozních nákladů způsobily, že se společnost poprvé za od jejího vzniku dostala do zisku.

## Dividendová politika Společnosti

Společnost nemá schválenou žádnou konkrétní dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá za každé účetní období posouzení, a to z hlediska možností a potřeb Skupiny i z hlediska dlouhodobých obchodních cílů Skupiny. Při posouzení výplaty dividendy jsou zohledňovány i cíle k zajištění dostatečné úrovně kapitálové přiměřenosti a dalších regulačních požadavků a také zájmy vlastníků certifikátů. Výplatu dividendy schvaluje valná hromada Společnosti, a to na návrh představenstva Společnosti.

## Nové produkty a služby

---

### Fond J&T ARCH INVESTMENTS vstoupil na pražskou burzu

J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., fond kvalifikovaných investorů založený finanční skupinou J&T, uvedl na trh Burzy cenných papírů Praha investiční akcie svého podfondu J&T ARCH IN-

VESTMENTS. Se dvěma emisemi v českých korunách a eurech se začalo obchodovat od pondělí 10. května 2021. Primárním účelem zalistování cenných papírů na burze bylo usnadnění stávajícím i budoucím investorům nákup a prodej investičních akcií, a to i mimo termíny stanovené pravidly fondu.

## Hlavní trhy

---

Společnost má pozici holdingové společnosti, která především spravuje svoje majetkové účasti ve a poskytuje úvěry a ručitelské služby, včetně ručení pro společnosti ve Skupině. Společnost poskytuje také manažerské, ručitelské a správní služby společnostem 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 ať už v České republice, na Slovensku, v Ruské federaci nebo v Chorvatsku. 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.

Členění příjmů podle provozního segmentu a zeměpisného trhu je uvedeno v bodě 6. Provozní segmenty konsolidované účetní závěrky.

## Významné investice Skupiny

### Finanční investice uskutečněné Skupinou (stav ke konci roku)

v tis. EUR	31.12.2021	31.12.2020
Dluhopisy a směnky	1 331 487	1 417 977
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	66 638	57 827
Podílové listy investičních fondů	391 988	388 365
Majetkové účasti ve společných a přidružených podnicích	77 174	60 890
<b>Celkem</b>	<b>1 867 287</b>	<b>1 925 059</b>

### Nefinanční investice uskutečněné Skupinou (stav ke konci roku)

v tis. EUR	31.12.2021	31.12.2020
Hmotný majetek	310 198	301 957
Investiční majetek	134 121	126 435
Nehmotný majetek	75 699	69 797
<b>Celkem</b>	<b>520 018</b>	<b>498 189</b>

## 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 zkušenosť 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 společnosti v Obezřetnostním konsolidačním celku omezuje 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,

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, kde se aktuálně i do budoucna plánují investice do přestaveb, 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 6 přílohy konsolidované účetní závěrky.

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 neprobíhá žádná soudní nebo rozhodčí řízení, která měla nebo by mohla mít významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti v budoucích letech.

## Významné smlouvy

---

Významné transakce Společnosti v roce 2021 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.

## 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:

#### J&T BANKA, a.s.

IČO: 47115378  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

#### Geodezie Brno, a.s. v likvidaci

IČO: 46345906  
Brno, Dornych 47, PSČ 602 00  
Funkce: Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

#### ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČO: 26218062  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

#### 365.bank, a.s.

IČO: 31340890  
Bratislava – Staré Mesto, Dvořákovo nábřežie 4, PSČ 811 02, SR  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální



**J&T SERVICES ČR, a.s.**

IČO: 28168305  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**Equity Holding, a.s.**

IČO: 10005005  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Představenstvo – předseda  
 Stav: aktuální

**Nadace J&T**

IČO: 27162524  
 Praha 1 – Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00  
 Funkce: Správní rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.**

IČO: 53859111  
 Bratislava – Staré Mesto, Dvořákovo nábřežie 8, PSČ 811 02, SR  
 Funkce: Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.**

IČO: 35888016  
 Bratislava – Staré Mesto, Dvořákovo nábřežie 8, PSČ 811 02, SR  
 Funkce: Představenstvo – místopředseda  
 Stav: 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:

**J&T BANKA, a.s.**

IČO: 47115378  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – místopředseda  
 Stav: aktuální

**J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.**

IČO: 10942092  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**KOLIBA REAL, a.s.**

IČO: 35725745  
 Bratislava – Staré Mesto, Dvořákovo nábřežie 8, PSČ 811 02, SR  
 Funkce: Představenstvo – předseda  
 Stav: aktuální

**EP Power Europe, a.s.**

IČO: 27858685  
 Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J & T Securities, s.r.o.**

IČO: 31366431  
 Bratislava – Staré Mesto, Dvořákovo nábřežie 8, PSČ 811 02, SR  
 Funkce: jednatel  
 Stav: aktuální

**Nadace J&T**

IČO: 27162524  
 Praha 1 – Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00  
 Funkce: Správní rada – člen  
 Stav: neaktuální

**Energetický a průmyslový holding, a.s.**

IČO: 28356250  
 Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
 Funkce: Dozorčí rada – předseda  
 Stav: neaktuální

**EP Energy, a.s.**

IČO: 29259428  
 Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
 Funkce: Dozorčí rada – předseda  
 Stav: neaktuální

**EP Industries, a.s.**

IČO: 29294746  
 Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: 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:

**J&T BANKA, a.s.**

IČO: 47115378  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Představenstvo – předseda  
 Stav: aktuální

**ATLANTIK finanční trhy, a.s.**

IČO: 26218062  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

**Nadace J&T**

IČO: 27162524  
Praha 1 - Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00  
Funkce: Správní rada – člen  
Stav: aktuální

**J&T IB and Capital Markets, a.s.**

IČO: 24766259  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**CZECH NEWS CENTER a.s.**

IČO: 02346826  
Praha 7 - Holešovice, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00  
Funkce: Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

**J&T Family Office, a.s.**

IČO: 03667529  
Praha 1 - Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**Nadace Sirius**

IČO: 28418808  
Praha 1 – Malá Strana, Všehrdova 560/2, PSČ 118 00  
Funkce: Zakladatel  
Stav: aktuální

**CZECH MEDIA INVEST, a.s.**

IČO: 24817236  
Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
Funkce: Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

**J&T Wine Holding SE**

IČO: 06377149  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Představenstvo – člen  
Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s.**

IČO: 06433855  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.**

IČO: 06433901  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s.**

IČO: 07084030  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s.**

IČO: 07381158  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**Bermon94 a.s.**

IČO: 07234660  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**EP Global Commerce a.s.**

IČO: 05006350  
Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00  
Funkce: Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

**J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.**

IČO: 08800693  
Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR I, a.s.**

IČO: 51142074  
Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR II, a.s.**

IČO: 51143062  
Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR III, a.s.**

IČO: 51579642  
Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR IV, a.s.**

IČO: 51479982  
Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR V, a.s.**

IČO: 51888777  
Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR VI, a.s.**

IČO: 52312305  
 Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR VII, a.s.**

IČO: 52396274  
 Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR VIII, a.s.**

IČO: 52491218  
 Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR IX, a.s.**

IČO: 52491196  
 Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ENERGY FINANCING EUR X, a.s.**

IČO: 52661261  
 Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T ALLIANCE SICAV, a.s.**

IČO: 11634677  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.**

IČO: 10913203  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.**

IČO: 10942092  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Představenstvo – předseda  
 Stav: aktuální

**J&T banka d.d.**

IČO: 675539  
 Varaždin, Međimurska ulica 28, PSČ 42000, Chorvatsko  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: neaktuální

**PBI, a.s.**

IČO: 03633527  
 Praha 8 – Karlín, Sokolovská 394/17, Karlín, PSČ 186 00  
 Funkce: Představenstvo – člen  
 Stav: neaktuální

**Stamina Private Equity Investments a.s., v likvidaci**

IČO: 03841669  
 Praha 8 - Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: 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:

**J&T BANKA, a.s.**

IČO: 47115378  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T Sport Team ČR, s.r.o.**

IČO: 24215163  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Jednatel  
 Stav: aktuální

**AC Sparta Praha fotbal, a.s.**

IČO: 46356801  
 Praha 7, Tř. Milady Horákové 1066/98, PSČ 170 00  
 Funkce: Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**I. Český Lawn - Tennis Klub Praha**

IČO: 45243077  
 Praha 7 - Holešovice, Ostrov Štvanice č.ev. 38, PSČ 170 00  
 Funkce: člen výkonného výboru  
 Stav: aktuální

**Nadace J&T**

IČO: 27162524  
 Praha 1 – Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00  
 Funkce: Správní rada – člen  
 Stav: aktuální

**Karlín development II. s.r.o.**

IČO: 28161980  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J & T REAL ESTATE CZ, a.s.**

IČO: 28255534  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Představenstvo – předseda  
Stav: aktuální

**GLOBDATA a.s.**

IČO: 05642361  
Praha 1 – Staré Město, Na Příkopě 393/11, PSČ 110 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**Doblecon a.s.**

IČO: 07015381  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**Česká rugbyová unie, z.s.**

IČO: 00540706  
Praha 6 – Břevnov, U Vojtěšky č. ev. 11, PSČ 162 00  
Funkce: Výkonný výbor – prezident  
Stav: aktuální

**RAILSCANNER, s.r.o.**

IČO: 07842511  
Praha 8 – Libeň, Světova 523/1, PSČ 180 00  
Funkce: Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

**JTZE a.s.**

IČO: 08839662  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – předseda  
Stav: aktuální

**Menmar s.r.o.**

IČO: 13976257  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Jednatel  
Stav: aktuální

**Baunario s.r.o.**

IČO: 11773430  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Jednatel  
Stav: aktuální

**Alvadose s.r.o.**

IČO: 11773189  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Jednatel  
Stav: aktuální

**MeasureTake s.r.o.**

IČO: 07209533  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Jednatel  
Stav: aktuální

**MS Trnitá 4, a.s.**

IČO: 05783216  
Brno – Černá Pole, třída Kpt. Jaroše 1922/3, PSČ 602 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**Skytoll CZ s.r.o., v likvidaci**

IČO: 03344584  
Praha 8 – Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Funkce: Jednatel  
Stav: neaktuální

**Karlín development III. s.r.o.**

IČO: 05783216  
Praha 8 – Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: neaktuální

**Invictus development s.r.o.**

IČO: 07295049  
Praha 4 – Chodov, Stýblova 2352/30a, PSČ 149 00  
Funkce: Dozorčí rada – předseda  
Stav: neaktuální

**PBI, a.s**

IČO: 3633527  
Praha 8 - Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: 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:

**J&T BANKA, a.s.**

IČO: 47115378  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Představenstvo – člen  
Stav: aktuální

**J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

IČO: 47672684  
Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
Funkce: Dozorčí rada – člen  
Stav: aktuální

**ATLANTIK finanční trhy, a.s.**

IČO: 26218062  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Představenstvo – předseda  
 Stav: aktuální

**J&T IB and Capital Markets, a.s.**

IČO: 24766259  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**J&T Bank, a.o.**

IČO: 1027739121651  
 115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace  
 Funkce: Představenstvo – člen  
 Stav: aktuální

**J&T Leasingová společnost, a.s.**

IČO: 28427980  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – předseda  
 Stav: aktuální

**J&T Mezzanine, a.s.**

IČO: 06605991  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Funkce: aktuální

**J&T SERVICES ČR, a.s.**

IČO: 28168305  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Funkce: aktuální

**J&T banka d.d.**

IČO: 675539  
 Varaždin, Međimurska ulica 28, PSČ 42000, Chorvatsko  
 Dozorčí rada – člen  
 Funkce: neaktuální

**PBI, a.s.**

IČO: 03633527  
 Praha 8 – Karlín, Sokolovská 394/17, Karlín, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: 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:

**J&T BANKA, a.s.**

IČO: 47115378  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Představenstvo – člen  
 Stav: aktuální

**J&T IB and Capital Markets, a.s.**

IČO: 24766259  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

IČO: 47672684  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T SERVICES ČR, a.s.**

IČO: 28168305  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T banka d.d.**

IČO: 675539  
 Varaždin, Međimurska ulica 28, PSČ 42000, Chorvatsko  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T Bank, a.o.**

IČO: 1027739121651  
 115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace  
 Funkce: Představenstvo – člen  
 Stav: aktuální

**J&T Leasingová společnost, a.s.**

IČO: 28427980  
 Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Funkce: Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

**J&T Mezzanine, a.s.**

IČO: 06605991  
 Funkce: Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00  
 Dozorčí rada – člen  
 Stav: aktuální

## 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:

#### J & T Investment Pool – I – CZK, a.s.

IČO: 26714493

Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8

Funkce: Předseda dozorčí rady

#### J & T Investment Pool – I – SKK, a.s.

IČO: 35888016

Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava

Funkce: Předseda dozorčí rady

#### Nadace J&T

IČO: 27162524

Malostranské nábřeží 563/3, 118 00 Praha 1

Funkce: Předseda dozorčí rady

Příbuzenské 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:

#### KOLIBA REAL a.s.

IČO: 35725745

Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02

Funkce: Člen dozorčí rady

#### J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.

IČO: 35888016

Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02

Funkce: Člen dozorčí rady

### Jana Šuterová

Členka dozorčí rady

Vystudovala Pedagogickou školu Bullova v Bratislavě, kde získala vyšší střední pedagogické vzdělání. Od října 2009 působila jako předsedkyně dozorčí rady předcházející mateřské společnosti J&T FINANCE, a.s.

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

#### KOLIBA REAL a.s.

IČO: 35725745

Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava

Funkce: Člen dozorčí rady

#### KPRHT 14 s.r.o.

IČO: 36864765

Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava

Funkce: Jednatel

#### KPRHT 19, s.r.o.

IČO: 36864889

Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava

Funkce: Jednatel

## Odborné výbory Společnosti

### Skupinový úvěrový výbor (SÚV)

Cílem SÚV je posoudit, zda by provedení navrhovaného aktivního obchodu nevedlo k porušení interních nebo regulatorních 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 zápisě z představenstva Společnosti. Aktuální složení členů SÚV:

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

- Jakobovič Ivan – předseda
- Závitkovský Pavel – člen
- Vinšová Eva – člen, tajemník

#### 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:

- zástupce J&T BANKY, a.s. (člen ALCO JTB) – předseda
- zástupce J&T BANKY, a.s. (člen ALCO JTB) – člen
- GCRO – člen
- zástupce 365.bank – člen (bez hlasovacího práva)
- zástupce J&T FINANCE GROUP SE, J&T Mezzanine, a.s. – člen (bez hlasovacího práva)
- 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
- Křenková Alena – tajemník (bez hlasovacího práva)

## 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 českými právními předpisy a v nich reflektovanými obecnými zásadami řádného řízení a správy

společnosti. 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.

## Akcce 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	45,05 %	45,05 %



## 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“) a směrnicí 2013/36/EU (dále jen „Směrnice“). Klíčovými východisky politiky odměňování, upravenými v Pravidlech odměňování zaměstnanců, jsou zejména transparentnost a předvídatelnost, soulad s regulatorními požadavky a spravedlnost. Zvláštní zásady a postupy odměňování jsou uplatňovány přiměřeně k míře vlivu jednotlivých vybraných osob na celkový rizikový profil společnosti a na vybrané zaměstnance v kontrolních funkcích. Vnitřní audit pravidelně jednou ročně vyhodnocuje zásady odměňování a předkládá výsledky vyhodnocení Výboru pro odměňování.

### 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 atd. 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 zařazení 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

Zaměstnanec smluvní nárok na výplatu pohyblivé složky odměny nemá. 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 Banky a tvoří 15-100 % pevné části odměny. Hodnocená kritéria zahrnují zejména kvalitativní a kvantitativní hodnocení výkonu, naplňování strategie Banky 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 Banka vystavena) k omezení, případně plnému, nepřiznání pohyblivé složky odměny. Banka 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 a bude vyplácena s odkladem. Banka nevyužívá vyplácení pohyblivé složky odměny ve formě kapitálových nebo podobných nástrojů z důvodu, že její postavení není na trhu významné a nemá k dispozici vhodné kapitálové nástroje, které by umožňovaly vhodný způsob oddálení části pohyblivé složky odměny.

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

#### 1. „Bonus pool“

Výpočet výše Bonus poolu je založen 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 a jsou úzce napojeny na strategický plán Banky. 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 Banky.

#### 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 divize, za kterou je daný manažer odpovědný. Odborové a osobní cíle zahrnují také plnění povinnosti dodržovat pravidla obezpečného řízení rizik v rámci Bankou akceptované míry rizika a jednat v souladu se strategií Banky, jejími cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy.

#### 4. „K. O. kritéria“

Banka stanovuje podmínky pro přiznání firemního bonusu a vyplacení pohyblivé oddálené části odměny. 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 společnosti (z pohledu kvalitativních i kvantitativních kritérií)

U těchto zaměstnanců dochází k odkladu výplaty pohyblivé složky odměn tak, že 40 % odměny je vyplaceno v penězích bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny. Výplata dalších 60 % je odložena do tří následujících let v poměru 20 % - 20 % - 20 %, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.

2. Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích

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

#### Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí

V rámci JTFG nepracuje žádný zaměstnanec s řídicí pravomocí kromě představenstva a dozorčí rady.

Pro rok 2022 dojde v odměňování za rok 2022 ke změnám v souladu s Obecnými pokyny EBA/GL/2021/04 k řádným zásadám odměňování podle směrnice 2013/36/a veškerými dalšími relevantními přímo aplikovatelnými právními akty Evropské unie a jí zřízených orgánů, zejména Evropského orgánu pro bankovníctví (EBA) a Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA).

## Nepeněžitě příjmy osob s řídicí pravomocí

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

## Politika rozmanitosti Společnosti

Při volbě členů dozorčí rady či představenstva nebo při obsazování pracovních pozic a odborných výborů Společnost neuplatňuje politiku rozmanitosti z pohledu věku, pohlaví nebo vzdělání. U všech pozic jsou zohledňovány zejména profesní zkušenosti a kvalifikace

potenciálních členů a zaměstnanců. Společnost nemá interní normou stanovenou politiku rozmanitosti, nemá dány ani cíle politiky nebo kvóty, které by měly být naplněny. Zabezpečuje však rovné zacházení a stejné příležitosti pro všechny své zaměstnance.

## Údaje o Společnosti

Název Společnosti: J&T FINANCE GROUP SE

LEI: 315700E9POA724IWFPS9

Právní forma Společnosti: evropská společnost (Societas Europaea)

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

Telefonní číslo: +420 221 340 111

Web: [www.jtfg.com](http://www.jtfg.com)

# Nefinanční informace

Společnost jako konsolidující účetní jednotka velké skupiny účetních jednotek a subjekt veřejného zájmu v rámci této Konsolidované výroční zprávy uvádí v souladu s ustanovením § 32g odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, nefinanční informace a informace týkající se rozmanitosti, které doplňují finanční a nefinanční informace uvedené v jiných kapitolách této Konsolidované výroční zprávy.

Společnost považuje sdílení nefinančních informací za podstatný krok směrem k vytvoření udržitelného světového hospodářství, jenž bude spojovat nejen dlouhodobou ziskovost, ale i sociální spravedlnost a ochranu životního prostředí.

Společnost si uvědomuje důležitost environmentální oblasti a souvisejícím záležitostem se věnuje. Je zavedena řada kroků, které mají dopad na životní prostředí, případně na zdraví a bezpečnost, např. lepší využívání vodních zdrojů či třídění odpadu. Nové technologie i postupy jsou monitorovány a hodnoceno je jejich možné zavedení a přínos pro celou společnost i jednotlivce.

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 Společnosti následně zaváděny. Jsou-li zjištěny nedostatky v zajištění rovnosti pohlaví, pracovních podmínek, dodržování práva zaměstnanců na informace, konzultace, ochrany zdraví a bezpečnosti při práci, jsou přijata nápravná opatření. Obdobně se v centru pozornosti nefinančního zaměření Společnosti objevuje i problematika dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství.

## Ochrana životního prostředí a prevence znečištění

Zásadní pro Společnost je bankovní business představovaný J&T Bankou a na Slovensku 365.bankou, přičemž bankovní model obou těchto společností tkví především v poskytování služeb zaměstnanců banky klientovi.

Poskytování bankovních a investičních služeb je tedy podnikáním, při němž napřímo nevzniká mnoho odpadu. Nicméně Společnost i přesto považuje v oblasti ochrany životního prostředí za důležité minimalizovat negativní dopady vlastní činnosti i činnosti společností ve skupině na životní prostředí (spotřeba vody, elektřiny a papíru, produkce odpadu, přímé a nepřímé emise CO<sub>2</sub>) a v rámci svých možností se snaží podporovat projekty, které mohou vést ke zlepšení životního prostředí.

V rámci bankovní činnosti není vykonávána žádná aktivita, která by k ekologickým škodám vedla přímo, nicméně Společnost si je zároveň vědoma, že je významným odběratelem energie a zboží, jehož spotřebou může odpad vytvářet. V důsledku této její činnosti mohou vznikat ekologické dopady, které jsou následně Společnost a obě banky schopny vlastními programy a strategiemi minimalizovat.

Stejně se Společnost snaží motivovat své zaměstnance, aby i oni v pracovním i soukromém životě naplňovali opatření k ochraně životního prostředí. Zaměstnanci jsou k aktivnímu přístupu nejen nabádáni, ale sami často v případě určitých nedostatků žádají, případně aktivně navrhnou možná zlepšení.

Kromě plnění legislativních požadavků právního systému včetně požadavků na evropské úrovni a dalších v oblasti ochrany životního prostředí vztahující se na bankovní činnosti si je Společnost vědoma toho, že i každodenní pracovní činnosti mají přímý nebo nepřímý

negativní dopad na životní prostředí a na prohlubování globálních problémů v této oblasti, i proto se snaží hledat cestu k udržitelnosti a vědomému hospodářskému růstu a rozvoji.

V každé situaci, kdy je to možné, a za předpokladu naplnění účelu dodávky se dotčené společnosti snaží najít místního nebo regionálního dodavatele zboží a služeb, aby jednak podpořily lokální dodavatele, jednak předešly zbytečné tvorbě emisí spočívající např. v dopravě nutné pro dodání zboží.

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

## Závazek 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 a svého ambiciózního cíle tak dosáhnout. 365.bank v roce 2021 začalo i jednat s dodavateli o čerpání elektrické energie z obnovitelných zdrojů energie. Oproti roku 2020 se stav odběru z obnovitelných zdrojů energie zvýšil z 19 % na 72 % v roce 2021.

## Sídlo Společnosti

Společnost i J&T Banka sídlí v budově, u které bylo aktivně prosazováno omezení negativních dopadů stavby na její okolí již v průběhu její výstavby.

Budova je vybavena systémem řízeného větrání v mimopracovní době. Jsou používány baterie u určitých průtocích, pro splachování je dále používána tzv. šedá voda. Střecha budovy, která je všem zaměstnancům dostupná, je osázena zelení a zlepšuje tak celkové klima v okolí. Stejně tak je zeď umístěna ve všech kancelářích, o jejich údržbu se stará externí dodavatel (údržba je navíc prováděna úsporným způsobem).

Všem zaměstnancům i klientům je zde k dispozici kolárna, kde mohou umístit kola, jimž se do budovy dopravili (stojany na kola se nacházejí v hlídání části budovy, jsou zde i sprchy a převlékárny). Budova sídlí hned u stanice metra a stanice tramvaje, je tedy zajištěn přístup pro pěší, což má přispívat k většímu využití této dopravy a tím i snížení ekologické stopy minimalizací jízdy vlastními či služebními vozidly. Určitý počet parkovacích míst v podzemních garážích je dále určen pro nízkoemisní vozidla (nejlepší místa co nejbližší ke vstupu do budovy, hned po parkovacích místech pro zdravotně postižené a dalších zákonem preferovaných skupinách).

Budova má převážně velká francouzská okna na celou výšku podlaží, která umožní co nejdříve přirozené venkovní osvětlení včetně externího zahřátí kanceláří v případě slunečného počasí. Všechna okna jsou zvenčí kryta žaluziemi, jejichž řízení závisí na více faktorech. Mezi ně patří i povětrnostní podmínky v souvislosti se stavebním řešením budovy. Žaluzie lze ovládat prostřednictvím manuálního ovládání, dochází také k automatickému zatáhnutí žaluzií v případě, že do konkrétních oken svítí slunce nad stanovenou hodnotu, aby se předešlo ohřátí vzduchu kanceláří nad standardní teplotu.

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.

Budova samozřejmě naplňuje i všechny parametry, které byly v souladu s environmentální odpovědností a principy udržitelného rozvoje zavedeny již v bývalých prostorách (recyklace odpadů, zajištění pitné vody atd.).

### Snižování objemu odpadů a jejich recyklace odpovídajícím způsobem

Dlouhodobé snižování objemu odpadů je jedním z podstatných cílů při každodenním fungování Společnosti i její skupiny i při stanovení dlouhodobé strategie a jednotlivých kroků k jejímu dosažení. Neustále dochází k přijímání nových opatření a posuzování těch stávajících, která mohou postupně směřovat ke snižování energetické a ekologické zátěže vznikající v přímé souvislosti s činností skupiny (tzv. zero waste policy).

Mezi nejvýznamnější výsledky v sídle Společnosti a J&T Banky patří následující: Na každém strategickém místě (např. v prostoru kuchyněk, místností určených ke stravování, u recepce nebo u tiskáren a kopírek) jsou umístěny koše určené ke třídění odpadu (plast, papír, papír určený ke skartaci, příp. jiné materiály).

Kuchyňky jsou vybaveny myčkami, které snižují objem spotřebované vody nutné k čištění nádobí použitého pro občerstvení zaměstnanců i klientů.

Za velký environmentální přínos považuje Společnost používání výdejníků na vodu, kterou mají zaměstnanci k dispozici. Výdejníky jsou napojené na vodovodní řád, dochází tak k dlouhodobé minimalizaci plastových odpadů, které by jinak vznikly, pokud by se používaly v plastu balené vody nebo vodní barely. Pitím nebalené vody se výrazně snižuje riziko požití mikročástic plastů uživateli, navíc výdejníky umožňují i výdej horké vody, čímž se předchází ohřevu vody ve varné konvici a s tím souvisejícímu užití elektrické energie.

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 vyřazené kancelářské techniky do IT oddělení dceřiné společnosti, aby se předešlo jejímu vyhození do běžného komunálního odpadu.

Dochází také k postupné eliminaci využívání baterií (např. vrůstajících nahrazení bezdrátových myší a klávesnic).

Společnost, dceřiné banky ani jimi poskytované služby nejsou významným producentem odpadů. Mezi hlavní rizika v tomto směru patří zvyšování objemu odpadu vyprodukovaného zaměstnanci při každodenním provozu společnosti. Toto riziko je bráno v potaz při přijímání relevantních rozhodnutí (nákup myček, výdejníků na vodu, množství košů na recyklaci odpadu apod.) tak, aby ke zvyšování objemu nedocházelo. Naopak panuje snaha, aby se objem snižoval tam, kde je to možné a kde by opatření nezasáhlo do provozu žádně ze společností.

### Zelené produkty

V tomto ohledu je významný i produkt 365.bank, který je dalším projevem intenzivní angažovanosti Skupiny v environmentální oblasti. Banka navázala na filozofii ekologického bankovníctví

a zejména nevyhnutelnosti redukce plastů. Klientům byl představen tzv. „bezplastový“ účet s digitální kartou, čím se dosáhlo toho, že se účet v 365.bank stal ještě více paperless a plasticless díky možnosti využití digitální karty a možnosti vykonávání běžných bankových operací jednoduše přes mobilní aplikaci. Od spuštění digitální karty účet s výhradně digitální kartou využívá až 40 % klientů. Ražební filozofie bez plastu 365.bank potvrdila i vstupem do Priceless Planet Coalition, se kterou se podílí na výsadbě stromů při online zakládání účtů. Dalším motivačním prvkem ve vztahu k ekologii je i zavedení sběru karet v kamenných pobočkách, jejich následná recyklace a přeměna na ekologické lavičky.

V roce 2021 přišla dále 365.bank s dalším produktem, který klade důraz na environmentální odpovědnost z pohledu bankovního portfolia. Klientům byla nabídnuta hypotéka s možností čerpání snížené úrokové sazby v případě, že nemovitost disponuje energetickým certifikátem třídy A nebo B. Tuto nabídku je přitom možné využít i na refinancování již existujících úvěrů na bydlení. Hypotéka jako jeden z produktů pokračovala v reflektování udržitelných a ekologických bankovních služeb zpřístupněním v digitálním prostředí. Klienti o ni mohli na podzim 2021 požádat v mobilní aplikaci i v internetovém bankovníctví. Hypotéka tak rozšířila portfolio digitálních produktů, které doposud tvořily digitální účet spolu s digitální kartou a digitální půjčkou.

### Zelené investice

Vzhledem k obchodnímu modelu spočívajícímu v poskytování finančních služeb si Společnost a její skupina uvědomuje důležitost svého působení zejména ve financování projektů a investic v oblastech obnovitelných zdrojů energie. Proto v rámci investiční a obchodní strategie také vyhodnocuje mezi dalšími ukazateli i vliv projektů a investic na životní prostředí a jejich soulad se strategií Společnosti v této oblasti.

Výsledkem je preferování tzv. zelených investic, tedy investic zaměřených na společnosti nebo projekty, které zohledňují přímé a nepřímé vlivy na životní prostředí a podporují nákup šetrných a technologicky vyspělých ekologických produktů a služeb, zavazují ke snižování využití přírodních zdrojů energie (elektrické energie, plynu), výrobě a spotřebě alternativních zdrojů energie, implementaci projektů se zaměřením na čistotu vzduchu nebo vodu, příp. další „zelené“ projekty. Může se dále v konkrétních případech jednat o investice podporující výzkum obnovitelných zdrojů energie nebo zavedení obnovitelných zdrojů energie či investice zaměřující se na společnosti, které využívají přírodní zdroje energie a limitují množství vyprodukovaného odpadu.

Riziko v tomto ohledu představuje zmnožení investic do společností či projektů, které jdou v rozporu se zelenou politikou, ať již v rámci svého předmětu podnikání, nebo při výrobě a realizaci svého podnikání, a to hlavně na úkor podpory investic ve společnostech a fondech v energeticky úsporných projektech a investicích. Vzhledem k aktivnímu vyhledávání zelených investic nejen z důvodu rozmanitosti bankovního portfolia, ale zejména z důvodu neustále se zvyšující preference takovýchto investic ze strany klientů, považuje Společnost toto riziko za minimální a řízené.

V roce 2021 J&T Banka eviduje ve své nabídce přes 380 fondů, které by měly splňovat kritéria udržitelnosti ESG. J&T Banka dále také umístila na trh další 2 emise se zaměřením do nemovitostí a obnovitelných zdrojů energie a mimo jiné navýšovala objem emise pro

emitenta, jehož investice směřují krom jiného do hydroelektráren (zelená energie).

V případě 365.bank pak její dceřiná společnost 365.invest s přišla s nabídkou nových akciových fondů pro pokročilé či odvážné investory, jejichž cílem je sledování globálních trendů. Klientům nabídla i možnost investovat do společensky zodpovědných firem přes Eko fond, který obsahuje akcie pečlivě vybraných ekologických firem. Tímto produktem je rozšířena nabídka produktů stojícím na ekologickém principu.

## Oblast sociální a zaměstnanecká

### Naši zaměstnanci

Spokojený a motivovaný zaměstnanec, který vnímá důležitost své role a současně si uvědomuje, že oboustranný vztah se svým zaměstnavatelem je založen na důvěře, komunikaci a vzájemném respektu, je jedno z největších aktiv, které může jakákoliv společnost mít. Společnost si tuto skutečnost uvědomuje a svým zaměstnancům se neustále snaží nabízet rozšiřování znalostí a zkušeností, možnosti vzdělávání a řadu nadstandardních benefitů.

Všichni vedoucí pracovníci, zaměstnanci a členové statutárního orgánu jsou vázáni vnitřními předpisy, které definují zákaz diskriminace a povinnost rovného zacházení.

Působnost Společnosti a obou bankovních domů 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 vyhodnoceno jako minimální. V jakémkoliv případě by informace nebo důvodné podezření o tom, že kterýkoliv obchodní partner tyto standardy porušuje, znamenaly okamžité ukončení obchodní spolupráce ze strany dotčené společnosti. V průběhu roku 2021 nebylo ve Společnosti ani v bankách evidováno žádné porušení pracovněprávních předpisů ze strany obchodních partnerů nebo společností ve skupině. Žádná ze společností ani neeviduje žádné porušení pravidel bezpečnosti práce na své straně a v této oblasti nebyla ani jedné ze společností uložena pokuta nebo sankce.

Ve Společnosti pracuje 25% žen a 75% mužů. V J&T Bance pracuje celkem 48% žen a 52% mužů. V managementu Banky na těchto pozicích pracuje 32% žen a 68% mužů. V 365.bance pracuje 68% žen a 32% mužů, přičemž v managementu působí 58% mužů a 42% žen.

### Politika odměňování

Pro své zaměstnance Společnost dlouhodobě vytváří nadstandardní sociální a ekonomické podmínky. S cílem zaměstnance motivovat a vytvořit určitou sounáležitost se Společností a Skupinou jsou zavedené vnitřní postupy na stanovení spravedlivé odměny za odvedenou práci.

Výsledkem je politika odměňování, která za tímto účelem ve Společnosti a v J&T Bance kombinuje fixní a variabilní složku tak, aby byla zajištěna ekonomická stabilita zaměstnance, ale zároveň aby měl potřebu se nadále rozvíjet a zlepšovat a svým výkonem přispívat k výkonu celé Skupiny a také aby zohledňoval nejen krátkodobé obchodní cíle, ale i strategii udržitelného rozvoje a růstu.

Zaměstnancům je dále nad rámec mzdy pravidelně poskytován příspěvek, který lze čerpat na relaxaci, sport nebo zdravotní program včetně programu prevence rakoviny.

### Nadstandardní benefity

Společnost i J&T Banka dlouhodobě podporuje práci zaměstnanců na dálku (home office), v rámci čehož neustále dochází k posilování IT systémů včetně ochrany aplikací umožňujících nebo zjednodušujících práci z domova (např. posílení VPN či podpora softwarových konferenčních aplikací). Zaměstnancům jsou poskytovány nezbytné technologické zařízení včetně související technické podpory v případě instalace nebo jakýchkoliv problémů při využití konferenčních a videokonferenčních hovorů. Pro konferenční nebo videokonferenční hovory jsou uzpůsobené i zasedací místnosti v sídle Společnosti.

Zaměstnancům je dále umožněno čerpat jeden týden dovolené nad rámec zákonné povinnosti a také využít 3 dny zdravotního volna za každý kalendářní rok v případě krátkodobé pracovní neschopnosti (tzv. sick days).

Velmi ceněným benefitem je využití flexibilní pracovní doby, kdy jsou zaměstnanci povinni být přítomni v prostorách sídla Společnosti v určitém čase. Nad rámec tohoto ohraničeného času jsou zaměstnanci oprávněni sami si zvolit dobu, po kterou budou pracovat.

Zaměstnanci jsou dále podporováni k práci během mateřské a rodičovské dovolené. To jim umožňuje zvýšit své příjmy v době, kdy se věnují péči o rodinu, zároveň jim to dovoluje udržet úroveň profesních znalostí i po dobu trvání rodičovské dovolené a tím usnadnit návrat do zaměstnání.

Společnost také podporuje rodiče v nástupu zpět na pracovní pozici formou zkrácených pracovních úvazků, jejichž počet se neustále zvyšuje.

V J&T Bance v roce 2021 pracovalo 51 zaměstnanců na zkrácený úvazek a v 365.Bance jich bylo 11 (v obou případech došlo k nárůstu).

Mzdy zaměstnanců ve Společnosti a J&T Bance jsou nastavovány na základě analýzy pracovních příležitostí zpracovaných personálním odborem. Analýza je založena na základě externě dostupných dat, pracovních zkušeností a odborných znalostí konkrétního zaměstnance, přičemž je bez jakýchkoliv výjimek plně respektován zákaz jakékoliv diskriminace na základě pohlaví, sexuální orientace, rasového nebo etnického původu, národnosti, státního občanství, sociálního původu, rodu, jazyka, zdravotního stavu, věku, náboženství či víry, majetku, manželského a rodinného stavu a vztahu nebo povinností k rodině, politického nebo jiného smýšlení, členství a činnosti v politických stranách nebo politických hnutích.

Společnost umožňuje svým zaměstnancům dlouhodobě zvyšovat svou profesní kvalifikaci a rozvíjet své osobnostní nebo manažerské schopnosti. Jejich hodnoty jsou naplňovány především vlastní iniciativou jedince, přesto má Společnost k dispozici skupinu průřezových kompetencí, které zohledňuje pro nastavení plánu rozvoje jako součást individuálních KPI každého jednotlivého zaměstnance. Prohlubování znalostí a dovedností na základě kompetencí vede k efektivnějšímu naplňování individuálních cílů jedince a zprostředkovaně také Společnosti a celé Skupiny.

Společnost poskytuje svým zaměstnancům podporu při zvyšování kvalifikace i prostřednictvím možností absolvovat studium související s druhem vykonávané práce, například CFA, ACCA apod. Tato nabídka zahrnuje jak podporu finanční, kdy je Společnost připravena uhradit zaměstnanci náklady za studium, tak podporu časovou

v rámci níž zaměstnanci poskytuje potřebné časové možnosti. Společnost rozvíjí znalost cizích jazyků a nabízí zaměstnancům možnost účasti na jazykových kurzech a rovněž podporuje účast zaměstnanců na odborných konferencích a seminářích.

Společnost podporuje vzdělávání zaměstnanců, J&T Banka je dlouhodobým partnerem Klubu investorů, se kterými spolupracuje při organizaci vzdělávacích aktivit a workshopů pro studenty.

V centrále Společnosti je množství relaxačních zón, které mohou zaměstnanci použít pro odpočinek či vyřízení osobních věcí. Kromě nových multifunkčních kávovarů v každé kuchyňce každého patra budovy je zaměstnancům také umožněno využít prostoru fitness zóny s množstvím posilovacích strojů, trenažérů, lavic včetně činek či kettlebellů pro individuální trénink v průběhu pracovní doby nebo po ní. Společnost současně doplňuje náčiní podle přání zaměstnanců.

V rámci socializace funguje ve Společnosti a většině Skupiny také aplikace interní komunikační síť. Jedná se o komunikační prostředek, jehož cílem je propojení všech osob ve Společnosti prostřednictvím sdílení zpráv, statusů či fotek, pořádání akcí (existuje například běžecký tým či skupina zaměstnanců, která se společně věnuje cyklistice).

Pravidelně jsou pořádány teambuildingy s programem vzdělávání, který se zaměřuje primárně na komunikaci v týmu, nebo jsou pořádány například každoroční volejbalové turnaje mezi týmy sestavenými ze zaměstnanců banky. K pravidelným akcím patří family day, tj. den plný společenského a kulturního programu, na který jsou kromě zaměstnanců zvány i jejich rodiny.

### Spokojenost zaměstnanců a jejich nápady

Dlouhodobým cílem Společnosti je vytvořit pro své zaměstnance zdravé a motivační prostředí pro jejich osobní i kariérní růst. Veškeré naše HR procesy jsou transparentní, se zaměstnanci je zacházeno slušně a spravedlivě. Podporuje se jejich kreativita i nápady, které mohou ovlivnit jak jednotlivé procesy ve Skupině, tak i specifické produkty.

Při jejich nástupu do Společnosti a J&T Banky a po určité několikaměsíční době se zaměstnanci pravidelně scházejí s vedením odboru personálního i se zástupci vedení dotčené společnosti ve Skupině, v 365.Bance také s manažery. Na schůzkách společně diskutují o osobní motivaci i očekáváníích zaměstnanců od práce ve Skupině i o tom, jak se očekávání zaměstnanců naplnila, co by společnosti vytkli, co naopak navrhuji zlepšit apod. Veškeré názory jsou vyslyšeny a prodiskutovány a mnoho z nich je pak představeno relevantním osobám k další implementaci či diskuzi.

Ke zjišťování spokojenosti zaměstnanců rovněž patří pravidelné průzkumy. V návaznosti na ně probíhají workshopy, na kterých se výsledky diskutují a nastavují se akční kroky ke zlepšování stávajícího stavu.

Jelikož je jednou ze základních hodnot Společnosti partnerství, každý zaměstnanec je považován za partnera a v případě jeho tíživé životní situace se mu jeho společnost ve Skupině snaží vycházet maximálně vstříc. Tato pomoc je vždy individuální s ohledem na aktuální životní situaci. Jedná se například o finanční podporu, zachování pracovní pozice, zkrácení úvazku v potřebných případech apod.

### Ochrana bezpečnosti a zdraví zaměstnanců

Zaměstnanci jsou pravidelně školeni v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochrany a zajišťování pracovních pomůcek a kancelářského vybavení v nejvyšší kvalitě ve snaze minimalizovat nebo vyloučit riziko nemoci z povolání. Osoba odpovědná za tuto oblast dále zpravuje zaměstnance i vedení o všech nových podstatných informacích, příp. aktualizuje situaci, jež se řeší.

Již několik let se Společnost systematicky věnuje péči o zdraví svých zaměstnanců a standardně 3x ročně pořádá Dny zdraví. Během nich mohou zaměstnanci absolvovat individuální fyzioterapii, masáže nebo odborné konzultace zejména ve vztahu k negativním důsledkům sedavého zaměstnání (např. měření procenta tělesného tuku a jeho ideální hodnoty vzhledem k pohlaví, věze a výšce). Dny zdraví se v roce 2021 ve Společnosti vzhledem k situaci spojenou s celosvětovou pandemií uskutečnily v omezené míře při zachování přísných preventivních hygienických opatření.

Vzhledem k nestandardní situaci uplynulého roku Společnost operativně ze strany odboru personálního i konkrétních vedoucích jednotlivých týmů pravidelně a při každé významné změně informovala o všech přijatých opatřeních, zákazech a doporučeních. Stejně tak byla zavedena opatření uvnitř sídla Společnosti, kdy se distribuovaly respirátory zaměstnancům i klientům, byla zavedena povinnost nosit respirátory uvnitř budov i kanceláří. Na pracovišti probíhalo pravidelné testování zaměstnanců (i v době, kdy tato povinnost nebyla nařízena vládou). Zaměstnanci byli poučeni o povinnosti informovat vedoucí o příjezdu ze země s rizikem nákazy nebo o pozitivním testu, případně o podezření na nákazu, byli nabádáni k okamžité práci z domova i v případě nachlazení či vykazování symptomů jiných nemocí. V případě nákazy zaměstnanci byli okamžitě vytrasováni všichni pracovníci, kteří s ním přišli do blízkého kontaktu (sdílení kanceláře, prostor, společné schůzky), byli poučeni o této skutečnosti a okamžitě jim byl nařízen home office a příslušné testování.

Skutečnosti o konkrétní osobě byly samozřejmě vzhledem k ochraně osobních údajů a v souladu se stanoviskem Úřadu na ochranu osobních údajů Společností sděleny pouze v rozsahu nezbytném k ochraně zdraví vždy tak, aby nebyla dotčena důstojnost a integrita této osoby.

V průběhu roku docházelo k pravidelné dezinfekci celé budovy včetně kancelářských prostor. Na každém patře, v každé recepci i v každé kuchyňce jsou všem zaměstnancům k dispozici dezinfekce.

### Respektování lidských práv

Společnost i celá Skupina považuje dodržování lidských práv za jednu z nejdůležitějších hodnot. Ve všech oblastech působení všech společností platí, že mají být vždy dodržována lidská práva a všechny právní povinnosti na její činnost kladené, navíc respektuje napříč Skupinou omezení vyplývající z opatření uvalených Organizací spojených národů, EU nebo USA na osoby porušující lidská práva.

Jedním z neprolomitelných principů Skupiny je pravidlo, že žádná ze společností Skupiny neuzavře obchod s osobou, proti které jsou uvaleny mezinárodní sankce, a za tímto účelem jsou definovány skupinová pravidla, jejichž dodržování je také kontrolováno.

V rámci činnosti je rovněž pravidlem, že Společnost i další společnosti ze Skupiny včetně J&T Banky a 365.bank postupují vždy nedis-



kriminálně ke všem zákazníkům, pracovníkům i jiným osobám bez ohledu na pohlaví, sexuální orientaci, náboženské vyznání, politické smýšlení, státní příslušnost, národnost či vzdělání.

V tomto ohledu panuje ve Skupině politika otevřených dveří, kdy je každý zaměstnanec pobízen k tomu, aby svému nadřízenému nebo komukoliv z vedení sdělil v tomto směru případné obavy, zjištění nebo návrhy na zlepšení (i anonymně prostřednictvím tzv. whistleblowing linky).

Výsledkem dodržování zavedených pravidel je kontinuální bezpodmínečné nevstupování do smluvních vztahů s osobou, proti které jsou uvaleny mezinárodní sankce, nediskriminační přístup Společnosti vůči zákazníkům, pracovníkům i jiným osobám i otevřený přístup všech společností vůči nesouhlasným názorům pracovníků či třetích stran, a to třeba prostřednictvím anonymní platformy whistleblowing.

Riziko v tomto ohledu může tkvět v chybě či omylu na straně pracovníka (chyba lidského činitele), který by mohl v rozporu se zavedenými opatřeními učinit s touto politikou nesouladné rozhodnutí. Společnosti ve Skupině má zaveden kontrolní systém, který dostatečným způsobem zaručuje, že se chyby včas identifikují. Jedná se např. o kontrolu čtyř očí (na stejném úkonu se podílejí dva pracovníci), manažerská kontrola provádění činností v gesci ředitele příslušného odboru, compliance kontrolu jako kontrolní funkci s možností/povinností provádět kontroly definované vnitřními předpisy a plánem kontrol na základě vlastního hodnocení rizik i kontrolní činnost v rámci odboru vnitřního auditu.

Za rok 2021 nebyl uzavřen žádný obchod s osobou, proti níž jsou uvaleny mezinárodní sankce, nebylo oznámeno ani zjištěno žádné podezření od Skupiny nebo jejich zaměstnanců na jakékoliv porušení lidských práv.

## Boj proti korupci a úplatkářství

Společnost v rámci své činnosti jakékoliv korupční či jinak neetické praktiky za účelem prosazení svých zájmů nepoužívá, usiluje vždy v maximální míře o dodržování všech jí zákonem uložených povinností a respektuje zájmy třetích stran.

Společnost definuje ve svých vnitřních předpisech přísná pravidla etického chování svých zaměstnanců, motivuje je k jejich dodržování a toto dodržování přiměřeně kontroluje. Tato pravidla zejména definují zákaz korupčního jednání, vyžadování, přijímání nebo poskytování úplatků, ale také pravidla pro řízení potenciálních střetů zájmů.

Všichni zaměstnanci jsou v této oblasti pravidelně školeni a Společnost definuje 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, oznámí Společnost takové jednání příslušným orgánům činným v trestním řízení.

Základním nástrojem Společnosti k odhalení jakéhokoliv neetického jednání nebo jednání v rozporu s vnitřními či právními předpisy je možnost anonymního oznámení nekalého jednání zaměstnanci i třetími osobami, tzv. whistleblowing. Vnitřní předpisy zaručují

jí ochranu oznamovatele před negativními důsledky oznámení nekalého jednání, a to i v situaci, že se nejedná o potvrzené nekalé jednání.

Ve vztahu ke korupci páchané třetími osobami definuje Skupina 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 provádějících předpisů a přímo účinných legislativních aktů vydaných EU. Zejména bankovní domy věnují zvýšenou pozornost hotovostním transakcím, neboť mohou být potenciálním nástrojem korupčního jednání, a obchodům politicky exponovaných osob.

Výsledkem těchto opatření je soustavné dodržování přísných pravidel etického chování na straně Společnosti i celé Skupiny a jejich zaměstnanců. Společnost se nepotýká s případy, které by bylo možné vyhodnotit jako neetické jednání ze strany jejich pracovníků v souvislosti se zákazem korupčního jednání nebo které by bylo v rozporu s právními či vnitřními předpisy. Jakékoliv oznámení prostřednictvím whistleblowing linky je řádně prošetřeno. Veškeré nestandardní transakce jsou oznamovány příslušným orgánům.

Někteří pracovníci Společnosti 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 Společnost významný zájem na omezení rizika takového chování, které by mohlo mít významný vliv na reputaci Skupiny a její obchodní zájmy. Z tohoto důvodu Společnost netoleruje žádnou formu korupce ani úplatkářství a řídí a snižuje rizika vzniku střetu zájmů poškozující zájmy Skupiny, svých klientů nebo třetích osob. Obchody osob s potenciálním rizikovým faktorem jsou schvalovány a následně evidovány.

V roce 2021 nebylo prostřednictvím whistleblowing ve Společnosti ani J&T Bance nahlášeno žádné jednání zaměstnance nebo třetích osob, které by mohlo být označeno jako nekalé. Společnost neevduje žádné porušení souvisejícího vnitřního ani právního předpisu.

## Informace dle nařízení EU 2021/2178

Dle Nařízení EU 2021/2178 zveřejňuje Společnost následující informace:

### Kvantitativní ukazatele

	Skupina
expozice způsobilé pro taxonomii	8 %
expozice nezpůsobilé pro taxonomii	14 %
expozice (ústřední vlády, CB, nadnárodní emitenti)	27 %
deriváty nadržené za účelem obchodování	0 %
expozice na podniky nevykazující dle NFRD („SME“)	35 %
obchodní portfolio	1 %
mezibankovní půjčky na vyžádání	0 %

V tabulce jsou vykázány následující podíly:

- podíl expozic vůči hospodářským činnostem způsobilým pro taxonomii na celkových aktivech;

- podíl expozic vůči hospodářským činnostem nezpůsobilým pro taxonomii na celkových aktivech;
- podíl expozic vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům na celkových aktivech;
- podíl expozic vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU;
- podíl expozic z derivátů neurčených k obchodování na celkových aktivech;
- podíl mezibankovních půjček na vyžádání na celkových aktivech;
- podíl obchodního portfolia na celkových aktivech.

Použitá hodnota celkových aktiv je uvedena v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. V čitateli byla zařazena aktiva úvěrových institucí spadajících do konsolidačního celku.

Podíl obchodního portfolia na celkových aktivech byl vypočten jako podíl aktiv zařazených do obchodního portfolia. Pro zamezení dvojího započtení byla do čitatele ostatních podílových ukazatelů zařazena pouze expozice v investičním portfoliu.

Za účelem spočtení podílu expozic vůči hospodářským činnostem způsobilým a nezpůsobilým pro taxonomii byly nejprve vyloučeny mezibankovní půjčky na vyžádání, expozice z derivátů neurčených k obchodování, expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům a expozice vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU. Za mezibankovní půjčky na vyžádání jsou považovány vklady na běžných účtech u jiných bank určené zejména pro korespondenční bankovníctví a poskytování makléřských služeb. Za expozice z derivátů neurčených k obchodování jsou považovány kladné reálné hodnoty derivátů na investičním portfoliu. Expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům na investičním portfoliu jsou tvořeny zejména státními dluhopisy České republiky a pohledávkami za Českou národní bankou. Expozice vůči podnikům na něž se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, byly určeny na základě dostupných informací. Banka 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 cenný papír přijatý k obchodování na evropském regulovaném trhu. Tyto expozice jsou tvořeny úvěry, dluhopisy, akciemi, podílovými listy a reverzními repy.

Způsobilost pro taxonomii byla posuzována u expozic vůči fyzickým osobám a podnikům, které vykazují nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU v investičním portfoliu. Tyto expozice jsou tvořeny úvěry, dluhopisy, hypotečními zástavními listy, akciemi, podílovými listy a reverzními repy. Expozice z úvěrů podnikům a dluhopisů jsou považovány za způsobilé pro taxonomii dle účelu použití prostředků dle úvěrové smlouvy nebo dle prospektu, případně dle převažující hospodářské činnosti skupiny emitenta cenného papíru. Pokud je činnost protistrany rozdělena do více sektorů, pak byla způsobilost pro taxonomii dané expozice z úvěrů podnikům vyhodnocena dle ukazatelů obratu, případně dle kapitálových výdajů protistrany. Pokud dané informace nebyly při vyhodnocení způsobilosti úvěrové expozice k dispozici, je daná expozice považována za nezpůsobilou pro

taxonomii. Obdobně Banka postupovala u expozic z akcií. Expozice z hypotečních zástavních listů byly při výpočtu považovány za způsobilé pro taxonomii. Pro podílové listy byla určena způsobilost pro taxonomii na základě analýzy podkladových aktiv. Reverzní repa a úvěry na nákup cenných papírů (margin lending) jsou považovány za expozice nezpůsobilé pro taxonomii. Expozice fyzickým osobám jsou považovány za způsobilé pro taxonomii, pokud jde o úvěry určené na nákup či renovaci nemovitosti a úvěry na nákup automobilu, ostatní úvěry fyzickým osobám jsou považovány za expozice nezpůsobilé pro taxonomii.

V současné době neexistuje ustálená tržní praxe, jak vykládat ustanovení Nařízení EU 2021/2178. Banka vynaložila nejlepší úsilí, aby prezentovala úplný a nezkrácený obraz výše uvedených podstupovaných expozic.

## Environmentální odpovědnost

Neustálou ambicí Společnosti i obou bankovních institucí je být pro své klienty, partnery i protistrany poskytovatelem služeb a individuálního přístupu na nejvyšší úrovni, což v dnešním světě znamená i vyhovění měnícím se preferencím životního stylu a potřeb těchto stran. Obě banky vnímá svoji pozici, v jejímž rámci se musí aktivně podílet na změnách našeho prostředí, a to současně bez negativních dopadů na dosahování zhodnocení. V obou případech naopak převládá přesvědčení, že odpovědné investování nemusí být na úkor výkonnosti a zohledňovat by měly být kvality nejen po finanční stránce, ale i nefinanční faktory.

Zohledňování společensky odpovědného investování, příp. ESG kritéria (environment – social aspects – governance) je čím dál více patrné i u klientů při výběru jejich investic.

V roce 2021 dokonce obdržela 365.bank titul nejekologičtější banka od portálu Finančná hitparáda. Banka má ambice v budoucnu tento titul obhájit s čímž jí má pomoci i její Eco Agile tým s množstvím probíhajících projektů, prostřednictvím Nadácie 365.bank se angažují v ekologických aktivitách, o čemž svědčí i podpis Memoranda Slovenské bankovní asociace o trvale udržitelném podnikání a rozvoji. V memorandu se 365.bank kromě jiného zavázala, že bude hledat nové způsoby, jak minimalizovat dopady svých aktivit na životní prostředí. Bude pokračovat v digitalizaci, v snižování uhlíkové stopy, či podporovat projekty veřejné sféry, občanských iniciativ anebo dobrovolnictví. Součástí dokumentu je i vytvoření sektorového standardu ESG certifikace firemních klientů, dodavatelů a partnerů. K financím by se tak měli efektivněji dostat společnosti, které kladou důraz na společensky zodpovědné, environmentálně a sociální řízení.

Přístup Společnosti k sociálním hodnotám je v detailu popsán výše v části Oblast sociální a zaměstnanecká. Společnost zevrubně dbá na dodržování a neustále zlepšování pracovních podmínek a nulovou toleranci diskriminace na jakékoli úrovni. Sociální vztahy jsou posuzovány a budovány mezi zaměstnanci navzájem, pracuje se i na prohlubování vztahů mezi zaměstnanci a nižším i vyšším managementem. Dodržování lidských práv Společnost považuje za jednu z nejdůležitějších hodnot, toto hledisko je zohledněno v rámci Společnosti i ve Skupině. Společnost pečlivě monitoruje a dodržuje mezinárodní sankce týkající se poskytování služeb nebo navázání vztahu s konkrétními osobami, dodržování sankcí je pak kontrolováno. Přístup Společnosti k boji proti korupci a úplatkářství a další detaily v této oblasti jsou taktéž uvedeny ve zmíněné části výše.

Aspekty prospěšného řízení společnosti (governance), které Společnost považuje za důležité je zohledněn i v boji proti korupci a dostatečném řízení rizik a činnost vnitřního i externího auditu.

Obchodní strategií Společnosti je neustále sledování a analyzování celosvětových trendů (které se zejména v souvislosti s pokračující pandemií viru COVID-19 ukázal jako nepředvídatelný aspekt) či geopolitické situace, jelikož cílem je strategie, která odpovídá realitě okolního světa. V jednom okamžiku se totiž nemusí jevit jako společensky prospěšná investice do zdravotnických ochranných pomůcek nebo obranného a bezpečnostního vojenského průmyslu. Svět a jeho potřeby se však mění. Společnost dává přednost schopnosti flexibilně reagovat a hodnotit trendy a dlouhodobé změny oproti rigidnímu přístupu, jehož důsledkem by mohla být ztráta výkonnosti nebo následování neaktuálního trendu.

V tomto ohledu Společnost bedlivě sleduje ESG kritéria v oblasti životního prostředí a posuzuje nejhodnější a současně nejvhodnější přístup v souvislosti s environmentálně udržitelnými hospodářskými činnostmi, tak aby byl zajištěn soulad dotčené regulace ve strategii Společnosti, která se promítá i do procesů navrhování produktů. Nejen samotná činnost Společnosti je dotčena strategickými jejími kroky, zavedené změny se promítají i při nastavování a vedení vztahů s klienty i protistranami J&T Banky a 365.banky. Při posuzování vhodných ESG strategií plánují obě banky zvýhodňovat produkty, které budou dostatečně environmentální kritéria naplňovat. Po zevrubném posouzení situace je taktéž zvažováno zavedení kvalitativních nebo kvantitativních kritérií ve vztahu k podílu environmentálně udržitelných činností a metodika související s jejich hodnocením.

## Sledované trendy obchodního portfolia

Jak Společnost uvedla výše, zejména ESG trendy jsou neustále sledovány a hodnoceny. Stoupá role i preference především environmentálně a eticky relevantních produktů. Vzhledem k nepo- chybnému přínosu se postupně zvyšuje význam ESG kritérií nejen u produktů, ale i u protistran a jiných se Společností nebo bankami spolupracujících entit. Tyto trendy jsou postupně zapracovávány do obchodních cílů.

Ve vnitřní politice jsou ESG kritéria patrná i v rámci fungování in- stituce dovnitř, kdy jsou aktivně prosazovány oblasti environmentální (více je uvedeno v části Ochrana životního prostředí a prevence znečištění), sociální i oblasti řízení společnosti (obojí je v detailu rozepsané v části Oblast sociální a zaměstnanecká).

## Banky pomáhají

J&T Banka, její akcionáři i zaměstnanci dlouhodobě podporují Nadaci J&T, která již řadu let pomáhá ohroženým rodinám s dětmi. Kromě rodin, které se vlivem různých okolností dostaly do tíživé situace, se pomoc dostává i rodinám náhradním. Nadace J&T se dále zaměřuje na pomoc i lidem těžce nemocným či lidem s han- dicapem. V tomto ohledu dochází k podpoře například mobilní hospicové péče nebo se nadace aktivně zasazuje o kultivaci třetího sektoru prostřednictvím oblasti pomoci Osvěta a vzdělávání.

J&T Banka umožňuje studentům vybraných oborů získat praxi v bankovním prostřednictvím trainee programů, na Slovensku podporuje také národní soutěž pro talentované mladé lidi Študent- ská osobnosť roka a Mladý inovatívny podnikateľ.

V tomto ohledu 365.bank zastřešila na podzim i kampaň „S eko- lógiou sme si sadli“ v spolupráci s iniciativou Upracme Slovensko. V rámci projektu adresovala výzvu základním školám, aby společně se žáky posbírali plastový odpad ve svém okolí, přičemž některé z nich měli pak možnost vyhrát lavičku z upcyklovaných plastů. Žákům má lavička symbolicky připomínat potřebu ekologického fungování.

365.bank se dále v roce 2021 stala partnerem občanského sdružení Ružínka přehrada. Tato vodní nádrž je totiž symbolem problému plastového odpadu na východním Slovensku a označovaný za nej- větší plastovou katastrofu. Prostřednictvím Nadace 365.bank bylo zafinancováno osázení horní stěny, která má zabránit hromadění odpadu v přehradě. S rostoucím zájmem veřejnosti o tento plastový problém 365.bank spolu s Nadáciou 365.bank pomáhali občanské- mu sdružení vytvářet větší tlak na zodpovědné instituce, aby přinesli trvalo udržitelné řešení pro nádrž a její okolí. V rámci projektu se banka zavázala i ke zvelebení samotného okolí přehrady a osázení nového mobiliáře z upcyklovaných plastů.

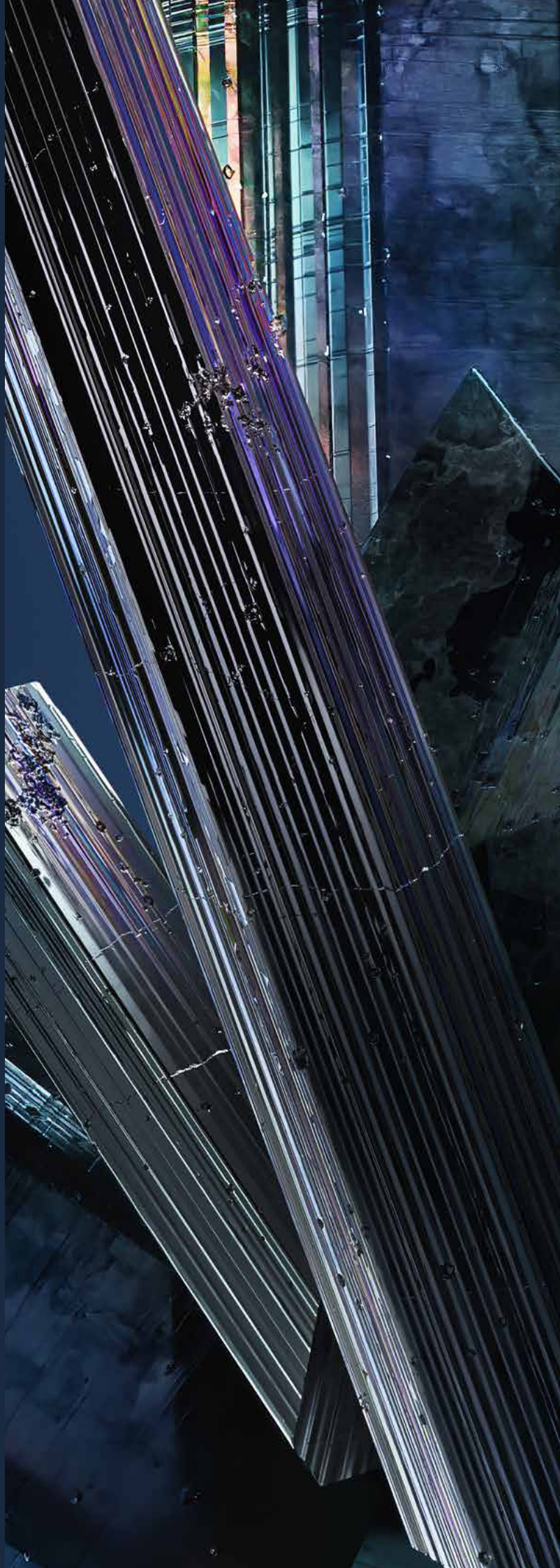
Společnost a její představitelé jsou dále nadšenými podporovateli umění. Organizuje například projekt Magnus Art, jehož snahou je představovat veřejnosti podoby současného umění, jeho tvůrce a výjimečné osobnosti, které umělecké prostředí utvářejí. V samot- né budově je část vyčleněná pro neustálou prezentaci uměleckých expozic (Galerie Magnus Art), ke kterým má přístup i veřejnost. Kromě této části jsou pak na chodbách budovy umístěna umělecká díla, a to jak od renomovaných tvůrců, tak i od studentů umělec- kých škol (dochází k pravidelné obměně vystavovaných děl). Spo- lečnost nabízí i komentovaný průvod po těchto dílech, či v rámci knižní edice Magnus Art pomáhá na svět výjimečným knihám o umění, které kultivují společnost i jednotlivce.

Vzhledem ke své orientaci na umělecký trh se Společnost snaží i edukovat klienty o této alternativní investici (investici do umění), a to například prostřednictvím Magnus Magazínu, jehož hlavním posláním je podpora myšlenky „noblesse oblige“.

Podporované jsou i sportovní aktivity, a to zejména rugby, které se celosvětově hlásí k hodnotám čest (Integrity), nadšení (Passi- on), soudržnost (Solidarity), disciplína (Discipline) a úcta (Respect). K těmto hodnotám se hrdě hlásí také české ragby, jehož generál- ním partnerem je J&T Banka.







13,7  
mld. EUR

Bilanční suma

# Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. EUR	Bod přílohy	2021	2020
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	8	430 160	398 269
Ostatní úrokové výnosy	8	8 984	6 299
Úrokové náklady	8	(97 284)	(93 604)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>341 860</b>	<b>310 964</b>
Výnosy z poplatků a provizí	9	170 204	141 091
Náklady na poplatky a provize	9	(42 317)	(42 014)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>127 887</b>	<b>99 077</b>
Čistý výsledek z obchodování	10	4 812	49 500
Přínos z výhodné koupě	7.1	—	138
Ostatní provozní výnosy	11	49 451	44 923
<b>Výnosy celkem</b>		<b>524 010</b>	<b>504 602</b>
Osobní náklady	12	(123 674)	(119 285)
Odpisy a amortizace	29, 30	(43 736)	(36 267)
Snížení hodnoty goodwillu	29	—	—
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	29, 30	2 035	(4 531)
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	26	(34 828)	(123 459)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	26	(7 475)	(3 401)
Jiné provozní náklady	13	(116 166)	(127 266)
<b>Náklady celkem</b>		<b>(323 844)</b>	<b>(414 209)</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>200 166</b>	<b>90 393</b>
Podíl na zisku z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		30 030	11 699
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>230 196</b>	<b>102 092</b>
Daň z příjmů	14	(42 537)	(23 086)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>187 659</b>	<b>79 006</b>
<b>Přířaditelný:</b>			
Akcionářům mateřské společnosti		165 306	73 461
Nekontrolní podíly		22 353	5 545
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>187 659</b>	<b>79 006</b>

Příloha uvedená na stranách 46 až 167 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. EUR	2021	2020
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>187 659</b>	<b>79 006</b>
<b>Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</b>		
Rozdíly z kurzových přepočtů	82 552	(79 130)
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	(4 090)	6 483
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty	3 627	(675)
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	5 268	(3 646)
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	4 378	(1 397)
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>	<b>91 735</b>	<b>(78 365)</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	<b>279 394</b>	<b>641</b>
<b>Přířaditelný:</b>		
Akcionářům mateřské společnosti	252 458	(3 899)
Nekontrolní podíly	26 936	4 540
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	<b>279 394</b>	<b>641</b>

Příloha uvedená na stranách 46 až 167 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 27. dubna 2022.

Jménem představenstva podepsali:



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



Ing. Igor Kováč  
člen představenstva  
J&T FINANCE GROUP SE

# Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2021

v tis. EUR	Bod přílohy	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Aktiva</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	2 818 637	1 670 876
Finanční aktiva k obchodování	16.1	197 898	385 720
Zajišťovací deriváty	17	19 764	11 555
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	18	400 019	402 268
Investiční nástroje ve FVOCI	19	662 194	721 579
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	20	574 991	396 362
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	21	4 703	20 133
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	22	635 457	324 698
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	23, 24.2	7 453 723	7 160 144
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům		1 091	2 276
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	25	290 276	121 490
Splatná daňová pohledávka		9 516	6 287
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	27	77 174	60 890
Investice do nemovitostí	28	134 121	126 435
Dlouhodobý nehmotný majetek	29	75 699	69 797
Pozemky, budovy a zařízení	30	310 198	299 213
Odložená daňová pohledávka	37.2	42 038	44 429
<b>Aktiva celkem</b>		<b>13 707 499</b>	<b>11 824 152</b>
<b>Závazky</b>			
Závazky k obchodování	16.2	86 435	29 261
Zajišťovací deriváty	17	5 050	10 318
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	21	–	24
Vklady a úvěry od bank	31	650 022	191 270
Vklady a úvěry od klientů	32	9 619 752	8 868 600
Vydané dluhové cenné papíry	33	578 388	445 770
Podřízené závazky	34	2 955	8 546
Ostatní závazky	35	705 844	484 912
Splatný daňový závazek		6 696	3 059
Rezervy	36	7 944	36 711
Odložený daňový závazek	37.2	11 792	5 741
<b>Závazky celkem</b>		<b>11 674 878</b>	<b>10 084 212</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál		574 138	574 138
Emisní ážio		93 577	93 577
Rezervy		377 237	261 211
Nerozdělený zisk z předchozích období		882 776	739 467
<b>Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti</b>	<b>38</b>	<b>1 927 728</b>	<b>1 668 393</b>
Nekontrolní podíly	39	104 893	71 547
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>2 032 621</b>	<b>1 739 940</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>13 707 499</b>	<b>11 824 152</b>

Příloha uvedená na stranách 46 až 167 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.



# Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. EUR	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio
<b>Stav ke dni 1. ledna 2021</b>		<b>574 138</b>	<b>93 577</b>
Zisk za účetní období		—	—
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—
Rozdíly z kurzových přepočtů		—	—
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		—	—
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty		—	—
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		—	—
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		—	—
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
Dividendy		—	—
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání	39	—	—
Akvizice a založení dceřiných společností s nekontrolními podíly	7.1	—	—
<b>Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu</b>			
Efekt z prodeje dceřiných společností	7.2	—	—
Vydané ostatní kapitálové nástroje	38	—	—
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	38	—	—
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů	38	—	—
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>		<b>574 138</b>	<b>93 577</b>

Viz bod 38. Vlastní kapitál a bod 39. Nekontrolní podíly.



	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	<b>44 438</b>	<b>(111 125)</b>	<b>327 898</b>	<b>739 467</b>	<b>1 668 393</b>	<b>71 547</b>	<b>1 739 940</b>
	—	—	—	165 306	165 306	22 353	187 659
	—	83 929	(489)	—	83 440	3 917	87 357
	—	78 661	—	—	78 661	3 891	82 552
	—	—	(4 119)	—	(4 119)	29	(4 090)
	—	—	3 630	—	3 630	(3)	3 627
	—	5 268	—	—	5 268	—	5 268
	—	—	3 712	—	3 712	666	4 378
	—	—	3 712	—	3 712	666	4 378
	—	<b>83 929</b>	<b>3 223</b>	—	<b>87 152</b>	<b>4 583</b>	<b>91 735</b>
	—	<b>83 929</b>	<b>3 223</b>	<b>165 306</b>	<b>252 458</b>	<b>26 936</b>	<b>279 394</b>
	—	—	—	—	—	(202)	(202)
	—	10	—	1 064	1 074	(651)	423
	—	—	—	—	—	16 607	16 607
	—	<b>10</b>	—	<b>1 064</b>	<b>1 074</b>	<b>15 754</b>	<b>16 828</b>
	—	(7)	(1 202)	—	(1 209)	(9 344)	(10 553)
	—	—	25 266	—	25 266	—	25 266
	—	—	—	(18 254)	(18 254)	—	(18 254)
	4 807	—	—	(4 807)	—	—	—
	<b>49 245</b>	<b>(27 193)</b>	<b>355 185</b>	<b>882 776</b>	<b>1 927 728</b>	<b>104 893</b>	<b>2 032 621</b>

# Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020

v tis. EUR	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio
<b>Upravený zůstatek k 1. lednu 2020</b>		<b>574 138</b>	<b>93 577</b>
Zisk za účetní období		—	—
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—
Rozdíly z kurzových přepočtů		—	—
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		—	—
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty		—	—
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		—	—
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		—	—
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
Dividendy		—	—
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání	39	—	—
Akvizice a založení dceřiných společností s nekontrolními podíly	71	—	—
<b>Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
Efekt z prodeje dceřiných společností	7.2	—	—
Vydané ostatní kapitálové nástroje	38	—	—
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	38	—	—
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů	38	—	—
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>		<b>574 138</b>	<b>93 577</b>

Příloha uvedená na stranách 46 až 167 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	<b>39 224</b>	<b>(29 452)</b>	<b>304 704</b>	<b>690 919</b>	<b>1 673 110</b>	<b>59 983</b>	<b>1 733 093</b>
	—	—	—	73 461	73 461	5 545	79 006
	—	(81 686)	5 702	—	(75 984)	(984)	(76 968)
	—	(78 040)	—	—	(78 040)	(1 090)	(79 130)
	—	—	6 364	—	6 364	119	6 483
	—	—	(662)	—	(662)	(13)	(675)
	—	(3 646)	—	—	(3 646)	—	(3 646)
	—	—	(1 428)	52	(1 376)	(21)	(1 397)
	—	—	(1 428)	52	(1 376)	(21)	(1 397)
	—	<b>(81 686)</b>	<b>4 274</b>	<b>52</b>	<b>(77 360)</b>	<b>(1 005)</b>	<b>(78 365)</b>
	—	<b>(81 686)</b>	<b>4 274</b>	<b>73 513</b>	<b>(3 899)</b>	<b>4 540</b>	<b>641</b>
	—	—	—	—	—	(973)	(973)
	—	—	—	(394)	(394)	2 394	2 000
	—	—	—	—	—	5 603	5 603
	—	—	—	<b>(394)</b>	<b>(394)</b>	<b>7 024</b>	<b>6 630</b>
	(1)	13	—	1	13	—	13
	—	—	18 900	—	18 900	—	18 900
	—	—	—	(19 337)	(19 337)	—	(19 337)
	5 215	—	20	(5 235)	—	—	—
	<b>44 438</b>	<b>(111 125)</b>	<b>327 898</b>	<b>739 467</b>	<b>1 668 393</b>	<b>71 547</b>	<b>1 739 940</b>

# Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. EUR	Bod přílohy	2021	2020
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Zisk před zdaněním		230 196	102 092
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	29, 30	43 736	36 267
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	29, 30	(2 035)	4 531
Čistá změna reálné hodnoty investice do nemovitostí		(3 217)	7 010
(Zisk) / Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		280	(314)
Odpisy časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy a klientské smlouvy		586	57
(Zisk) / Ztráta z prodeje dceřiných společností a nekontrolních podílů	11, 13	1 209	13
(Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		(1 163)	(1 197)
(Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v amortizované hodnotě z titulu modifikace		(63)	172
Čisté úrokové výnosy	8	(341 860)	(310 964)
Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	10	(820)	(597)
Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám	26	34 828	123 459
Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnocenému finančnímu majetku, vyjma úvěrů, příslibů úvěrů a finančních záruk	26	7 475	3 401
Změna opravných položek k ostatním aktivům	11, 13	280	1 516
(Zisk) / Ztráta z účasti v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		(30 030)	(11 699)
Změna stavu rezerv	36	(1 379)	5 295
(Zisk) z výhodné koupě a snížení hodnoty goodwillu	71, 29	–	(138)
Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty		12 557	5 934
<b>Provozní ztráta bez změn v pracovním kapitálu</b>		<b>(49 420)</b>	<b>(35 162)</b>
(Zvýšení) / Snížení v provozních aktivech			
Změna ve finančních aktivech k obchodování		202 562	(241 734)
Změna v zajišťovacích derivátech aktivních		(7 334)	(10 960)
Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		2 992	(56 663)
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých bankám a klientům		(481 236)	(1 541 289)
Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech		(159 869)	(17 425)
Zvýšení / (Snížení) v provozních závazcích			
Změna v závazcích z obchodování		53 998	2 586
Změna v zajišťovacích derivátech pasivních		(5 271)	898
Změna ve vkladech a úvěrech od bank a klientů		1 005 118	831 574
Změna v ostatních závazcích		188 170	26 688
<b>Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti</b>		<b>749 710</b>	<b>(1 041 487)</b>
Přijaté úroky		431 466	371 086
Zaplacené úroky		(87 267)	(74 285)
Zaplacená daň z příjmů		(41 761)	(46 506)
<b>Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti</b>		<b>1 052 148</b>	<b>(791 192)</b>

v tis. EUR	Bod přílohy	2021	2020
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		(192 685)	(120 834)
Příjmy z prodeje finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		254 589	224 226
Nákup finančních nástrojů v naběhlé hodnotě		(216 048)	(29 135)
Příjmy z finančních nástrojů v naběhlé hodnotě		24 364	176 470
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		(46 296)	(154 177)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		4 849	8 616
Pořízení dceřiných společností, po odečtení získaných peněžních prostředků	7.1	(854)	2 016
Pořízení účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		(14)	(2)
Vklad kapitálu do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		—	(433)
Příjmy z prodeje jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		16 270	—
Příjmy z aktiv držených k prodeji		(500)	199
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků z prodeje dceřiných společností	7.2	16 244	—
Přijaté dividendy		630	374
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(139 451)</b>	<b>107 320</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	33	114 432	—
Platby za zpětný odkup emitovaných dluhových cenných papírů	33	(78)	(3 124)
Akvizice nekontrolního podílu		—	7 603
Splacený podřízený dluh	34	(5 568)	(15 275)
Platby leasingových závazků (jistiny)		(9 442)	(10 982)
Vydané ostatní kapitálové nástroje		25 266	18 900
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů		(18 254)	(19 337)
Vyplacené dividendy		(68)	(590)
<b>Čistý peněžní tok z / (použitý ve) finanční činnosti</b>		<b>106 288</b>	<b>(22 805)</b>
<b>Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>1 018 985</b>	<b>(706 677)</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období</b>	<b>15</b>	<b>1 670 977</b>	<b>2 479 559</b>
Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky		128 743	(101 905)
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období</b>	<b>15</b>	<b>2 818 705</b>	<b>1 670 977</b>

Příloha uvedená na stranách 46 až 167 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Příloha konsolidované účetní závěrky

1. Obecné informace, 47
2. Východiska pro přípravu, 47
3. Důležité účetní metody, 49
4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady, 65
5. Důsledky pandemie COVID-19, 69
6. Provozní segmenty, 70
7. Akvizice a prodeje, 77
8. Čisté úrokové výnosy, 82
9. Čisté výnosy z poplatků a provizí, 83
10. Čistý výsledek z obchodování, 85
11. Ostatní provozní výnosy, 85
12. Osobní náklady, 86
13. Jiné provozní náklady, 86
14. Daň z příjmu, 87
15. Peníze a peněžní ekvivalenty, 90
16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování, 90
17. Zajišťovací deriváty, 93
18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 102
19. Investiční nástroje ve FVOCI, 104
20. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, 106
21. Vyřazovaná skupina držená k prodeji, 106
22. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám, 107
23. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům, 107
24. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji, 108
25. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva, 110
26. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL), 111
27. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, 116
28. Investice do nemovitostí, 118
29. Dlouhodobý nehmotný majetek, 119
30. Pozemky, budovy a zařízení, 120
31. Vklady a úvěry od bank, 121
32. Vklady a úvěry od klientů, 121
33. Vydané dluhové cenné papíry, 121
34. Podřízené závazky, 124
35. Ostatní závazky, 125
36. Rezervy, 125
37. Odložené daňové pohledávky a závazky, 126
38. Vlastní kapitál, 128
39. Nekomolní podíl, 129
40. Informace o reálné hodnotě, 131
41. Finanční přísliby a podmíněné závazky, 132
42. Leasingy (nájem), 133
43. Postupy a vykazování řízení rizik, 134
44. Spravovaný majetek, 160
45. Spřízněné osoby, 160
46. Nekonsolidované strukturované jednotky, 162
47. Následné události, 163
48. Společnosti v rámci Skupiny, 164

## 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 2021 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 48. Společnosti v rámci Skupiny.

Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020:

	Podíl na základním kapitálu v tis. EUR	Podíl na základním kapitálu %	Hlasovací práva (registrovaná) v mil. CZK	Hlasovací práva (registrovaná) %
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
<b>Celkem</b>	<b>574 138</b>	<b>100,00</b>	<b>15 780</b>	<b>100,00</b>

Skupina se jako finanční investor aktivně účastní širokého spektra investičních příležitostí, jež zahrnují investice do bank, cenných papírů a strukturovaných investic, jako např. financování projektů, akvizic, restrukturalizací a investice do private equity fondů. Skupina též poskytuje rozsáhlý sortiment služeb pro fyzické osoby, finanční instituce, soukromé i státní společnosti, jako je retailové bankovníctví, kreditní karty, korporátní bankovníctví, investiční bankovníctví, správy majetku a služeb v oblasti správy investic.

Služby investičního bankovníctví zahrnují oblasti jako výzkum, prodej a obchod, služby na kapitálovém trhu a trhu dluhových cenných papírů. Správa aktiv se primárně skládá ze správy vlastních fondů, služeb diskreční správy portfolia a rovněž správy a úschovy. 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 2021:

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 2020:

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. Východiska 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 27. dubna 2022.

### (b) Východiska 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 zůstatného úplného výsledku.

Konsolidovaná účetní závěrka je v měně euro zaokrouhlené 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 2021 a byly použity při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny.

- Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 a později) zavádí praktické zjednodušení pro modifikace, které reforma vyžaduje, a objasňuje, že zajišťovací účetnictví se nepřerušuje jen v důsledku reformy referenčních sazeb. Novelizace také zavádí zveřejnění informací k lepšímu porozumění povahy a rozsahu rizik souvisejících s reformou referenčních sazeb a jak jsou tato rizika účetní jednotkou řízena a dále informace o postupu a řízení přechodu účetní jednotky od sazby IBOR k jiným referenčním sazbám.
- Novelizace IFRS 4: Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 a později) – v důsledku této výjimky účetní jednotky využívají výhody přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 a mají povinnost začít uplatňovat IFRS 9 pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2021, 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 2021 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- Novelizace IFRS 16 Leasing: Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 po 30. červnu 2021 (účinná pro roční účetní období začínající 1. dubna 2021 a později) – novelizace nabízí nájemcům výjimku z posouzení, zda úleva na nájemném v souvislosti s COVID-19 představuje modifikaci leasingu.
- Novelizace IFRS 3: Odkaz na Koncepční rámec (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; schválené EU) aktualizuje neaktuální odkaz na Koncepční rámec ve standardu IFRS 3 bez významných změn požadavků uvedených v tomto standardu.
- Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení Výnosy před zamýšleným použitím (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; schválené EU) zakazuje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určení a zajištění stavu potřebného k jejímu používání v souladu s požadavky účetní jednotky byly odečteny od pořizovací ceny pozemků, budov a zařízení. Místo toho by výnosy z prodeje těchto položek měly být vykázány spolu s náklady na tyto položky v hospodářském výsledku.
- Novelizace IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; schválené EU) specifikuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě, což jsou jak přírůstkové náklady na plnění smlouvy (př. přímé náklady na pracovní sílu i materiál), tak ostatní nákla-

dy, které se přímo vztahují k plnění smluv (př. odpisy pozemků, budov a zařízení, které se k plnění smlouvy používají).

- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později)
  - IFRS 1 – Novelizace povoluje, aby dceřiná společnost, která aplikuje odstavec D16(a) standardu IFRS 1, použila pro ocenění kumulativních cizoměnových rozdílů částky vykazované mateřskou společností na základě data přechodu mateřské společnosti na IFRS.
  - IFRS 9 – Novelizace upřesňuje, že pouze poplatky hrazené či obdržené mezi účetní jednotkou (věřitelem) a dlužníkem včetně poplatků uhrazených či obdržených dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich by měly být zahrnuty do 10% testu dle odstavce B3.3.6 standardu IFRS 9 při rozhodování, zda odúčtovat finanční závazek.
  - IFRS 16 – Novelizace Ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje ilustrativní příklad náhrady nákladů ze strany pronajímatele nájemci za zdokonalení předmětu nájmu z důvodu možných nejasností, které mohou vyplynout ze způsobu, jakým jsou leasingové pobídky v tomto příkladu ilustrovány.
  - IAS 41 – Novelizace odstraňuje požadavek stanovený v odstavci 22 standardu IAS 41, aby účetní jednotky při stanovení reálné hodnoty zemědělských aktiv používaly peněžní toky před zdaněním.
- 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; dosud neschválené 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 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, dosud neschválené EU) pomáhá určit, zda by měly být závazky s nejasným datem vypořádání vykázány jako krátkodobé či dlouhodobé.
- 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, dosud neschválené 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 zveřejněna. Dle IAS 1 budou nově účetní jednotky zveřejňovat 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, dosud neschválené 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 IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce (vydána

7. května 2021: účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 a později, dosud neschválená EU).

- 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, zatím neschválená 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.

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. Důležité účetní metody

#### (a) Principy konsolidace

##### (i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolovány 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 2021 zahrnuto 71 společností (2020: 64). Všechny plně konsolidované společnosti připravily svoje roční účetní závěrky k 31. prosinci 2021. Společnosti jsou uvedeny v seznamu v bodě 48. 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 kon-

solidovaných 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 proporcionálně 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 zbývajících podílů je o něm účtováno jako o investici oceňované ekvivalenční metodou nebo finančním aktivem ve FVOCI.

#### **(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.

### **(b) 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.

#### **(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.

### **(c) Finanční nástroje**

Skupina přijala IFRS 9 dne 1. ledna 2018. 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 přírůžku, 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/přími.

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 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 nesplňuje 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 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 – určeno jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

V případě závazků 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.

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

### 31. prosince 2021

v tis. EUR	Bod v příloze	Povinně ve FVTPL	FVTPL — určené	FVOCI — dluhové nástroje	FVOCI — kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	—	—	—	—	2 818 637	2 818 637
Finanční aktiva k obchodování	16.1	197 898	—	—	—	—	197 898
Zajišťovací deriváty	17	19 764	—	—	—	—	19 764
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	18	400 019	—	—	—	—	400 019
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	19	—	—	620 356	41 838	—	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	20	—	—	—	—	574 991	574 991
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	22	—	—	—	—	635 457	635 457
Úvěry poskytnuté klientům	23	546	—	—	—	7 453 177	7 453 723
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	25	—	—	—	—	240 126	240 126
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>618 227</b>	<b>—</b>	<b>620 356</b>	<b>41 838</b>	<b>11 722 388</b>	<b>13 002 809</b>
Závazky k obchodování	16.2	86 435	—	—	—	—	86 435
Zajišťovací deriváty	17	5 050	—	—	—	—	5 050
Vklady a úvěry od bank	31	—	—	—	—	650 022	650 022
Vklady a úvěry od klientů	32	—	—	—	—	9 619 752	9 619 752
Vydané dluhové cenné papíry	33	—	—	—	—	578 388	578 388
Podřízené závazky	34	—	—	—	—	2 955	2 955
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	35	—	—	—	—	686 543	686 543
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>91 485</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>11 537 660</b>	<b>11 629 145</b>

31. prosince 2020

v tis. EUR	Bod v příloze	Povinně ve FVTPL	FVTPL – určené	FVOCI – dluhové nástroje	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	—	—	—	—	1 670 876	1 670 876
Finanční aktiva k obchodování	16.1	385 720	—	—	—	—	385 720
Zajišťovací deriváty	17	11 555	—	—	—	—	11 555
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	18	402 268	—	—	—	—	402 268
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	19	—	—	694 041	27 538	—	721 579
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	20	—	—	—	—	396 362	396 362
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	22	—	—	—	—	324 698	324 698
Úvěry poskytnuté klientům	23	—	—	—	—	7 160 144	7 160 144
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	25	—	—	—	—	72 018	72 018
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>799 543</b>	<b>—</b>	<b>694 041</b>	<b>27 538</b>	<b>9 624 098</b>	<b>11 145 220</b>
Závazky k obchodování	16.2	29 261	—	—	—	—	29 261
Zajišťovací deriváty	17	10 318	—	—	—	—	10 318
Vklady a úvěry od bank	31	—	—	—	—	191 270	191 270
Vklady a úvěry od klientů	32	—	—	—	—	8 868 600	8 868 600
Vydané dluhové cenné papíry	33	—	—	—	—	445 770	445 770
Podřízené závazky	34	—	—	—	—	8 546	8 546
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	35	—	—	—	—	473 276	473 276
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>39 579</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>9 987 462</b>	<b>10 027 041</b>

## (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 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 40 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 přírůžky. 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 zbývajících 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 kotované 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 přírůžky. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota finančních aktiv v naběhlé hodnotě zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby jejich pořízení a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených nástrojů.

#### (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 a nebo ve kterém Skupina nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním akti-

vem. 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 vyskyt odhodlané 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 denomovaných 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 zajišťuje riziko z přecenění čisté hodnoty svých zahraničních investic denominovaných v EUR na funkční měnu (KČ). Mateřská společnost k tomuto účelu používá jako zajišťovací nástroje měnové forwardy.

#### (viii) Vložené deriváty

Hybridní finanční nástroje jsou kombinací nederivátových 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 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.

#### (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.

Skupina do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuje hotovost, prostředky uložené u 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 s původní splatností do tří měsíců.

#### (e) 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. 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.

#### (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 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.

#### (g) 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.

#### (h) Snížení hodnoty

Účetní hodnota nefinančních aktiv Skupiny mimo odloženou daňovou pohledávku (viz účetní zásada (v)) 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 penězotvorné jednotky, do které patří.

Ztráta ze snížení hodnoty je účtována vždy, když účetní hodnota aktiva nebo jeho penězotvorné 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 (p)).

Za účelem výpočtu ECL jsou finanční aktiva rozdělena do tří stupňů (stupeň 1, 2, 3). Finanční aktiva, která jsou znehodnocena 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 (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 Skupina určí, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání nástroje a zda tedy není nutně 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 přiměřeně a podpůrně 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,
- ukazatel úlev.

Firemní portfolia:

- zhoršení interního ratingu,
- 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 in-

formace se doplňují externími daty, např. skóre z registru dlužníků u maloobchodních zákazníků.

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

#### Maloobchodní portfolio:

		Současný rating											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Rating při prvotním zachycení	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	4	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	5	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	6	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	7	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	8	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	9	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	10	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	11	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	12	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2

#### Firemní portfolio:

		Současný rating											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Rating při prvotním zachycení	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	2	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
	3	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
	4	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
	5	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2
	6	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2
	7	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2
	8	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2
	9	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2
	10	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2
	11	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	12	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

#### Znaky selhání

Ža 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. Naopak úvěry nakoupené či vzniklé jako úvěrově znehodnocené jsou zařazeny do stupně 3. 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 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

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 právníkům 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. 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. významné pod hranicemi pro okamžitě 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). Dále je zástava použita jen do výše účetní hodnoty zabezpečeného aktiva vykázaného na rozvaze.

U homogenních segmentů, které jsou pod hranicí 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 nevyčerpáný příslib upravený úvěrovým konverzním faktorem (CCF). CCF je stanoven na základě historické zkušenosti nebo regulatorních 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)

Vzhledem k charakteru portfolia Skupiny používá Skupina pro odvození PD veřejně dostupná data od agentur poskytujících externí ratingy. Publikované matice TTC (through the cycle) a PIT (point in time) odvozené z dlouhodobých časových řad neplnění závazků jsou statisticky upravovány Skupinou prostřednictvím FLI indikátoru komponenty.

Princip odvození PD z matic TTC (matice TTC vydané agenturou Moody's) pomocí regresní rovnice projekce makroekonomických vlivů Z komponenty zůstává. Zaktualizováno bylo odvození Z komponenty prostřednictvím simulace scénářů budoucího vývoje HDP. Predikce HDP jsou přebírány od národních bank (pro „Svět“ od MMF). Pro predikce HDP týkající se jednotlivých zemí viz následující tabulka.

V odhadech PD Skupina zohlednila doporučení ECB, které věnuje pozornost procyklickému vlivu a podporuje dlouhodobější pohled prostřednictvím TTC PD s cílem snižovat ECL v čase. Na základě série historických predikcí jednotlivých centrálních bank simuluje model ARIMA predikce HDP pro konkrétní zemi (pro roky, pro které centrální banky předpovědi už nevydávají, nejčastěji rok 2024 a 2025). Na základě těchto předpovědí se vytvářejí příslušné komponenty Z pro roky 2021 až 2025. Pro rok 2026 se zvažuje návrat k matici TTC (Z = 1).

Model není kalibrován na extrémní propady HDP, proto byla Z komponenta zastropována na hodnotě -3,54 pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality. Pro predikce komponenty Z týkající se jednotlivých zemí viz následující tabulka.

Rozdíly v určení PD (a tím i ve výpočtu ECL) pro rok 2021 ve srovnání s předchozím postupem:

- nebyly uvažovány váhy ani zpoždění, které by přesouvaly makroekonomický vliv moratorií a úlev v čase,
- tvorba 3 scénářů PD (vzniklých na 25%, 50% a 75% kvantilu predikcí HDP) pro každý stát.

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 31.12.2021 má Skupina v ČR, Slovensku a v Chorvatsku, a proto uvádíme vývoj HDP a komponenty Z jen za tyto státy. Podíly v ostatních státech jsou nevýznamné, a proto nejsou v přehledu níže uvedeny.

Použité predikce HDP pro vybrané státy:

Země	Zdroj předpovědi	Rok HDP	25 %	50 %	75 %
CZE	CNB	2021	1,18	1,70	2,21
CZE	CNB	2022	0,55	2,25	3,99
CZE	CNB	2023	0,08	2,06	4,13
CZE	CNB	2024	-1,27	2,16	5,46
CZE	CNB	2025	-2,18	2,18	6,31
HRV	HNB	2021	6,65	7,20	7,74
HRV	HNB	2022	0,09	2,11	4,18
HRV	HNB	2023	-1,63	1,13	3,83
HRV	HNB	2024	-1,59	1,18	3,99
HRV	HNB	2025	-1,67	1,14	3,89
SVK	NBS	2021	3,38	4,56	5,75
SVK	NBS	2022	2,53	4,15	5,75
SVK	NBS	2023	0,60	2,20	3,72
SVK	NBS	2024	0,57	3,28	5,90
SVK	NBS	2025	0,71	3,34	6,02

Komponenta Z pro období 2021–2025 pro vybrané státy:

Země	Zdroj (historicky)	Zdroj (předpovědi)	Rok HDP	25 %	50 %	75 %
CZE	MMF	CNB	2021	-1,16	-0,86	-0,57
CZE	MMF	CNB	2022	-0,73	0,26	1,26
CZE	MMF	CNB	2023	-1,02	0,22	1,49
CZE	MMF	CNB	2024	-1,85	0,27	2,28
CZE	MMF	CNB	2025	-2,56	0,24	2,92
HRV	MMF	HNB	2021	1,73	2,05	2,36
HRV	MMF	HNB	2022	-0,39	0,78	1,96
HRV	MMF	HNB	2023	-1,91	-0,32	1,24
HRV	MMF	HNB	2024	-2,06	-0,42	1,21
HRV	MMF	HNB	2025	-2,07	-0,45	1,17
SVK	MMF	NBS	2021	0,21	0,88	1,56
SVK	MMF	NBS	2022	0,72	1,67	2,60
SVK	MMF	NBS	2023	-0,45	0,50	1,39
SVK	MMF	NBS	2024	-0,66	0,90	2,41
SVK	MMF	NBS	2025	-0,50	1,06	2,63

Výsledné ECL vzniknou (pro pohledávky ve Stupni 1) jako součet dílčích ECL počítaných na 3 sadách PD odlišených kvantilem predikcí HDP, ze kterého vznikly.

$$ECL = w1 * ECL25 + w2 * ECL50 + w3 * ECL75$$



$ECL = w1*PD25*LGD*expozice + w2*PD50*LGD*expozice + w3*PD75*LGD*expozice$ , kde  $w1 = 25\%$ ,  $w2 = 50\%$ ,  $w3 = 75\%$  (váha každého scénáře).

Pozn.: Odvození vah  $w1$ ,  $w2$  a  $w3$  bylo provedeno v souladu s materiálem agentury Moody's „Deconstructing Scenario Weights for CECL“.

K aktualizaci křivek PD dochází průběžně ve chvíli, kdy dojde ke změně predikce HDP (národními bankami) o více než 1 p.b.

Pro kolektivně vyhodnocované retailové pohledávky je přístup odlišný. Pravděpodobnost selhání (PD) je upravována multiplikátorem. Přístup k FLI se skládá ze dvou parametrů:

- koeficient pro úpravu 12ti měsíčního mezního PD;
- počet měsíců potřebných pro dosažení původního PD.

#### Manažerské úpravy

Makroekonomické výhledy národních bank predikující rostoucí pozitivní vývoj HDP mají dopad na aktualizaci křivek pravděpodob-

nosti selhání a z toho vyplývající snížení výše opravných položek a rezerv. Avšak vzhledem k tomu, že trh stále spojuje rizika a nejistoty s dopady pandemie COVID-19, které se mohou týkat všech firem, používá Skupina dvě manažerské úpravy s cílem korigovat tento pozitivní výhled.

Pro vybrané sektory NACE, ve kterých Skupina vnímá potenciální pokračování rizik spojených s nemocí COVID-19, zůstávají zachovány křivky pravděpodobnosti selhání z let 2020 a 2021 bez použití nového pozitivního makroekonomického výhledu.

U ostatních sektorů, kde jsou použity nové pravděpodobnosti selhání, se projeví výrazné snížení ztrát ze snížení hodnoty u Stupně 1 a Stupně 2. Proto Skupina kromě výše uvedených vybraných vysoce rizikových sektorů násobí nové pravděpodobnosti selhání ve Stupni 1 dvěma, a to z důvodů obav z dalšího možného zpomalení ekonomického růstu v těchto odvětvích.

V následující tabulce je uveden dopad manažerských úprav:

31.12.2021

v tis. EUR	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	435 430	9 286
Původní křivky PD použité pro vybrané sektory NACE	11 465	4 023
Násobení nových PD pro Stupeň 1 a Stupeň 2 pro zbývající sektory NACE	6 879	40
Úprava multiplikátoru FLI pro maloobchodní půjčky (snížení ze 30% na 10%)	(1 900)	—
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	451 874	13 349

#### 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 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 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.

#### (i) Aktiva držaná 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 držaná 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 držného za účelem prodeje a následně

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 nespĺňuje 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 zpětné získatelné částky k datu rozhodnutí neprodávat toto aktivum.

## (j) Pozemky, budovy a zařízení

### (i) Vlastněná aktiva

Hmotný majetek je evidován v pořizovacích cenách snížených o oprávký (viz níže) a případně 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.

## (k) 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 společností 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 vykázan 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 oprávký (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

## (l) 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.

## (m) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je—li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot 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 připisovány další body dle toho, jak užívá služby Skupiny.

## (n) Pojistné smlouvy

Pojistná smlouva je smlouva, dle které Skupina přijme významné pojistné riziko od jiné strany (pojistníka) tím, že souhlasí s kompenzací pojistníka v případě specifikované nejisté události v budoucnu (pojistná událost), která negativně ovlivní pojištěného. Pojistné je získané ode dne přijetí rizika a je účtováno jako výnos. Pro nezaplacené pojistné je tvořena rezerva. Náklady na pojistná plnění představují nároky plynoucí z událostí, které nastaly v průběhu účetního období, a úpravy rezerv na pojistná plnění za předcházející a běžné účetní období,

## Rezervy na pojistná plnění

Rezervy na nevyplacená plnění představují odhad celkových nákladů na vyplacení všech plnění vyplývajících z pojistných událostí, které se uskutečnily do konce účetního období. Nevyplacená pojistná plnění se vykazují na základě posouzení jednotlivých událostí a vytvoření rezerv na nahlášené, ale neuzavřené pojistné události (RBNS) a rezerv na vzniklé, ale nenahlášené, pojistné události (IBNR). Tyto rezervy se tvoří pro životní i neživotní pojištění,

## Rezerva na životní pojištění

Rezerva na životní pojištění je pojistné—matematický odhad závazku Skupiny vyplývajících ze smlouvy o životním pojištění. Rezerva je vypočtena odděleně pro každou smlouvu při zvážení všech zaručených pojistných plnění a bonusů, za užití pojistné—matematických odhadů použitých pro výpočet sazby pojistného. Jakákoliv úprava rezervy je účtována do zisku a ztráty v období, kdy vznikla.

## (o) Zaměstnanecké požitky

Pro zaměstnanecké požitky související s ukončením pracovního poměru se vykazují rezerva ve vyšší 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.

## (p) 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) začítovány jako rezerva (viz bod 26 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 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 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, začítuje 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.

#### (q) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou uvedeny v naběhlé hodnotě.

#### (r) 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.

#### (s) 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 44 Aktiva podléhající řízení rizik). 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.

#### (t) 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.

#### (u) Výnosy z pronájmu

Výnosy z pronájmu se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

#### (v) 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 se nevýkazují 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 vykázáním 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 vzájemně započtení, pokud subjekty mají v úmyslu vyrovnat splatnou daňovou pohledávku nebo závazek v čisté výši nebo jejich daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně.

#### (w) Leasingy (nájmy)

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).

##### Nájemní podmínky

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. V případě kancelářských prostor si je Skupiny prakticky jisté, 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).

#### 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. Neení-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 nájmních 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.

Po prvotním zaúčtování je leasingový závazek oceněn zůstatkovou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové sazby. Variabilní platby, které nejsou stanoveny na základě indexu 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

Skupina využila výjimku pro krátkodobé nájmy (nájmy s trváním 12 měsíců nebo méně od počátku nájmu, které nezahrnují opci na nákup; širší ekonomická stránka nájmních 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:

- modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- 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 nájmních 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

Odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek vyplývající z práva k užívání a leasingové závazky se vykazují v čisté hodnotě.

##### (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 částečně rovnající se čisté investici do leasingu a je vykázaná 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.

#### (x) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb

Skupina vykazuje 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.

### (y) Dividendy

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

### (z) Provozní segmenty

Provozní segment je složka Skupiny, která se zapojuje do obchodních aktivit a z těch může generovat výnosy a nést náklady. Provozní výsledky se pravidelně hodnotí vedoucím pracovníkem Skupiny s rozhodovací pravomocí (chief operating decision maker – (CODM)) s cílem přijímat rozhodnutí o zdrojích, které mají být segmentu alokovány, a posoudit výkonnost segmentu na základě samostatných finančních údajů.

Provozní segmenty, které jsou pravidelně hodnoceny vedoucím pracovníkem (CODM), zahrnují geografické segmenty, jako jsou Česká republika, Slovensko, Rusko, Chorvatsko a Ostatní.

Každý specifický segment má svůj vlastní pilíř ve formě banky umístěné na zahraničním trhu, na kterém vzniká její bankovní činnost – Česká republika, Slovensko, Rusko a Chorvatsko. Bankovní činnosti zahrnují zejména přijímání vkladů a poskytování úvěrů a půjček v souladu s relevantními bankovními licencemi. Segment Ostatní zahrnuje obchody v ostatních zemích, ve kterých banka

svou činnost neprovozuje, jako je Kypr, Francie či Britské Panenské ostrovy. Ostatní jednotky v segmentech jsou Skupinou drženy jako střednědobé či dlouhodobé investice. Jsou financovány ze standardních úvěrových produktů (nadřazených či mezaninových) či fondů private equity. Monitorování segmentů z geografického hlediska umožňuje vedoucímu pracovníkovi (CODM) posoudit měnová rizika a ekonomické a politické podmínky v rámci procesu alokace zdrojů a rozhodování.

Vedoucímu pracovníkovi (CODM) Skupina reportuje informace o jednotlivých segmentech, konkrétně o jejich aktivech, závazcích, čistých úrokových výnosech, čistých výnosech z poplatků a provizí, čistých výsledcích z obchodování, zisku a ztrátě z jejich produktů a služeb (či skupin podobných produktů a služeb) na základě toho, kde jsou aktiva držena. Také se reportují informace o zemích, ve kterých jsou generovány výnosy.

Informace o provozních segmentech jsou zveřejněny v bodu 6. Uvedené hodnoty jsou očištěné o intersegment transakce a v této podobě jsou předkládány vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí (CODM).

O provozních segmentech se účtuje v souladu s účetními zásadami popsány v bodě 3.

### (aa) Změny v účetních metodách

Účetní metody Skupiny se v roce 2020 a 2021 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 roce, 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. Pokud se oprava týká současného období i budoucích období, tak je oprava vykázána v obou obdobích – současném i budoucím.

### 4.1. Finanční nástroje

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou Skupina, pokud je to možné, používá zjištělá 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);
- 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:

### 31.12.2021

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2021	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Úvěrové rozpětí	170 472	0,5% – 5,5%	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Akcie a kapitálové nástroje	Diskontované peněžní toky	Diskontní sazba	19 868	9% – 12,6%	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
		Pokračující růst EBITDA		2% – 4%	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (budovy)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	69 326	249 – 5 372 EUR/m <sup>2</sup>	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (pozemky)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	64 795	11 – 1 454 EUR/m <sup>2</sup>	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.

### 31.12.2020

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2020	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Úvěrové rozpětí	120 430	0,5% – 5,0%	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Akcie a kapitálové nástroje	Diskontované peněžní toky	Diskontní sazba	15 204	7,3% – 10%	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
		Pokračující růst EBITDA		2% – 3,5%	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (budovy)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	66 083	75 – 4 805 EUR/m <sup>2</sup>	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (pozemky)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	60 352	13 – 1 416 EUR/m <sup>2</sup>	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 úrovni 3 by změna jednoho nebo více použitých předpokladů (tj. použití možných alternativních předpokladů) měla následující účinky:

### 31. prosince 2021

Druh finančního aktiva	Změna v nepozorovatelném vstupu	Změna reálné hodnoty
Dluhopisy a ostatní úvěry	Zvýšení úvěrového rozpětí o 1 %	(7 381)
	Snížení úvěrového rozpětí o 1 %	7 791
Akcie a kapitálové nástroje	Zvýšení diskontní sazby o 1 %	(50)
	Snížení diskontní sazby o 1 %	71
	Nárůst EBITDA o 5 %	17
	Pokles EBITDA o 5 %	(17)
Investice do nemovitostí (budovy)	Nárůst ceny za m <sup>2</sup> o 15 %	10 399
	Pokles ceny za m <sup>2</sup> o 15 %	(10 399)
Investice do nemovitostí (pozemky)	Nárůst ceny za m <sup>2</sup> o 15 %	9 719
	Pokles ceny za m <sup>2</sup> o 15 %	(9 719)

**31. prosince 2020**

Druh finančního aktiva	Změna v nepozorovatelném vstupu	Změna reálné hodnoty
Dluhopisy a ostatní úvěry	Zvýšení úvěrového rozpětí o 1 %	(6 636)
	Snížení úvěrového rozpětí o 1 %	7 141
Akcie a kapitálové nástroje	Zvýšení diskontní sazby o 1 %	(80)
	Snížení diskontní sazby o 1 %	114
	Nárůst EBITDA o 5 %	28
	Pokles EBITDA o 5 %	(28)
Investice do nemovitostí (budovy)	Nárůst ceny za m <sup>2</sup> o 15 %	9 912
	Pokles ceny za m <sup>2</sup> o 15 %	(9 912)
Investice do nemovitostí (pozemky)	Nárůst ceny za m <sup>2</sup> o 15 %	9 053
	Pokles ceny za m <sup>2</sup> o 15 %	(9 053)

Pro další informace viz tyto body:

- Bod 16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování
- Bod 18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
- Bod 19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
- Bod 28. Investice do nemovitostí

#### 4.2. Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Při podnikové kombinaci (viz též bod 7.1.). Akvizice a založení dceřiných společností a bod 27. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou) jsou identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabytatele vykázaný 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 2021 došlo k následujícím akvizicím:

28. května 2021 získala společnost J&T Bank, a.o. 70% podíl a 10. listopadu 2021 další 30% podíl ve společnosti Leasing—Medicine Ltd (Lizing—Medicina ooo).

8. prosince 2021 Skupina získala 75% podíl ve společnosti Industrial Center CR II s.r.o. za 75 tis. Kč. Na základě smlouvy akcionářů je podíl uváděn jako společný podnik.

22. prosince 2021 Skupina získala 50% podíl ve společnosti JTH Letňany s.r.o. za 9 500 tis. Kč.

V průběhu roku 2021 Skupina získala kontrolu nad investičními fondy JTFG FUND I SICAV, a.s.

V průběhu roku 2020 došlo k následujícím akvizicím:

24. ledna 2020 společnost Colorizo Investment, a.s. získala 50% podíl ve společnosti CI Joint Venture s.r.o.

6. března 2020 společnost J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED získala 49% podíl ve společnosti Narcissus s.r.o.

4. května 2020 společnost J&T Mezzanine, a.s. získala 50% podíl ve společnosti JTH Vision, s. r. o.

10. listopadu 2020 Poštová banka, a.s. získala 100% podíl ve společnosti Cards&Co, a. s. and DanubePay, a.s.

10. prosince 2020 společnost J&T Leasingová společnost, a.s. získala 100% podíl ve společnosti Rentalit s.r.o. Skupina neuvádí podrobné informace o této akvizici v bodě 7.1 z důvodu nevýznamného objemu této transakce.

18. prosince 2020 J&T BANKA, a.s. získala 100% podíl ve společnosti Rustonka Development II s.r.o. Skupina při této transakci postupovala jako při akvizici aktiv, neboť čistá aktiva této společnosti představují jedině hlavní aktivum (prostory, ve kterých má Skupina svou centrálu) a provozní činnost společnosti nesplňuje definici podniku dle IFRS 3.

21. prosince 2020 Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. získal 100% podíl ve společnosti RDF International, spol. s r.o. Skupina neuvádí podrobné informace o této akvizici v bodě 7.1 z důvodu nevýznamného objemu této transakce.

V průběhu roku 2020 Skupina získala kontrolu nad investičními fondy J&T VENTURES I uzavřený podílový fond a J&T DIVIDEND Fund.

#### 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 7.1 Akvizice a založení dceřiných společností a bod 29 Dlouhodobý nehmotný majetek). Skupina dále provádí testování na snížení hodnoty u ostatního nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a také u penězotvorných 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 francouzského vinařství Chateau Teyssier (Société civile) a jeho distribuční sítě prostřednictvím nákupu 100% podílu ve společnosti OUTSIDER LIMITED a 80% podílu ve společnosti SAXONWORLD LIMITED vedla k vykázání goodwillu ve výši 3 606 tis. EUR. Goodwill se týká peněžotvorné jednotky, kterou představují společnosti OUTSIDER LIMITED, Chateau Teyssier (Société civile), CT Domains, SAXONWORLD LIMITED a World's End<sup>1</sup>. 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 2021 zpětně získatelná částka pro podíl kontrolovaný Skupinou převyšuje její účetní hodnotu 44 255 tis. EUR (2020: 38 717 tis. EUR). Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

#### Amico Finance, a.s.

Dne 26. října 2018 společnost Poštová banka, a.s. koupila 100% podíl ve Amico Finance, a.s. Obchodní činnost společnosti Amico Finance, 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 Amico Finance, 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 obchodního plánu. Diskontní sazba byla vypočítána pomocí modelu pro oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model) a činila 10,49% (8,37% v roce 2020). Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

#### Cards&Co, a. s. a DanubePay, a. s.

10. listopadu 2020 společnost Poštová banka, 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

obchodního plánu. Diskontní sazba byla vypočítána pomocí modelu pro oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model) a činila 9,49% (10,39% v roce 2020). 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 fondu J&T REALITY otevřený podílový fond (Skupina vlastní 88,88% investičních certifikátů a obhospodařuje fond prostřednictvím J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.) a fondů uvedených níže.

V únoru roku 2021 Skupina vytvořila investiční fond JTFG FUND I SICAV, a.s. Vzhledem k tomu, že celková ekonomická účast Skupiny v tomto fondu vypočtený během procesu hodnocení a monitoringu kontroly, který má Skupina nastaven, překročil prahové hodnoty, je tento fond plně konsolidovaný.

Jelikož v roce 2021 Skupina pokračovala v odprodeji investičních podílů v investičním fondu J&T DIVIDEND investorům třetích stran, klesl celkový ekonomický podíl Skupiny v tomto fondu pod stanovenou prahovou hodnotu a tím Skupina ztratila nad fondem kontrolu.

V průběhu roku 2020 Skupina získala kontrolu nad investičními fondy J&T VENTURES I uzavřený podílový fond a J&T DIVIDEND Fund, neboť celkový ekonomický zájem Skupiny v těchto fondech vypočtený během procesu hodnocení a monitoringu kontroly, který má Skupina nastaven, překročil prahové hodnoty.

V roce 2018 Skupina založila J&T LOAN FUND, který je spravován společností J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. Vzhledem ke skutečnosti, že J&T FINANCE GROUP SE drží opci na nákup (call) zakladatelských akcií fondu, které dávají držitelům právo účastnit se valné hromady a přijímat rozhodnutí, Skupina došla k závěru, že má kontrolu nad fondem.

V roce 2017 v důsledku změny statutu fondu NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., která nově dala investorům právo účastnit se shromáždění podílníků a rozhodovat většinou 75% hlasovacích práv, získala J&T FINANCE GROUP SE kontrolu nad fondem. V roce 2020 došlo k fúzi mezi NOVA Hotels otevřený podílový fond a společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s., která se stala právním nástupcem. Skupina si nadále podržela kontrolu nad fondem.

Dále v roce 2017 J&T FINANCE GROUP SE koupila zakladatelské akcie fondu Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., s nimiž jsou spojena hlasovací práva v orgánech fondu. Tímto krokem Skupina získala nad fondem kontrolu (detailní přehled rozsahu konsolidace je možné nalézt v bodě 48 Společnosti v rámci Skupiny).

<sup>1</sup> České vinařství KOLBY a.s. není součástí této peněžotvorné jednotky.



## 5. Důsledky pandemie COVID—19

Pandemie COVID—19 a opatření, která měla zamezit jejímu šíření, pokračovala i v průběhu roku 2021 a opět patřila k hlavním hybate-  
lům makroekonomického vývoje. Významný propad HDP z před-  
cházejícího roku se podařilo zastavit a Česká republika i Evropská  
unie se navrátily k ekonomickému růstu. Nezaměstnanost zůstala  
nízká.

Nový šok se objevil v růstu inflace. Vlivem přerušovaných dodavatel-  
ských řetězců, silné domácí poptávky podpořené vládními transfery  
a napjatého trhu práce v některých zemích, vyletěla inflace  
do dvojciferných čísel. V Evropské unii dosáhla meziroční inflace  
v prosinci zvýšení o 5,3 %. Mezi jednotlivými státy EU byly znač-  
né rozdíly – např. Estonsko zaznamenalo zvýšení o 12 %, zatímco  
v Portugalsku byl nárůst jen o 2,8 %. V České republice pak inflace  
dosáhla 6,6 %. Údaje za první měsíce roku 2022 nám navíc ukazují,  
že tato čísla nepředstavovala nejvyšší bod, ale že inflace teprve  
bude kulminovat (lednová inflace v Česku dosáhla 9,9 %).

Ačkoli reakce centrálních bank na počátku pandemie vykazovala  
shodné body ve formě snižování úrokových sazeb nebo využití  
nástrojů pro uvolňování monetární politiky, reakce na růst cen se  
už významně liší. Česká národní banka v několika krocích zved-  
la měnověpolitickou sazbu dosahující 0,25 % ke konci roku 2020  
na hodnotu 3,75 % v roce 2021. V únoru 2022 ČNB zvýšila sazbu  
o dalších 0,75 p.b. a naznačila další možné zvyšování – i když  
mírnější – pro následující měsíce. Evropská centrální banka naproti  
tomu ponechala sazby beze změny a zatím signalizuje jejich spíše  
mírný růst v roce 2022. Podobná situace platí i pro americký Fed,  
u kterého se však očekává výraznější reakce a několik zvýšení sazeb

v roce 2022. Jak ECB, tak FED dále oznámily záměr omezení tržních  
intervencí v podobě programů kvantitativního uvolňování.

V průběhu uplynulého roku Skupina monitorovala vývoj pandemie,  
opatření nařízená státními orgány a doporučení zdravotnických  
odborníků. V návaznosti na ně přijímala opatření k ochraně zdraví  
zaměstnanců s ohledem na současné zachování provozu Banky,  
mezi které patřily:

- zaměstnanci Banky byli pravidelně testováni na COVID—19,
- vstupní turnikety v prostorách Skupiny byly vybaveny detektory  
tělesné teploty indikující potenciální riziko onemocnění,
- zaměstnanci Skupiny povinně nosili respirátory, dodržovali od-  
stupy a další opatření platná v danou dobu,
- zaměstnanci povinně dodržovali pravidla samoizolace a karanté-  
ny podle pravidel platných v danou dobu,
- Skupina zaměstnancům poskytla možnost nechat se očkovat  
proti onemocnění COVID—19 přímo v prostorách firmy.

Skupina neevduje žádná omezení v dostupnosti služeb nebo  
produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomu-  
nikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými  
klienty.

Skupina nezaznamenala významné dopady pandemie COVID—19  
na svou likviditu, nebo pozici na trhu, či pozici úvěrového rizika.  
Dopad pandemie COVID—19 na ekonomiku byl zohledněn při aktu-  
alizaci křivek PD (viz bod 3 (h)).

## 6. Provozní segmenty

### 6.1. Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty dle provozních segmentů

za rok končící 31. prosince 2021

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Ostatní	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	254 881	149 809	15 013	3 663	6 794	430 160
Ostatní úrokové výnosy	7 208	38	1 738	—	—	8 984
Úrokové náklady	(80 398)	(10 972)	(5 512)	(402)	—	(97 284)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>181 691</b>	<b>138 875</b>	<b>11 239</b>	<b>3 261</b>	<b>6 794</b>	<b>341 860</b>
Výnosy z poplatků a provizí	75 020	93 702	708	233	541	170 204
Náklady na poplatky a provize	(13 067)	(28 761)	(332)	(87)	(70)	(42 317)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>61 953</b>	<b>64 941</b>	<b>376</b>	<b>146</b>	<b>471</b>	<b>127 887</b>
Čistý výsledek z obchodování	(7 506)	11 147	(4 185)	377	4 979	4 812
Přínos z výhodné koupě	—	—	—	—	—	—
Ostatní provozní výnosy	6 147	33 043	2 514	269	7 478	49 451
<b>Výnosy celkem</b>	<b>242 285</b>	<b>248 006</b>	<b>9 944</b>	<b>4 053</b>	<b>19 722</b>	<b>524 010</b>
Osobní náklady	(53 264)	(60 936)	(5 435)	(2 289)	(1 750)	(123 674)
Odpisy a amortizace	(11 238)	(30 057)	(581)	(563)	(1 297)	(43 736)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	—	2 244	—	(209)	—	2 035
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(10 637)	(20 014)	(695)	475	(3 957)	(34 828)
Čistý zisk/ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	344	(7 775)	(85)	41	—	(7 475)
Jiné provozní náklady	(39 870)	(64 028)	(4 227)	(649)	(6 800)	(115 574)
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(4)	(302)	(270)	(351)	335	(592)
<b>Náklady celkem</b>	<b>(114 669)</b>	<b>(180 868)</b>	<b>(11 293)</b>	<b>(3 545)</b>	<b>(13 469)</b>	<b>(323 844)</b>
Provozní výsledek hospodaření	127 616	67 138	(1 349)	508	6 253	200 166
Podíl na zisku z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou	25 504	—	—	—	4 526	30 030
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>153 120</b>	<b>67 138</b>	<b>(1 349)</b>	<b>508</b>	<b>10 779</b>	<b>230 196</b>
Daň z příjmů	(24 381)	(17 273)	(835)	(21)	(27)	(42 537)
<b>Výsledek segmentu</b>	<b>128 739</b>	<b>49 865</b>	<b>(2 184)</b>	<b>487</b>	<b>10 752</b>	<b>187 659</b>

za rok končící 31. prosincem 2020

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Ostatní	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	214 079	160 873	14 326	3 307	5 684	398 269
Ostatní úrokové výnosy	5 756	—	543	—	—	6 299
Úrokové náklady	(73 572)	(14 179)	(5 129)	(721)	(3)	(93 604)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>146 263</b>	<b>146 694</b>	<b>9 740</b>	<b>2 586</b>	<b>5 681</b>	<b>310 964</b>
Výnosy z poplatků a provizí	55 116	83 938	1 008	342	687	141 091
Náklady na poplatky a provize	(11 869)	(29 562)	(386)	(91)	(106)	(42 014)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>43 247</b>	<b>54 376</b>	<b>622</b>	<b>251</b>	<b>581</b>	<b>99 077</b>
Čistý výsledek z obchodování	30 490	2 285	16 408	382	(65)	49 500
Přínos z výhodné koupě	137	—	—	—	1	138
Ostatní provozní výnosy	5 893	31 925	1 841	326	4 938	44 923
<b>Výnosy celkem</b>	<b>226 030</b>	<b>235 280</b>	<b>28 611</b>	<b>3 545</b>	<b>11 136</b>	<b>504 602</b>
Osobní náklady	(50 971)	(58 482)	(5 640)	(2 138)	(2 054)	(119 285)
Odpisy a amortizace	(9 062)	(24 306)	(624)	(854)	(1 421)	(36 267)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	—	(4 517)	—	(14)	—	(4 531)
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(73 403)	(45 135)	(1 592)	(533)	(2 796)	(123 459)
Čistý zisk/ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(3 812)	(1)	211	201	—	(3 401)
Jiné provozní náklady	(39 831)	(63 305)	(4 098)	(1 451)	(4 596)	(113 281)
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(791)	(10 797)	(244)	(742)	(1 411)	(13 985)
<b>Náklady celkem</b>	<b>(177 870)</b>	<b>(206 543)</b>	<b>(11 987)</b>	<b>(5 531)</b>	<b>(12 278)</b>	<b>(414 209)</b>
Provozní výsledek hospodaření	48 160	28 737	16 624	(1 986)	(1 142)	90 393
Podíl na zisku z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou	6 371	—	—	—	5 328	11 699
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>54 531</b>	<b>28 737</b>	<b>16 624</b>	<b>(1 986)</b>	<b>4 186</b>	<b>102 092</b>
Daň z příjmů	(14 864)	(7 638)	(515)	(57)	(12)	(23 086)
<b>Výsledek segmentu</b>	<b>39 667</b>	<b>21 099</b>	<b>16 109</b>	<b>(2 043)</b>	<b>4 174</b>	<b>79 006</b>

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty dle provozních segmentů (doplňující informace)

Následující tabulka uvádí výnosy podle segmentů před vnitropodnikovými eliminacemi (např. úrok z vnitropodnikových úvěrů a vkladů, výnosy a ztráty z vnitropodnikových derivátů atp.) a sesouhlasení s celkovými výnosy Skupiny.

Za rok končící 31. prosince 2021

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Ostatní	Segmenty celkem	Vnitropodnikové eliminace	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	257 319	159 082	15 013	3 663	6 844	441 921	(11 761)	430 160
Ostatní úrokové výnosy	7 273	38	1 740	—	—	9 051	(67)	8 984
Úrokové náklady	(89 702)	(11 806)	(5 562)	(626)	(1 407)	(109 103)	11 819	(97 284)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>174 890</b>	<b>147 314</b>	<b>11 191</b>	<b>3 037</b>	<b>5 437</b>	<b>341 869</b>	<b>(9)</b>	<b>341 860</b>
Výnosy z poplatků a provizí	77 486	94 690	708	449	539	173 872	(3 668)	170 204
Náklady na poplatky a provize	(14 113)	(30 276)	(334)	(100)	(1 102)	(45 925)	3 608	(42 317)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>63 373</b>	<b>64 414</b>	<b>374</b>	<b>349</b>	<b>(563)</b>	<b>127 947</b>	<b>(60)</b>	<b>127 887</b>
Čistý výsledek z obchodování	(13 681)	11 181	1 692	381	5 042	4 615	197	4 812
Přínos z výhodné koupě	—	—	—	—	—	—	—	—
Ostatní provozní výnosy	6 415	34 760	2 517	269	7 474	51 435	(1 984)	49 451
<b>Výnosy celkem</b>	<b>230 997</b>	<b>257 669</b>	<b>15 774</b>	<b>4 036</b>	<b>17 390</b>	<b>525 866</b>	<b>(1 856)</b>	<b>524 010</b>
Osobní náklady	(53 265)	(60 936)	(5 435)	(2 289)	(1 749)	(123 674)	—	(123 674)
Odpisy a amortizace	(11 237)	(30 057)	(581)	(563)	(1 298)	(43 736)	—	(43 736)
Snížení hodnoty goodwillu	—	—	—	—	—	—	—	—
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	—	2 244	—	(209)	—	2 035	—	2 035
Čistý ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(10 129)	(20 254)	(695)	482	(3 957)	(34 553)	(275)	(34 828)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	344	(7 792)	(84)	41	—	(7 491)	16	(7 475)
Jiné provozní náklady	(41 638)	(64 199)	(4 227)	(649)	(6 779)	(117 492)	1 918	(115 574)
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(4)	(302)	(270)	(351)	335	(592)	—	(592)
<b>Náklady celkem</b>	<b>(115 929)</b>	<b>(181 296)</b>	<b>(11 292)</b>	<b>(3 538)</b>	<b>(13 448)</b>	<b>(325 503)</b>	<b>1 659</b>	<b>(323 844)</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>115 068</b>	<b>76 373</b>	<b>4 482</b>	<b>498</b>	<b>3 942</b>	<b>200 363</b>	<b>(197)</b>	<b>200 166</b>
Podíl na zisku (ztrátě) z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou	28 553	—	—	—	4 526	33 079	(3 049)	30 030
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>143 621</b>	<b>76 373</b>	<b>4 482</b>	<b>498</b>	<b>8 468</b>	<b>233 442</b>	<b>(3 246)</b>	<b>230 196</b>
Daň z příjmů	(24 380)	(17 273)	(835)	(21)	(28)	(42 537)	—	(42 537)
<b>Výsledek segmentu</b>	<b>119 241</b>	<b>59 100</b>	<b>3 647</b>	<b>477</b>	<b>8 440</b>	<b>190 905</b>	<b>(3 246)</b>	<b>187 659</b>

## Za rok končící 31. prosince 2020

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Ostatní	Segmenty celkem	Vnitro-podnikové eliminace	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	216 772	168 268	14 326	3 307	5 777	408 450	(10 181)	398 269
Ostatní úrokové výnosy	5 779	—	543	—	—	6 322	(23)	6 299
Úrokové náklady	(81 078)	(15 065)	(5 586)	(1 095)	(981)	(103 805)	10 201	(93 604)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>141 473</b>	<b>153 203</b>	<b>9 283</b>	<b>2 212</b>	<b>4 796</b>	<b>310 967</b>	<b>(3)</b>	<b>310 964</b>
Výnosy z poplatků a provizí	57 060	84 259	1 009	704	690	143 722	(2 631)	141 091
Náklady na poplatky a provize	(12 158)	(30 627)	(388)	(103)	(962)	(44 238)	2 224	(42 014)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>44 902</b>	<b>53 632</b>	<b>621</b>	<b>601</b>	<b>(272)</b>	<b>99 484</b>	<b>(407)</b>	<b>99 077</b>
Čistý výsledek z obchodování	45 466	2 195	1 301	332	(76)	49 218	282	49 500
Přínos z výhodné koupě	137	—	—	—	1	138	—	138
Ostatní provozní výnosy	6 128	33 808	1 841	332	4 932	47 041	(2 118)	44 923
<b>Výnosy celkem</b>	<b>238 106</b>	<b>242 838</b>	<b>13 046</b>	<b>3 477</b>	<b>9 381</b>	<b>506 848</b>	<b>(2 246)</b>	<b>504 602</b>
Osobní náklady	(50 968)	(58 482)	(5 640)	(2 138)	(2 057)	(119 285)	—	(119 285)
Odpisy a amortizace	(9 059)	(24 306)	(624)	(854)	(1 424)	(36 267)	—	(36 267)
Snížení hodnoty goodwillu	—	—	—	—	—	—	—	—
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	—	(4 517)	—	(14)	—	(4 531)	—	(4 531)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(74 051)	(45 257)	(1 592)	(540)	(2 795)	(124 235)	776	(123 459)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(3 813)	—	211	201	—	(3 401)	—	(3 401)
Jiné provozní náklady	(41 801)	(63 534)	(4 098)	(1 451)	(4 600)	(115 484)	2 203	(113 281)
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(791)	(10 797)	(244)	(742)	(1 411)	(13 985)	—	(13 985)
<b>Náklady celkem</b>	<b>(180 483)</b>	<b>(206 893)</b>	<b>(11 987)</b>	<b>(5 538)</b>	<b>(12 287)</b>	<b>(417 188)</b>	<b>2 979</b>	<b>(414 209)</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>57 623</b>	<b>35 945</b>	<b>1 059</b>	<b>(2 061)</b>	<b>(2 906)</b>	<b>89 660</b>	<b>733</b>	<b>90 393</b>
Podíl na zisku (ztrátě) z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou	6 371	—	—	—	5 328	11 699	—	11 699
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>63 994</b>	<b>35 945</b>	<b>1 059</b>	<b>(2 061)</b>	<b>2 422</b>	<b>101 359</b>	<b>733</b>	<b>102 092</b>
Daň z příjmů	(14 863)	(7 638)	(515)	(58)	(12)	(23 086)	—	(23 086)
<b>Výsledek segmentu</b>	<b>49 131</b>	<b>28 307</b>	<b>544</b>	<b>(2 119)</b>	<b>2 410</b>	<b>78 273</b>	<b>733</b>	<b>79 006</b>

## 6.2. Konsolidovaný výkaz o finanční pozici dle provozních segmentů

31. prosince 2021

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Ostatní	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 684 238	73 947	23 516	27 133	9 803	2 818 637
Finanční aktiva k obchodování	197 179	2	717	—	—	197 898
Zajišťovací deriváty	19 764	—	—	—	—	19 764
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	235 504	162 143	2 372	—	—	400 019
Investiční nástroje ve FVOCI	148 782	376 593	109 738	23 249	3 832	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	181 903	383 554	9 534	—	—	574 991
Vyřazovaná skupina držena k prodeji	2 595	—	1 269	839	—	4 703
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	223 345	404 800	2 352	4 940	20	635 457
Úvěry poskytnuté klientům	4 147 581	3 089 746	83 398	46 744	86 254	7 453 723
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	1 091	—	—	—	1 091
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	227 159	37 648	5 477	901	19 091	290 276
Splatná daňová pohledávka	9 255	154	100	2	5	9 516
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	39 108	137	—	—	37 929	77 174
Investice do nemovitostí	12 149	117 052	4 836	84	—	134 121
Dlouhodobý nehmotný majetek	17 450	53 534	341	766	3 608	75 699
Pozemky, budovy a zařízení	121 521	112 632	10 312	2 005	63 728	310 198
Odložená daňová pohledávka	14 942	26 692	375	29	—	42 038
<b>Aktiva segmentu celkem</b>	<b>8 282 475</b>	<b>4 839 725</b>	<b>254 337</b>	<b>106 692</b>	<b>224 270</b>	<b>13 707 499</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky k obchodování	82 519	3 695	82	—	139	86 435
Zajišťovací deriváty	73	4 977	—	—	—	5 050
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	—	—	—	—	—	—
Vklady a úvěry od bank	302 391	340 661	6 170	800	—	650 022
Vklady a úvěry od klientů	5 732 355	3 660 581	142 355	77 504	6 957	9 619 752
Vydané dluhové cenné papíry	348 947	229 441	—	—	—	578 388
Podřízené závazky	2 955	—	—	—	—	2 955
Ostatní závazky	606 356	82 267	6 975	2 569	7 677	705 844
Splatný daňový závazek	2 345	4 343	—	—	8	6 696
Rezervy	5 419	1 558	4	85	878	7 944
Odložený daňový závazek	7 602	1 244	2 946	—	—	11 792
<b>Závazky segmentu celkem</b>	<b>7 090 962</b>	<b>4 328 767</b>	<b>158 532</b>	<b>80 958</b>	<b>15 659</b>	<b>11 674 878</b>

31. prosince 2020

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Ostatní	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 536 853	83 692	17 379	26 062	6 890	1 670 876
Finanční aktiva k obchodování	382 681	2 648	391	—	—	385 720
Zajišťovací deriváty	11 555	—	—	—	—	11 555
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	203 465	184 793	9 663	4 147	200	402 268
Investiční nástroje ve FVOCI	163 469	440 076	79 014	34 403	4 617	721 579
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	—	387 685	8 677	—	—	396 362
Vyřazovaná skupina držena k prodeji	2 458	—	2 676	3 189	11 810	20 133
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	73 607	242 979	2 264	5 829	19	324 698
Úvěry poskytnuté klientům	4 206 916	2 727 304	89 566	57 538	78 820	7 160 144
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	2 276	—	—	—	2 276
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	55 395	43 427	1 269	870	20 529	121 490
Splatná daňová pohledávka	5 040	404	839	1	3	6 287
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	27 151	137	—	—	33 602	60 890
Investice do nemovitostí	10 607	111 570	4 159	99	—	126 435
Dlouhodobý nehmotný majetek	10 915	54 306	183	902	3 491	69 797
Pozemky, budovy a zařízení	123 785	107 447	9 888	1 077	57 016	299 213
Odložená daňová pohledávka	16 192	27 938	282	17	—	44 429
<b>Aktiva segmentu celkem</b>	<b>6 830 089</b>	<b>4 416 682</b>	<b>226 250</b>	<b>134 134</b>	<b>216 997</b>	<b>11 824 152</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky k obchodování	28 469	746	46	—	—	29 261
Zajišťovací deriváty	—	10 318	—	—	—	10 318
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	—	—	—	—	24	24
Vklady a úvěry od bank	151 555	34 181	4 595	939	—	191 270
Vklady a úvěry od klientů	5 006 304	3 623 985	123 535	111 643	3 133	8 868 600
Vydané dluhové cenné papíry	295 131	150 639	—	—	—	445 770
Podřízené závazky	7 951	—	—	595	—	8 546
Ostatní závazky	394 602	77 360	2 291	4 244	6 415	484 912
Splatný daňový závazek	970	2 082	—	—	7	3 059
Rezervy	6 176	29 507	56	157	815	36 711
Odložený daňový závazek	293	1 795	3 653	—	—	5 741
<b>Závazky segmentu celkem</b>	<b>5 891 451</b>	<b>3 930 613</b>	<b>134 176</b>	<b>117 578</b>	<b>10 394</b>	<b>10 084 212</b>



### 6.3. Výnosy dle geografického umístění zákazníků

Za rok končící 31. prosince 2021

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Lucembursko	Kypr	Ostatní	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	92 841	167 932	15 564	9 142	32 498	51 199	60 984	430 160
Ostatní úrokové výnosy	4 078	2 166	1 726	—	163	123	728	8 984
Úrokové náklady	(55 036)	(24 179)	(5 379)	(337)	(187)	(35)	(12 131)	(97 284)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>41 883</b>	<b>145 919</b>	<b>11 911</b>	<b>8 805</b>	<b>32 474</b>	<b>51 287</b>	<b>49 581</b>	<b>341 860</b>
Výnosy z poplatků a provizí	44 107	102 173	725	229	7 382	4 170	11 418	170 204
Náklady na poplatky a provize	(8 361)	(29 917)	(300)	(84)	(2 451)	(895)	(309)	(42 317)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>35 746</b>	<b>72 256</b>	<b>425</b>	<b>145</b>	<b>4 931</b>	<b>3 275</b>	<b>11 109</b>	<b>127 887</b>
Čistý výsledek z obchodování	24 973	32 412	(4 654)	(5 822)	16 735	10 273	(48 559)	4 812
Přínos z výhodné koupě	—	—	—	—	—	—	—	—
Ostatní provozní výnosy	5 074	30 574	2 395	405	3	776	10 224	49 451
<b>Výnosy celkem</b>	<b>107 676</b>	<b>281 161</b>	<b>10 077</b>	<b>3 533</b>	<b>54 143</b>	<b>45 065</b>	<b>22 355</b>	<b>524 010</b>

Za rok končící 31. prosince 2020

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Lucembursko	Kypr	Ostatní	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	90 558	174 020	14 524	8 437	24 588	50 376	35 766	398 269
Ostatní úrokové výnosy	3 770	1 117	341	—	197	63	811	6 299
Úrokové náklady	(53 200)	(27 519)	(4 883)	(625)	(5)	(138)	(7 234)	(93 604)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>41 128</b>	<b>147 618</b>	<b>9 982</b>	<b>7 812</b>	<b>24 780</b>	<b>50 301</b>	<b>29 343</b>	<b>310 964</b>
Výnosy z poplatků a provizí	31 932	91 044	1 027	278	5 753	3 440	7 617	141 091
Náklady na poplatky a provize	(6 491)	(30 913)	(357)	(82)	(3 323)	(698)	(150)	(42 014)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>25 441</b>	<b>60 131</b>	<b>670</b>	<b>196</b>	<b>2 430</b>	<b>2 742</b>	<b>7 467</b>	<b>99 077</b>
Čistý výsledek z obchodování	31 625	6 885	16 556	(3 830)	(32 269)	(4 919)	35 452	49 500
Přínos z výhodné koupě	137	—	—	—	—	—	1	138
Ostatní provozní výnosy	5 837	29 891	1 702	397	3	1 104	5 989	44 923
<b>Výnosy celkem</b>	<b>104 168</b>	<b>244 525</b>	<b>28 910</b>	<b>4 575</b>	<b>(5 056)</b>	<b>49 228</b>	<b>78 252</b>	<b>504 602</b>

Ve sloupci Ostatní jsou uvedeny výnosy pocházející zejména z Německa v roce 2021 i v roce 2020.

## 7. Akvizice a prodeje

### 7.1. Akvizice a založení dceřiných společností

#### (a) Akvizice dceřiných společností

V roce 2021 Skupina pořídila následující dceřinou společnost:

v tis. EUR	Datum akvizice	Převedené plnění	Výdaj pen. prostředků	Podíl Skupiny po akvizici (%)
Leasing—Medicine Ltd (Lizing—Medicina ooo)	28.05.2021	1 017	1 066	100,00
<b>Celkem</b>	—	<b>1 017</b>	<b>1 066</b>	<b>100,00</b>

V roce 2020 Skupina pořídila následující společnosti:

v tis. EUR	Datum akvizice	Převedené plnění	Výdaj pen. prostředků	Podíl Skupiny po akvizici (%)
Cards&Co, a. s.	10.11.2020	1 970	1 970	98,46
DanubePay, a. s.	10.11.2020	—	—	98,46
Rentalit s.r.o.	10.12.2020	2	2	100,00
RDF International, spol. s r.o.	21.12.2020	1 419	1 419	99,18
J&T VENTURES I uzavřený podílový fond	31.12.2020	8 229	—	94,14
J&T DIVIDEND Fund	31.12.2020	6 674	—	56,77
<b>Celkem</b>	—	<b>18 294</b>	<b>3 391</b>	—

#### (b) Založení dceřiných společností

V roce 2021 Skupina založila následující podniky:

v tis. EUR	Datum založení	Vložený kapitál	Podíl Skupiny po založení (%)
JTFG Fund I SICAV, a.s.	09.02.2021	4	60,54
J&T Global Finance XII, s.r.o.	09.02.2021	5	100,00
J&T Global Finance XI, s.r.o.	15.02.2021	8	100,00
J&T Credit Participation, s.r.o.	15.02.2021	8	100,00
Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.	08.03.2021	406	100,00
J&T SME Finance s.r.o.	01.04.2021	1	100,00
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	09.06.2021	268	100,00

V důsledku vytvoření investičního fondu JTFG FUND I SICAV, a.s., ve kterém má Skupina 60,54% podíl, se nekontrolní podíl (39,46%) zvýšil o 16 607 tis. EUR.

V roce 2020 Skupina nezaložila žádné dceřiné společnosti.

### (c) Efekt akvizic

Akvizice nových dceřiných společností (kromě akvizic nevýznamného objemu, jak je uvedeno v bodě 4.2) v roce 2021 měly následující vliv na aktiva a pasiva Skupiny (viz. také bod 4.2 Podnikové kombinace a alokace kupní ceny):

v tis. EUR	Leasing-Medicine Ltd (Lizing-Medicina ooo)	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	212	212
Úvěry poskytnuté klientům	7 065	7 065
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	2 506	2 506
Splatná daňová pohledávka	8	8
Dlouhodobý nehmotný majetek	39	39
Pozemky, budovy a zařízení	10	10
Odložená daňová pohledávka	17	17
Vklady a úvěry od bank	(7 541)	(7 541)
Ostatní závazky	(1 463)	(1 463)
<b>Čistá identifikovatelná aktiva a závazky</b>	<b>853</b>	<b>853</b>
Goodwill z pořízení nových dceřiných společností	164	164
Přínos z výhodné koupě	—	—
Převedené plnění	1 017	1 017
Protiplnění, zaplacené v hotovosti	(1 066)	(1 066)
Získané peněžní prostředky	212	212
<b>Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků</b>	<b>(854)</b>	<b>(854)</b>
Zisk od data akvizice	190	190
Zisk pořízené účetní jednotky za celý rok 2021	241	241
Obrat od data akvizice	1 639	1 639
Obrat pořízené účetní jednotky za celý rok 2021	2 329	2 329

Akvizice nových dceřiných společností v roce 2020 měly následující vliv na aktiva a pasiva Skupiny (viz. také bod 4.2 Podnikové kombinace a alokace kupní ceny):

v tis. EUR	Cards&Co, a. s. a DanubePay, a. s.	J&T VENTURES I uzavřený podílový fond	J&T DIVIDEND Fund <sup>2</sup>	Ostatní účetní jednotky	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	140	3 283	1 984	—	5 407
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	6 350	—	—	6 350
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	9 804	1 421	11 225
Úvěry poskytnuté klientům	—	327	—	—	327
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	871	—	22	—	893
Splatná daňová pohledávka	—	20	—	—	20
Dlouhodobý nehmotný majetek	4 397	—	—	—	4 397
Pozemky, budovy a zařízení	533	—	—	—	533
Vklady a úvěry od bank	(6 752)	—	—	—	(6 752)
Ostatní závazky	(1 103)	(965)	(53)	—	(2 121)
Odložený daňový závazek	—	(128)	—	—	(128)
Nekontrolní podíly	—	(521)	(5 082)	—	(5 603)
<b>Čistá identifikovatelná aktiva a závazky</b>	<b>(1 914)</b>	<b>8 366</b>	<b>6 675</b>	<b>1 421</b>	<b>14 548</b>
Goodwill z pořízení nových dceřiných společností	3 884	—	—	—	3 884
Přínos z výhodné koupě	—	(137)	(1)	—	(138)
Převedené plnění	1 970	8 229	6 674	1 421	18 294
Protiplnění, zaplacené v hotovosti	(1 970)	—	—	(1 421)	(3 391)
Získané peněžní prostředky	140	3 283	1 984	—	5 407
<b>Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků</b>	<b>(1 830)</b>	<b>3 283</b>	<b>1 984</b>	<b>(1 421)</b>	<b>2 016</b>
Zisk (ztráta) od data akvizice	(25)	—	—	—	(25)
Zisk (ztráta) pořízené účetní jednotky za celý rok 2020	(1 035)	(206)	248	(1 254)	(2 247)
Obrat od data akvizice	(10)	—	—	(25)	(35)
Obrat pořízené účetní jednotky za celý rok 2020	3 348	29	—	(44)	3 333

<sup>2</sup> Fond J&T DIVIDEND byl získán s úmyslem prodat a proto se tak i uvádí v konsolidované účetní závěrce, tj. v souladu s IFRS 5.

## 7.2. Úbytky

### (a) Prodeje dceřiných společností

Následující prodeje nastaly v letech 2021 a 2020:

#### 31. prosince 2021

v tis. EUR	Datum prodeje	Prodejní cena/ Ostatní prodané hodnoty	Úbytek peněžních prostředků	Zisk (ztráta) z prodeje/likvidace
PB PARTNER, a.s. v likvidácii	30.06.2021	2 476	(2 507)	(79)
J&T DIVIDEND	30.06.2021	7 571	(2 131)	262
Poštová poisťovňa, a. s.	03.07.2021	16 705	(5 870)	2 691
<b>Celkem</b>		<b>26 572</b>	<b>(10 508)</b>	<b>2 874</b>

#### 31. prosince 2020

v tis. EUR	Datum prodeje	Prodejní cena/ Ostatní prodané hodnoty	Úbytek peněžních prostředků	Zisk (ztráta) z prodeje/likvidace
J&T Global Finance VI, s. r. o. v likvidácii	10.07.2020	9	(9)	—
J&T Global Finance VII., s. r. o. v likvidaci	17.12.2020	111	(111)	(13)
<b>Celkem</b>		<b>120</b>	<b>(120)</b>	<b>(13)</b>

**(b) Efekt prodeje**

Prodeje dceřiných společností měly následující vliv na aktiva a závazky Skupiny:

**Efekt prodeje v roce 2021**

v tis. EUR	PB PARTNER, a.s. v likvidácii	J&T DIVIDEND	Poštová poistovňa, a. s.	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 507	—	5 870	8 377
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	7 854	7 854
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	2 465	2 465
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	—	—	19 199	19 199
Vyřazovaná skupina držena k prodeji	—	14 430	—	14 430
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	—	7 329	7 329
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	—	—	1 341	1 341
Splatná daňová pohledávka	—	—	287	287
Dlouhodobý nehmotný majetek	—	—	767	767
Pozemky, budovy a zařízení	—	—	795	795
Odložená daňová pohledávka	—	—	283	283
Závazky spojené s aktivy určenými k prodeji	—	(58)	—	(58)
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	(4)	—	(2 380)	(2 384)
Rezervy	—	—	(26 254)	(26 254)
Nekontrolní podíly	52	(6 148)	(3 248)	(9 344)
<b>Čistá aktiva a závazky</b>	<b>2 555</b>	<b>8 224</b>	<b>14 308</b>	<b>25 087</b>
Prodejní cena	2 476	7 571	16 705	26 752
Kumulativní výnos a náklad zahrnutý v OCI reklasifikovaný do zisku nebo ztráty	—	(915)	(294)	(1 209)
<b>Zisk (ztráta) z prodeje</b>	<b>(79)</b>	<b>262</b>	<b>2 691</b>	<b>2 874</b>
Přijatá peněžní úhrada	2 476	7 571	16 705	26 752
Úbytek peněžních prostředků	(2 507)	(2 131)	(5 870)	(10 508)
<b>Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků</b>	<b>(31)</b>	<b>5 440</b>	<b>10 835</b>	<b>16 244</b>

**Efekt prodeje v roce 2020**

v tis. EUR	J&T Global Finance VI, s. r. o. v likvidácii	J&T Global Finance VII., s. r. o. v likvidaci	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	9	111	120
<b>Čistá aktiva a závazky</b>	<b>9</b>	<b>111</b>	<b>120</b>
Prodejní cena	—	—	—
Ostatní prodané hodnoty	9	111	120
Kumulativní výnos a náklad zahrnutý v OCI reklasifikovaný do zisku nebo ztráty	—	(13)	(13)
<b>Zisk (ztráta) z prodeje</b>	<b>—</b>	<b>(13)</b>	<b>(13)</b>
Přijatá peněžní úhrada	9	111	120
Úbytek peněžních prostředků	(9)	(111)	(120)
<b>Čistý úbytek peněžních prostředků</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 8. Čisté úrokové výnosy

v tis. EUR	2021	2020
<b>Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry</b>		
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům	374 911	348 047
Zajišťovací deriváty – úrokové riziko	(2 286)	(2 324)
Dluhopisy a ostatní cenné papíry	25 118	24 906
Repo operace	4 661	3 974
Směnky	267	1 020
Pohledávky za centrálními bankami	23 655	19 005
Ostatní	3 834	3 641
<b>Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry</b>	<b>430 160</b>	<b>398 269</b>
<b>Úrokové výnosy podle tříd nástrojů:</b>		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	412 032	379 731
Finanční nástroje ve FVOCI	18 128	18 538
<b>Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry</b>	<b>430 160</b>	<b>398 269</b>
Pohledávky z finančního leasingu	2 786	675
Finanční aktiva k obchodování	6 198	5 624
<b>Ostatní úrokové výnosy celkem</b>	<b>8 984</b>	<b>6 299</b>
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>439 144</b>	<b>404 568</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Vklady a úvěry od bank a zákazníků	(73 781)	(70 461)
Dluhopisy a ostatní cenné papíry	(20 230)	(18 492)
Směnky	(2)	(4)
Repo operace	(1 317)	(977)
Závazky z leasingu	(965)	(832)
Ostatní	(989)	(2 838)
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>(97 284)</b>	<b>(93 604)</b>
<b>Úrokové náklady podle tříd nástrojů:</b>		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(97 284)	(93 604)
Finanční nástroje ve FVTPL	–	–
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>(97 284)</b>	<b>(93 604)</b>
<b>Celkové čisté úrokové výnosy</b>	<b>341 860</b>	<b>310 964</b>

Úrokové náklady ze zajišťovacích derivátů zahrnují naběhlý úrok z úrokových derivátů sloužících k zajištění úrokového rizika.

Ostatní úrokové výnosy ve výši 3 834 tis. EUR zahrnují záporné úroky z vkladů a úvěrů od bank ve výši 1 189 tis. EUR (2020: 1 342 tis. EUR).



## 9. 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 44 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 tis. EUR	2021	Povinně vykazované segmenty		
		Česká republika	Slovensko	Ostatní <sup>3</sup>
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>				
Poplatky z aktiv ve správě	51 835	22 751	29 054	30
Poplatky za správu a platební transakce	37 730	6 544	30 110	1 076
Poplatky z operací s finančními nástroji	16 746	16 671	17	58
Poplatky za vydávání dluhopisů	13 849	13 849	—	—
Poplatky za zúčtování a vypořádání	12 206	—	12 206	—
Poplatky za úschovu, správu a uložení cenností	8 268	5 144	3 121	3
Poplatky za zprostředkování	5 395	151	5 241	3
Poplatky z příslibů a záruk	2 421	1 314	957	150
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	21 754	8 596	12 996	162
<b>Celkové výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>170 204</b>	<b>75 020</b>	<b>93 702</b>	<b>1 482</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>				
Poplatky za zúčtování a vypořádání	(18 519)	—	(18 499)	(20)
Poplatky z operací s finančními nástroji	(9 595)	(9 393)	(118)	(84)
Poplatky za zprostředkování	(3 445)	(209)	(3 236)	—
Poplatky z platebních transakcí	(1 451)	(746)	(414)	(291)
Ostatní náklady na poplatky a provize	(9 307)	(2 719)	(6 494)	(94)
<b>Celkové náklady na poplatky a provize</b>	<b>(42 317)</b>	<b>(13 067)</b>	<b>(28 761)</b>	<b>(489)</b>
<b>Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>127 887</b>	<b>61 953</b>	<b>64 941</b>	<b>993</b>

<sup>3</sup> Položka „Ostatní“ zahrnuje souhrnné informace týkající se segmentů Rusko, Chorvatsko a Ostatní, jak je uvedeno v bodě 6 Provozní segmenty.

v tis. EUR	2020	Povinně vykazované segmenty		
		Česká republika	Slovensko	Ostatní <sup>4</sup>
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>				
Poplatky za správu a platební transakce	37 957	5 180	31 624	1 153
Poplatky z aktiv ve správě	34 882	13 503	21 184	195
Poplatky z operací s finančními nástroji	15 935	15 884	3	48
Poplatky za zúčtování a vypořádání	13 455	—	13 455	—
Poplatky za vydávání dluhopisů	12 336	12 336	—	—
Poplatky za úschovu, správu a uložení cenností	5 887	3 106	2 778	3
Poplatky z příslibů a záruk	3 025	1 439	1 254	332
Poplatky za zprostředkování	670	82	584	4
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	16 944	3 586	13 056	302
<b>Celkové výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>141 091</b>	<b>55 116</b>	<b>83 938</b>	<b>2 037</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>				
Poplatky za zúčtování a vypořádání	(20 575)	—	(20 554)	(21)
Poplatky z operací s finančními nástroji	(8 487)	(8 306)	(90)	(91)
Poplatky za zprostředkování	(3 136)	(216)	(2 920)	—
Poplatky z platebních transakcí	(1 674)	(843)	(482)	(349)
Ostatní náklady na poplatky a provize	(8 142)	(2 504)	(5 516)	(122)
<b>Celkové náklady na poplatky a provize</b>	<b>(42 014)</b>	<b>(11 869)</b>	<b>(29 562)</b>	<b>(583)</b>
<b>Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>99 077</b>	<b>43 247</b>	<b>54 376</b>	<b>1 454</b>

Položka Ostatní výnosy a náklady z poplatků a provizí zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

<sup>4</sup> Položka „Ostatní“ představuje souhrnné informace pro segmenty Rusko, Chorvatsko a Ostatní uvedené v Bodě 6 Provozní segmenty.

## 10. Čistý výsledek z obchodování

v tis. EUR	2021	2020
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	(30 153)	63 112
– deriváty	(21 873)	60 561
– kapitálové nástroje	958	840
– dluhové nástroje	(9 985)	1 711
– ostatní	747	—
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	37 002	10 310
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	1 983	1 794
– dividendové výnosy z kapitálových nástrojů ve FVOCI	820	597
– prodej dluhových nástrojů	1 163	1 197
Čisté zisky (ztráty) z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě	63	(172)
Čisté zisky (ztráty) ze zajišťovacího účetnictví	(58)	21
– zajišťované položky	(5 009)	1 871
– zajišťovací položky	4 951	(1 850)
Kurzové zisky (ztráty)	(4 025)	(25 565)
<b>Celkem čistý výsledek z obchodování</b>	<b>4 812</b>	<b>49 500</b>

Skupina vykázala zisk ve výši 63 tis. EUR (2020: ztráta 172 tis. EUR), který vznikl v důsledku odúčtování finančních aktiv oceněných v zůstatkové hodnotě v důsledku významné modifikace.

## 11. Ostatní provozní výnosy

v tis. EUR	2021	2020
Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15)	15 951	15 933
Výnosy pojišťoven (pojistné)	2 262	10 324
Výnosy z nájmu (IFRS 16)	4 049	5 377
Prodané zboží (IFRS 15)	8 199	4 594
Výnosy z operativních pronájmů	802	500
Zisk z prodeje dceřiných společností, společných a přidružených podniků (bod 7.2)	2 874	—
Čistý zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	—	314
Pozitivní přecenění investic do nemovitostí (bod 28)	3 217	—
Rozpuštění rezerv	1 154	—
Ostatní výnosy (IFRS 15)	10 943	7 881
<b>Celkové ostatní provozní výnosy</b>	<b>49 451</b>	<b>44 923</b>

Položka Ostatní výnosy zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

## 12. Osobní náklady

v tis. EUR	2021	2020
Mzdy a platy	(90 241)	(88 169)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(27 750)	(25 745)
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	(3)	—
Ostatní sociální náklady	(5 680)	(5 371)
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>(123 674)</b>	<b>(119 285)</b>

Vážený průměr počtu zaměstnanců během roku 2021 byl 2 829 (2020: 2 794), z toho vedoucích pracovníků bylo 173 (2020: 169).

## 13. Jiné provozní náklady

v tis. EUR	2021	2020
Náklady na opravy a údržbu	(14 729)	(12 782)
Náklady na reklamu	(14 669)	(14 002)
Náklady na poradenství	(11 037)	(8 009)
Administrativní náklady	(9 979)	(8 715)
Povinné poplatky placené finančními institucemi	(9 696)	(6 563)
Náklady na komunikaci	(8 951)	(8 344)
Krátkodobé leasingy	(3 806)	(2 881)
Spotřeba materiálu	(3 358)	(3 846)
Variabilní leasingové platby	(2 784)	(2 377)
Sponzorství a dary	(2 698)	(6 054)
Majetkové a ostatní daně	(2 346)	(2 223)
Náklady na outsourcing	(2 044)	(874)
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(1 788)	(1 618)
Náklady na pojistná plnění	(1 755)	(3 476)
Náklady spojené s provozem hotelu	(1 682)	(1 755)
Energie	(1 675)	(1 483)
Náklady na pronájem	(1 436)	(4 182)
Smluvní pokuty	(1 328)	(108)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(614)	(787)
Vzdělávací kurzy a konference	(588)	(572)
Změna opravných položek k ostatním aktivům	(280)	(1 516)
Pojistně technické rezervy	(211)	(3 477)
Zdanění finančních transakcí	—	(9 280)
Ztráty z prodeje dceřiných společností, účelových jednotek, společných podniků a přidružených podniků	—	(13)
Čistá hodnota odepsaných pohledávek	—	(9)
Čistá změna reálné hodnoty investice do nemovitostí	—	(7 010)
Tvorba a rozpuštění rezerv	—	(1 846)
Jiné provozní náklady	(18 712)	(13 464)
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>(116 166)</b>	<b>(127 266)</b>

Položka Ostatní provozní náklady zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

## 14. Daň z příjmu

v tis. EUR	2021	2020
<b>Splatná daň z příjmu</b>		
Běžný rok	(39 955)	(34 176)
Úpravy za předcházející období	(2 240)	78
Srážková daň z úroků	(9)	(16)
<b>Celkem</b>	<b>(42 204)</b>	<b>(34 114)</b>
Odložený daňový výnos (náklad)		
Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	(333)	11 028
Změna v daňové sazbě	—	—
<b>Celkem</b>	<b>(333)</b>	<b>11 028</b>
<b>Celkový daňový náklad</b>	<b>(42 537)</b>	<b>(23 086)</b>

Daň z příjmu právnických osob v České republice pro rok 2021 a 2020 je 19%. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2021 a 2020 je 21%. Daň z příjmu právnických osob v Rusku pro rok 2021 a 2020 je 20%. Daň z příjmu právnických osob v Chorvatsku pro rok 2021 a 2020 činí 18%.

### (i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

v tis. EUR	2021 %	2021	2020 %	2020
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>230 196</b>		<b>102 092</b>
Daň z příjmu při sazbě 19% (2020: 19 %)	(19,0)	(43 737)	(19,0)	(19 397)
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	(1,2)	(2 701)	0,1	128
Daňově neuznatelné náklady	(24,2)	(55 713)	(32,3)	(32 980)
Nezdanitelné příjmy	26,4	60 863	29,2	29 782
Srážková daň z úroků	(0,0)	(9)	(0,0)	(16)
Uznání dříve neuznaných daňových ztrát	0,7	1 514	0,1	113
Daňová ztráta běžného období, pro kterou nebyla vytvořena odložená daňová pohledávka	(0,1)	(322)	(0,8)	(805)
Odložená daň – úprava odložené daně z minulého období v aktuálním období	(0,1)	(131)	0,1	78
Nadhodnocení daně v minulých letech	(1,0)	(2 240)	0,0	11
Daňová licence	(0,0)	(61)	0,0	—
<b>Celkový daňový náklad</b>	<b>(18,5)</b>	<b>(42 537)</b>	<b>(22,6)</b>	<b>(23 086)</b>

## (ii) Daň z příjmu vykázaná v ostatním úplném výsledku

v tis. EUR	Před zdaněním 2021	Daňový (náklad)/výnos 2021	Po zdanění 2021	Před zdaněním 2020	Daňový (náklad)/výnos 2020	Po zdanění 2020
<b>Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</b>						
Rozdíly z kurzových přepočtů	89 542	(6 990)	82 552	(78 658)	(472)	(79 130)
Dluhové nástroje ve FVOCI – čistá změna reálné hodnoty <sup>5</sup>	(12 135)	643	(11 492)	4 360	(685)	3 675
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty	4 560	(933)	3 627	(857)	182	(675)
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	5 268	—	5 268	(3 646)	—	(3 646)
<b>Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</b>						
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	5 275	(897)	4 378	(1 632)	235	(1 397)
<b>Celkem</b>	<b>92 510</b>	<b>(8 177)</b>	<b>84 333</b>	<b>(80 433)</b>	<b>(740)</b>	<b>(81 173)</b>

<sup>5</sup> Rozdíl mezi konsolidovaným výkazem o úplném výsledku a hodnotou dluhových nástrojů ve FVOCI po zdanění je způsoben očekávanými úvěrovými ztrátami, které jsou zohledněny v odložené dani ve výkazu zisku a ztráty.

## (iii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

v tis. EUR	Zůstatek k 1.1.2021	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Nabyté v podnikových kombinacích	Rozdíly z kurzových přepočtů	Pokles z důvodu prodeje společností	Úbytky	Stav k 31.12. 2021
Pozemky, budovy a zařízení	1 814	328	(48)	–	(1)	–	–	2 093
Dlouhodobý nehmotný majetek	(111)	(13)	–	–	(10)	–	–	(134)
Investice do nemovitostí	(1 652)	1	–	–	(124)	–	–	(1 775)
Leasingy (IFRS 16)	57	319	–	17	5	–	–	398
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	446	(30)	–	–	21	(55)	–	382
Investiční nástroje ve FVOCI	(1 231)	1 025	(1 139)	–	35	111	(142)	(1 341)
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	(723)	139	–	–	2	–	–	(582)
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	1 261	(141)	–	–	9	–	–	1 129
Nezaplacené úroky, netto	(6)	–	–	–	–	6	–	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty	(228)	(47)	–	–	(10)	–	142	(143)
Úvěry a zálohy	23 823	(328)	–	–	20	–	–	23 515
Rezervy	1 561	(568)	–	–	48	(56)	–	985
Deriváty	(425)	309	(6 990)	–	(234)	–	–	(7 340)
Daňové ztráty	1 305	(289)	–	–	67	–	–	1 083
Ostatní přechodné rozdíly	12 797	(1 038)	–	–	389	(172)	–	11 976
<b>Celkem</b>	<b>38 688</b>	<b>(333)</b>	<b>(8 177)</b>	<b>17</b>	<b>217</b>	<b>(166)</b>	<b>–</b>	<b>30 246</b>

v tis. EUR	Zůstatek k 1.1.2020	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Nabyté v podnikových kombinacích	Rozdíly z kurzových přepočtů	Úbytky	Stav k 31.12. 2020
Pozemky, budovy a zařízení	1 167	847	–	–	9	(104)	1 814
Dlouhodobý nehmotný majetek	52	(161)	–	–	(2)	–	(111)
Investice do nemovitostí	(2 233)	(157)	–	–	570	168	(1 652)
Leasingy (IFRS 16)	41	14	–	–	2	–	57
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	113	(15)	–	–	(8)	–	446
Investiční nástroje ve FVOCI	(977)	(130)	(268)	–	144	–	(1 231)
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	(1 128)	409	–	–	(4)	–	(723)
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	1 839	(514)	–	–	(64)	–	1 261
Nezaplacené úroky, netto	(5)	(1)	–	–	–	–	(6)
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty	(356)	203	–	(139)	64	–	(228)
Úvěry a zálohy	13 527	9 692	–	–	604	–	23 823
Rezervy	1 135	343	–	–	(6)	10	1 561
Deriváty	–	57	(472)	–	(10)	–	(425)
Daňové ztráty	1 525	26	–	–	11	(261)	1 305
Ostatní přechodné rozdíly	13 049	84	–	–	(259)	(78)	12 797
<b>Celkem</b>	<b>27 749</b>	<b>11 028</b>	<b>(740)</b>	<b>(128)</b>	<b>779</b>	<b>–</b>	<b>38 688</b>



## 15. Peníze a peněžní ekvivalenty

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>		
Pokladní hotovost	47 684	54 772
Běžné účty u centrálních bank	30 237	81 874
Termínované vklady (3 měsíce a méně) poskytnuté centrálním bankám	—	—
Běžné účty u bank	56 743	66 580
Úvěry a zálohy od bank s původní splatností do 3 měsíců	16 152	16 215
Úvěry v reverzních dohodách o zpětném odkupu (viz bod 24.2)	2 667 889	1 451 536
Bez opravné položky (bod 26 (a))	(68)	(101)
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>2 818 637</b>	<b>1 670 876</b>

## 16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování

### 16.1. Finanční aktiva k obchodování

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Nederivátová finanční aktiva k obchodování</b>		
Dluhopisy	136 140	319 789
Akcie	16 434	13 143
Podílové listy investičního fondu	335	11 028
<b>Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem</b>	<b>152 909</b>	<b>343 960</b>
<b>Deriváty k obchodování</b>		
Měnové kontrakty	44 224	40 344
Opce pro nákup akcií	201	1 340
Úrokové swapy	564	44
Opce pro nákup komodit	—	32
<b>Deriváty k obchodování celkem</b>	<b>44 989</b>	<b>41 760</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování celkem</b>	<b>197 898</b>	<b>385 720</b>

Dluhopisy k obchodování k 31. prosinci 2021 zahrnovaly zejména státní dluhopisy představující 43 % (31. prosince 2020: 79 %) a korporátní dluhopisy představující 38 % (31. prosince 2020: 17%) zůstatku.

Výnos z dluhových a ostatních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou je vykázán jako úrokový výnos.

K 31. prosinci 2021 byla zastavena finanční aktiva k obchodování ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2020: 8 tis. EUR).

## (i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2021

v tis. EUR	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
<b>Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování</b>				
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	16 134	70 830	—	86 964
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	141	31 604	335	32 080
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	159	33 706	—	33 865
<b>Celkem</b>	<b>16 434</b>	<b>136 140</b>	<b>335</b>	<b>152 909</b>
<b>Reálná hodnota derivátů k obchodování</b>				
Úroveň 1 – kótované tržní ceny				—
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen				44 989
<b>Celkem</b>				<b>44 989</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování celkem</b>				<b>197 898</b>

K 31. prosinci 2020

v tis. EUR	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
<b>Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování</b>				
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	10 143	245 129	—	255 272
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	2 841	55 633	11 028	69 502
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	159	19 027	—	19 186
<b>Celkem</b>	<b>13 143</b>	<b>319 789</b>	<b>11 028</b>	<b>343 960</b>
<b>Reálná hodnota derivátů k obchodování</b>				
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen				1 340
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen				40 420
<b>Celkem</b>				<b>41 760</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování celkem</b>				<b>385 720</b>

(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:

v tis. EUR	Akcie	Dluhopisy	Celkem
<b>Stav ke dni 1. ledna 2021</b>	<b>159</b>	<b>19 027</b>	<b>19 186</b>
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	(9)	280	271
Přírůstky	—	25 189	25 189
Úbytky	—	(11 245)	(11 245)
Vyrovnaní	—	(747)	(747)
Přesun do Úrovně 1	—	(2 268)	(2 268)
Přesun do Úrovně 2	—	(3 215)	(3 215)
Přesun z Úrovně 1	—	2 006	2 006
Přesun z Úrovně 2	—	2 435	2 435
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	769	769
Vliv změn devizových kurzů	9	1 475	1 484
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>159</b>	<b>33 706</b>	<b>33 865</b>
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>102</b>	<b>2 280</b>	<b>2 382</b>
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	55	(574)	(519)
Přírůstky	5	13 565	13 570
Úbytky	—	(6 546)	(6 546)
Přesun do Úrovně 2	—	(210)	(210)
Přesun z Úrovně 1	—	5 232	5 232
Přesun z Úrovně 2	—	5 090	5 090
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	129	129
Vliv změn devizových kurzů	(3)	61	58
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>159</b>	<b>19 027</b>	<b>19 186</b>

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů byly k 31. prosinci 2021 k dispozici odvozené tržní ceny těchto nástrojů. Dluhopisy v hodnotě 3 215 tis. EUR (31. prosince 2020: 210 tis. EUR) byly proto k tomuto datu převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 2. Tržní ceny některých nástrojů byly k 31. prosinci 2021 k dispozici. Dluhopisy v hodnotě 2 268 tis. EUR (31. prosince 2020: 0) byly k tomuto datu převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 1. Akcie ve výši 774 tis. EUR (31. prosince 2020: 2 667 tis. EUR) a dluhopisy ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2020: 637 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 2021 byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 2 006 tis. EUR (31. prosince 2020: 5 232 tis. EUR). Dluhopisy v hodnotě 3 886 tis. EUR (31. prosince 2020: 4 846 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2. Podobně byla k 31. prosinci 2021 převedena také další finanční aktiva ve výši 791 tis. EUR (31. prosince 2020: 0 tis. EUR). Vzhledem k nedostatku pozorovatelných tržních vstupů u některých finančních nástrojů k 31. prosinci 2021 byly převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 2 435 tis. EUR (31. prosince 2020: 5 090 tis. EUR).

## 16.2. Závazky k obchodování

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Nederivátové závazky k obchodování</b>		
Ostatní závazky k obchodování	18 446	1 137
<b>Nederivátové závazky k obchodování celkem</b>	<b>18 446</b>	<b>1 137</b>
<b>Deriváty k obchodování</b>		
Forwardové měnové kontrakty	55 212	26 023
Měnové swapy	9 864	2 062
Opce pro nákup akcií	2 460	—
Úrokové swapy	438	39
Komoditní deriváty	15	—
<b>Deriváty k obchodování celkem</b>	<b>67 989</b>	<b>28 124</b>
<b>Závazky k obchodování celkem</b>	<b>86 435</b>	<b>29 261</b>

### Ocenění finančních závazků k obchodování reálnou hodnotou

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Reálná hodnota nederivátových závazků k obchodování</b>		
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	2 502	1 137
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	15 944	—
<b>Celkem</b>	<b>18 446</b>	<b>1 137</b>
<b>Reálná hodnota derivátů k obchodování</b>		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	67 989	28 124
<b>Celkem</b>	<b>67 989</b>	<b>28 124</b>
<b>Závazky k obchodování celkem</b>	<b>86 435</b>	<b>29 261</b>

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

## 17. Zajišťovací deriváty

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Zajišťovací deriváty (aktiva)</b>		
Forwardové měnové kontrakty	19 764	11 555
<b>Zajišťovací deriváty (aktiva) celkem</b>	<b>19 764</b>	<b>11 555</b>
<b>Zajišťovací deriváty (závazky)</b>		
Úrokové swapy	4 977	10 318
Forwardové měnové kontrakty	73	—
<b>Zajišťovací deriváty (závazky) celkem</b>	<b>5 050</b>	<b>10 318</b>

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). Měnové swapy s měnovým párem CZK/EUR (nákup / prodej) se používají jako zajišťovací nástroje proti změnám směnných kurzů kapitálových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

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

### (a) Zajištění reálné hodnoty

K 31. prosinci 2021 byly zůstatky derivátů zajišťujících reálnou hodnotu následující:

v tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	X	X	—	(3 549)
Úrokové swapy				
Splatnost do tří měsíců	—	—	X	X
Splatnost 3 měsíce – 1 rok	71 110	(71 110)	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	21 000	(21 000)	X	X
Splatnost za více než 5 let	42 366	(42 366)	X	X

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Zajišťovací deriváty (závazky)	3 479	—	n/a

v tis. EUR	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
<b>Zajišťované položky</b>				
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	145 078	—	(2 260)	—

v tis. EUR	Řádka 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
<b>Zajišťované položky</b>			
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(3 479)	—

v tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	X	X	—	(1 428)
Úrokové swapy				
Splatnost do tří měsíců	—	—	X	X
Splatnost 3 měsíce – 1 rok	—	—	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	93 400	(93 400)	X	X
Splatnost za více než 5 let	—	—	X	X

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivitu zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	Zajišťovací deriváty (závazky)	1 137	(48)	Čistý výsledek z obchodování

v tis. EUR	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
<b>Zajišťované položky</b>				
Úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	200 037	—	1 091	—

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivitu 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
<b>Zajišťované položky</b>			
Úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(1 185)	—

v tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou kapitálové nástroje ve FVOCI	X	X	—	(73)
Měnové swapy				
Splatnost do tří měsíců	—	—	X	X
Splatnost 3 měsíce – 1 rok	15 975	(15 001)	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	—	—	X	X
Splatnost za více než 5 let	—	—	X	X

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou kapitálové nástroje ve FVOCI	Zajišťovací deriváty (aktiva)	(153)	—	n/a

v tis. EUR	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
<b>Zajišťované položky</b>				
Kapitálové nástroje ve FVOCI	5 732	—	96	—

v tis. EUR	Řádka 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
<b>Zajišťované položky</b>			
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	153	—



K 31. prosinci 2020 byly zůstatky derivátů zajišťujících reálnou hodnotu následující:

v tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	X	X	—	(7 792)
Úrokové swapy				
Splatnost do tří měsíců	—	—	X	X
Splatnost 3 měsíce – 1 rok	40 000	(40 000)	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	92 110	(92 110)	X	X
Splatnost za více než 5 let	42 366	(42 366)	X	X

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Zajišťovací deriváty (závazky)	(1 351)	—	n/a

v tis. EUR	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
<b>Zajišťované položky</b>				
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	191 489	—	5 739	—

v tis. EUR	Řádka 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
<b>Zajišťované položky</b>			
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1 351	—

v tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	X	X	—	(2 526)
Úrokové swapy				
Splatnost do tří měsíců	—	—	X	X
Splatnost 3 měsíce – 1 rok	—	—	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	93 400	(93 400)	X	X
Splatnost za více než 5 let	—	—	X	X

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivitu zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	Zajišťovací deriváty (závazky)	(274)	37	Čistý výsledek z obchodování

v tis. EUR	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
<b>Zajišťované položky</b>				
Úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	197 635	—	2 276	—

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivitu 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
<b>Zajišťované položky</b>			
Úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	311	—

v tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou kapitálové nástroje ve FVOCI	X	X	598	—
Měnové swapy				
Splatnost do tří měsíců	—	—	X	X
Splatnost 3 měsíce – 1 rok	21 725	(21 002)	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	—	—	X	X
Splatnost za více než 5 let	—	—	X	X

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajišťovanou položkou kapitálové nástroje ve FVOCI	Zajišťovací deriváty (aktiva)	(11)	—	n/a

v tis. EUR	Účetní hodnota		Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
<b>Zajišťované položky</b>				
Kapitálové nástroje ve FVOCI	6 287	—	244	—

v tis. EUR	Řádka 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
<b>Zajišťované položky</b>			
Kapitálové nástroje ve FVOCI	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	11	—

**(b) Zajištění čisté hodnoty investic**

K 31. prosinci 2021 byly zůstatky zajištění čisté hodnoty investic následující:

v tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
<b>Zajištění čisté hodnoty investic</b>				
<b>Zajišťovaná položka</b> <b>Všechny čisté zahraniční investice</b> <b>v EUR</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>19 764</b>	<b>—</b>
Měnový forward				
Splatnost do tří měsíců	620 806	(600 048)	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

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Změny hodnoty zajišťovacího nástroje vykázána v ostatním úplném výsledku (OCI)	Neefektivita zajištění vykázána ve výkazu zisku a ztráty
<b>Zajištění čisté hodnoty investic</b>				
<b>Zajišťovaná položka</b> <b>Všechny čisté zahraniční investice</b> <b>v EUR</b>	<b>Zajišťovací deriváty (aktiva)</b>	<b>11 602</b>	<b>11 602</b>	<b>—</b>

v tis. EUR	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Reklasifikovaná částka ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Řádek výkazu o úplném výsledku ovlivněný reklasifikací
<b>Zajištění čisté hodnoty investic</b>			
<b>Zajišťovaná položka</b> <b>Všechny čisté zahraniční investice</b> <b>v EUR</b>	<b>n/a</b>	<b>—</b>	<b>n/a</b>

v tis. EUR	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Fond z přepočtu cizích měn	Zůstatková balance ve fondu přepočtu cizích měn ze zajišťovacích vztahů, u nichž se již zajišťovací účetnictví nevyužívá
<b>Zajišťované položky</b>			
Všechny čisté zahraniční investice v EUR	(11 602)	13 949	n/a

K 31. prosinci 2020 byly zůstatky zajištění čisté hodnoty investic následující:

v tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
<b>Zajištění čisté hodnoty investic</b>				
<b>Zajišťovaná položka</b> <b>Všechny čisté zahraniční investice</b> <b>v EUR</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>10 957</b>	<b>—</b>
Měnový forward				
Splatnost do tří měsíců	611 203	(600 069)	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

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivit zajištění	Změny hodnoty zajišťovacího nástroje vykázána v ostatním úplném výsledku (OCI)	Neefektivita zajištění vykázána ve výkazu zisku a ztráty
<b>Zajištění čisté hodnoty investic</b>				
<b>Zajišťovaná položka</b> <b>Všechny čisté zahraniční investice</b> <b>v EUR</b>	<b>Zajišťovací deriváty (aktiva)</b>	<b>(25 551)</b>	<b>(25 551)</b>	<b>—</b>

v tis. EUR	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Reklasifikovaná částka ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Řádek výkazu o úplném výsledku ovlivněný reklasifikací
<b>Zajištění čisté hodnoty investic</b>			
<b>Zajišťovaná položka</b> <b>Všechny čisté zahraniční investice</b> <b>v EUR</b>	<b>n/a</b>	<b>—</b>	<b>n/a</b>

v tis. EUR	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivit zajištění	Fond z přepočtu cizích měn	Zůstatková balance ve fondu přepočtu cizích měn ze zajišťovacích vztahů, u nichž se již zajišťovací účetnictví nevyužívá
<b>Zajišťované položky</b>			
Všechny čisté zahraniční investice v EUR	25 551	25 551	n/a

#### Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Reálná hodnota zajišťovacích derivátů aktivních</b>		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	19 764	11 555
<b>Celkem</b>	<b>19 764</b>	<b>11 555</b>
<b>Reálná hodnota zajišťovacích derivátů pasivních</b>		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	5 050	10 318
<b>Celkem</b>	<b>5 050</b>	<b>10 318</b>

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 nedošlo k žádným přesunům zajišťovacích derivátů mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

## 18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	8 369	17 149
Dluhopisy	—	7 785
Podílové listy investičního fondu	391 650	377 334
<b>Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty</b>	<b>400 019</b>	<b>402 268</b>
Dluhopisy	—	—
<b>Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>400 019</b>	<b>402 268</b>

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnují k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 akcie a podílové listy. Podílové listy představují k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 primárně podíly ve fondech, které se zaměřují na výstavbu nemovitostí a smíšené investice do akciových a dluhových nástrojů světových firem a fondů obchodovaných na burze.

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 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 2021

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny				
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	5 997	—	334 845	340 842
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 372	—	56 805	59 177
<b>Celkem</b>	<b>8 369</b>	<b>—</b>	<b>391 650</b>	<b>400 019</b>

K 31. prosinci 2020

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	1 879	7 785	4 346	14 010
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	8 920	—	347 131	356 051
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	6 350	—	25 857	32 207
<b>Celkem</b>	<b>17 149</b>	<b>7 785</b>	<b>377 334</b>	<b>402 268</b>

**(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**

v tis. EUR	Akcie	Podílové listy investičních fondů	Celkem
<b>Zůstatek rezerv k 1.1.2021</b>	<b>6 350</b>	<b>25 857</b>	<b>32 207</b>
Reklasifikace	(6 350)	—	(6 350)
Celkové zisky a ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	(204)	229	25
Přesun z Úrovně 1	1 971	—	1 971
Přesun z Úrovně 2	—	1 378	1 378
Přírůstky	555	27 524	28 079
Vliv změn devizových kurzů	50	1 817	1 867
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>2 372</b>	<b>56 805</b>	<b>59 177</b>

v tis. EUR	Akcie	Podílové listy investičních fondů	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>—</b>	<b>31 778</b>	<b>31 778</b>
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	—	1 852	1 852
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	6 350	—	6 350
Úbytky	—	(6 723)	(6 723)
Vliv změn devizových kurzů	—	(1 050)	(1 050)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>6 350</b>	<b>25 857</b>	<b>32 207</b>

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů nebyly k 31. prosinci 2021 tržní ceny těchto nástrojů k dispozici. Akcie v celkové hodnotě 1 971 tis. EUR byly tudíž k tomuto datu převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 3. K 31. prosinci 2021 nebyly k dispozici ani odvozené tržní ceny některých finančních nástrojů. Investiční nástroje povinně oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v hodnotě 1 378 tis. EUR byly k 31. prosinci 2021 převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3.

V průběhu roku 2020 nedošlo k žádným převodům investičních cenných papírů povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mezi úrovněmi reálné hodnoty.

**Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**

V roce 2021 ani 2020 nebyly žádné investiční nástroje určené jako oceňované ve FVTPL zařazeny do Úrovně 3.

V roce 2021 a 2020 nedošlo k žádným převodům mezi úrovněmi u investičních nástrojů určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

## 19. Investiční nástroje ve FVOCI

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	41 835	27 535
Dluhopisy (pro více informací k opravným položkám viz bod 26 (f))	620 356	694 041
Podílové listy investičních fondů	3	3
<b>Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem</b>	<b>662 194</b>	<b>721 579</b>

Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se k 31. prosinci 2021 skládaly primárně z dluhopisů, z nichž většinu představovaly státní dluhopisy (56 %) a korporátní dluhopisy (28 %) (2020: státní dluhopisy 52 % a korporátní dluhopisy 31 %).

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2022 a 2040. Dluhopisy splatné v roce 2040 jsou v celkové výši 1 390 tis. EUR (2020: splatnost v roce 2040, 1 460 tis. EUR).

Akcie jsou k 31. prosinci 2021 reprezentovány především korporátními akciemi (86 %), zbytek představují akcie finančních institucí (2020: korporátní akcie 77 %, zbytek akcie finančních institucí).

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, které byly k 31. prosinci 2021 předmětem zástavy, činily 185 995 tis. EUR (2020: 42 291 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 s odpovídajícími výnosy z dividend vykázanými během daného období (hlavní investice z hlediska průmyslového odvětví):

v tis. EUR	Reálná hodnota 31. prosince 2021	Dividendové výnosy 31. prosince 2021	Reálná hodnota 31. prosince 2020	Dividendové výnosy 31. prosince 2020
Energetika	10 932	569	6 476	360
Volnočasové aktivity	5 906	—	6 275	—
Ostatní	25 000	251	14 787	237
<b>Celkem</b>	<b>41 838</b>	<b>820</b>	<b>27 538</b>	<b>597</b>

V roce 2021 byly odúčtovány kapitálové investiční nástroje v reálné hodnotě ve výši 7 545 tis. EUR (2020: 80 tis. EUR). Kumulativní zisk z prodeje činil 1 042 tis. EUR (2020: ztráta ve výši 12 tis. EUR).

V roce 2021 nebyla převedena žádná kumulativní ztráta z ostatního úplného výsledku do nerozděleného zisku minulých let v rámci vlastního kapitálu (2020: ztráta ve výši 52 tis. EUR).

### (ii) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2021

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	10 933	464 737	—	475 670
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	13 565	18 853	—	32 418
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	17 337	136 766	3	154 106
<b>Celkem</b>	<b>41 835</b>	<b>620 356</b>	<b>3</b>	<b>662 194</b>



31. prosince 2020

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	6 476	523 719	—	530 195
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	12 363	68 919	—	81 282
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	8 696	101 403	3	110 102
<b>Celkem</b>	<b>27 535</b>	<b>694 041</b>	<b>3</b>	<b>721 579</b>

## (iii) 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:

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
<b>Stav ke dni 1. ledna 2021</b>	<b>8 696</b>	<b>101 403</b>	<b>3</b>	<b>110 102</b>
Reklasifikace	6 499	—	—	6 499
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	(1 046)	(836)	—	(1 882)
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	32	(5 094)	—	(5 062)
Přírůstky	4 989	59 176	—	64 165
Úbytky	(2 494)	(43 377)	—	(45 871)
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	1 148	—	1 148
Přesun z Úrovně 2	1	18 110	—	18 111
Vliv změn devizových kurzů	660	6 236	—	6 896
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>17 337</b>	<b>136 766</b>	<b>3</b>	<b>154 106</b>

v tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>6 524</b>	<b>96 395</b>	<b>3</b>	<b>102 922</b>
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	—	(1)	—	(1)
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	194	2 846	—	3 040
Přírůstky	2 074	—	—	2 074
Úbytky	(78)	(24 803)	—	(24 881)
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	(22)	—	(22)
Přesun z Úrovně 1	—	12 846	—	12 846
Přesun z Úrovně 2	—	19 348	—	19 348
Přesun do Úrovně 2	—	(3 020)	—	(3 020)
Vliv změn devizových kurzů	(18)	(2 186)	—	(2 204)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>8 696</b>	<b>101 403</b>	<b>3</b>	<b>110 102</b>

V důsledku změn podmínek na trhu u některých finančních nástrojů nebyly k 31. prosinci 2021 k dispozici tržní ceny, a proto došlo k převodu z Úrovně 1 do Úrovně 3 dluhopisů ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2020: 12 846 tis. EUR). Akcie v hodnotě 0 tis. EUR (31. prosince 2020: 1 189 tis. EUR) a dluhopisy v hodnotě 0 tis. EUR (31. prosince 2020: 20 178 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2. Zároveň k některým dluhopisům nebyly k 31. prosinci 2021 k dispozici pozorovatelné tržní vstupy, a proto byly dluhopisy ve výši 1 tis. EUR převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3 (31. prosince 2020: 0 tis. EUR).

Na druhou stranu v důsledku změn podmínek na trhu u některých nástrojů byly k dispozici tržní ceny z aktivního trhu, a proto došlo k převodu dluhopisů ve výši 0 tis. EUR z Úrovně 2 do Úrovně 1 (31. prosince 2020: dluhopisy v hodnotě 23 046 tis. EUR). K žádným dalším přesunům mezi úrovněmi v roce 2021 ani 2020 nedošlo.

Většina (74%) dluhopisů prezentovaných v rámci Úrovně 3 (2020: 55%) byla tvořena dluhopisy emitenta, který vlastní nemovitosti (zejména pozemky).

## 20. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Slovenské státní dluhopisy	265 843	230 922
České státní dluhopisy	181 944	—
Státní dluhopisy jiných států	52 209	70 476
Dluhopisy finančních institucí a korporátní dluhopisy	79 040	100 632
Směnky	3 656	2 167
Bez opravné položky (bod 26 (c))	(7 701)	(7 835)
<b>Investiční nástroje v naběhlé hodnotě celkem</b>	<b>574 991</b>	<b>396 362</b>

Státní dluhopisy k 31. prosinci 2021 představují 87% z celkové hodnoty dluhopisů v naběhlé hodnotě (2020: 77 %). Další 7% z dluhopisového portfolia jsou korporátní dluhopisy (2020: 15 %).

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2022 a 2036 (2020: splatnost v období 2021 až 2046). Dluhopisy splatné v roce 2036 jsou v celkové výši 39 772 tis. EUR (2020: splatnost v roce 2046; 988 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, které byly předmětem zástavy k 31. prosinci 2021, činily 444 539 tis. EUR (2020: 298 644 tis. EUR).

Pro očekávané úvěrové ztráty vyplývající z investičních nástrojů v naběhlé hodnotě viz bod 26 (b).

## 21. Vyřazovaná skupina držená k prodeji

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Peníze a peněžní ekvivalenty	—	1 984
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	2 595	12 263
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	—	22
Pozemky, budovy a zařízení	2 108	5 864
<b>Aktiva celkem</b>	<b>4 703</b>	<b>20 133</b>
Ostatní závazky	—	24
<b>Závazky celkem</b>	<b>—</b>	<b>24</b>

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 Skupina nevykázala žádný kumulativní výnos nebo náklad v ostatním úplném výsledku vztahující se k vyřazovaným skupinám drženým k prodeji.

Dlouhodobý hmotný majetek představují aktiva poskytnutá k zajištění úvěrových pohledávek a převzatá Skupinou. Očekává se, že tato aktiva budou prodána do jednoho roku za účelem uspokojení těchto pohledávek z nesplacených půjček.

Vyřazovaná skupina držená k prodeji se skládá z podílu ve společnosti J&T Ostravice Active Life UPF, který byl pořízen výhradně s cílem následného prodeje. Prodej J&T Ostravice Active Life UPF byl zdržen schvalováním územního plánu, které je mimo kontrolu Skupiny.

V roce 2020 Skupina získala J&T DIVIDEND Fund, který byl pořízen za účelem jeho dalšího prodeje v roce 2021. V roce 2021 byl fond prodán (viz bod 7.2 Prodeje).

## 22. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	601 026	315 625
Termínované vklady	63	63
Ostatní	34 496	9 096
Bez opravné položky (bod 26 (c))	(128)	(86)
<b>Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě v čisté výši</b>	<b>635 457</b>	<b>324 698</b>

Povinné minimální rezervy představují povinné minimální rezervy udržované společnostmi J&T BANKA, a.s., J&T Bank a.o., 365.bank, a.s. a J&T Banka d.d. podle pravidel příslušných regulatorních orgánů.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T BANKA, a.s. se vypočítají jako 2% z primárních vkladů se splatností kratší než dva roky. Tyto povinné minimální rezervy jsou úročeny.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T Bank, a.o. se vypočítají jako 4,75% z nerezidentních korporátních vkladů denominovaných v RUB, 8% z nerezidentních korporátních vkladů denominovaných v cizí měně, 4,75% z rezidentních individuálních vkladů denominovaných v RUB, 8% z rezidentních individuálních vkladů denominovaných v cizí měně, 4,75% z ostatních závazků v RUB a 8% z ostatních závazků v cizí měně snížených o průměrný stav vkladů a naběhlý úrok vynásobený koeficientem 0,8. Povinné minimální rezervy udržované společností J&T Bank, a.o. nejsou úročeny.

Povinné minimální rezervy společnosti 365.bank, a.s. závisí na objemu přijatých vkladů a vypočítají se vynásobením vybraných položek s použitím schváleného procenta definovaného pro kalkulaci povinných minimálních rezerv. Rezerva je úročena.

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 9% z výše uvedeného. Tyto povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

## 23. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 408 164	7 079 742
Kontokorentní úvěry	286 177	332 923
Dluhové cenné papíry	2 085	11 671
<b>Úvěry v reverzních dohodách o zpětném prodeji (bod 24.2)</b>	<b>117 031</b>	<b>96 106</b>
Ostatní úvěry a zálohy	73 539	61 393
Bez opravné položky ke znehodnoceným úvěrům (bod 26 (d))	(433 819)	(421 691)
<b>Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši</b>	<b>7 453 177</b>	<b>7 160 144</b>
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům povinně ve FVTPL	546	—
<b>Úvěry a zálohy poskytnuté klientům ve FVTPL</b>	<b>546</b>	<b>—</b>
<b>Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v čisté výši celkem</b>	<b>7 453 723</b>	<b>7 160 144</b>

V roce 2021 měla Skupina úvěry poskytnuté čtyřem protistranám v celkové sumě 1 334 046 tis. EUR (2020: čtyři protistrany v celkové sumě 1 192 664 tis. EUR).

Výše neúročných úvěrů k 31. prosinci 2021 činila 7 567 tis. EUR (2020: 14 566 tis. EUR). K těmto pohledávkám byly vytvořeny opravné položky v plné výši.

Ostatní úvěry a zálohy zahrnují úvěry z finančních leasingů ve výši 48 750 tis. EUR (2020: 26 398 tis. EUR) a jsou popsány v bodě 42.2. Leasing z pozice pronajímatele.

## 24. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji

### 24.1. 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 plus úroky při předem stanovené sazbě. K 31. prosinci 2021 a 2020 byla celková aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu následující:

31.12.2021

v tis. EUR	Reálná hodnota podkladového aktiva	Účetní hodnota závazku	Cena zpětného odkupu
<b>Vklady a úvěry od klientů (bod 32)</b>	—	—	—
– splatnost do 1 měsíce	—	—	—
– splatnost 1–6 měsíců	—	—	—
– splatnost 6–12 měsíců	—	—	—
<b>Úvěry a zálohy od bank (bod 31)</b>	<b>246,013</b>	<b>220,960</b>	<b>219,019</b>
– splatnost do 1 měsíce	963	830	831
– splatnost 1–6 měsíců	71,192	69,999	69,941
– splatnost 6–12 měsíců	173,858	150,131	148,247
<b>Celkem</b>	<b>246,013</b>	<b>220,960</b>	<b>219,019</b>

31.12.2020

v tis. EUR	Reálná hodnota podkladového aktiva	Účetní hodnota závazku	Cena zpětného odkupu
<b>Vklady a úvěry od klientů (bod 32)</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
– splatnost do 1 měsíce	—	—	—
– splatnost 1–6 měsíců	8	8	8
– splatnost 6–12 měsíců	—	—	—
<b>Úvěry a zálohy od bank (bod 31)</b>	<b>4 785</b>	<b>4 543</b>	<b>4 549</b>
– splatnost do 1 měsíce	4 785	4 543	4 549
<b>Celkem</b>	<b>4 793</b>	<b>4 551</b>	<b>4 557</b>

## 24.2. 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 2021 a 2020 byla celková aktiva nakoupená formou smluv o zpětném prodeji následující:

31.12.2021

v tis. EUR	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Cena zpětného odkupu
<b>Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (bod 23)</b>	<b>229 026</b>	<b>117 031</b>	<b>116 331</b>
– splatnost do 1 měsíce	26 691	17 997	16 932
– splatnost 1–6 měsíců	22 725	14 037	14 222
– splatnost 6–12 měsíců	179 610	84 997	85 177
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (bod 15)</b>	<b>2 622 127</b>	<b>2 667 889</b>	<b>2 670 686</b>
– splatnost do 1 měsíce	2 622 127	2 667 889	2 670 686
– splatnost 1–6 měsíců	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>2 851 153</b>	<b>2 784 920</b>	<b>2 787 017</b>

31.12.2020

v tis. EUR	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Cena zpětného odkupu
<b>Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (bod 23)</b>	<b>153 236</b>	<b>96 106</b>	<b>96 537</b>
– splatnost do 1 měsíce	67 860	43 671	43 775
– splatnost 1–6 měsíců	85 376	52 435	52 762
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (bod 15)</b>	<b>1 426 461</b>	<b>1 451 536</b>	<b>1 451 637</b>
– splatnost do 1 měsíce	1 426 461	1 451 536	1 451 637
<b>Celkem</b>	<b>1 579 697</b>	<b>1 547 642</b>	<b>1 548 174</b>

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám s původní splatností do tří měsíců jsou prezentovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

## 25. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Nakoupené pohledávky	—	81
– hrubá hodnota	—	902
– opravná položka	—	(821)
Pohledávky z obchodních vztahů	28 991	27 366
– hrubá hodnota	34 433	32 969
– opravná položka	(5 442)	(5 603)
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	161 603	25 625
Očekávané výnosy z likvidace	2 366	—
– hrubá hodnota	12 408	9 606
– opravná položka	(10 042)	(9 606)
Pohledávky z pojištění a zajištění	—	416
– hrubá hodnota	—	713
– opravná položka	—	(297)
Ostatní pohledávky	47 166	18 530
– hrubá hodnota	49 609	20 768
– opravná položka	(2 443)	(2 238)
<b>Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 43)</b>	<b>240 126</b>	<b>72 018</b>
Náklady příštích období	22 067	20 565
Poskytnuté zálohy	10 906	13 613
– hrubá hodnota	10 906	13 613
– opravná položka	—	—
Ostatní daňové pohledávky	456	970
Zásoby	12 656	12 232
– hrubá hodnota	12 856	12 232
– opravná položka	(200)	—
Ostatní	4 065	2 092
– hrubá hodnota	4 344	2 145
– opravná položka	(279)	(53)
<b>Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem</b>	<b>50 150</b>	<b>49 472</b>
<b>Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem</b>	<b>290 276</b>	<b>121 490</b>

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 26 (e).

## 26. 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

v tis. EUR	2021 12měsíční ECL	2020 12měsíční ECL
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>101</b>	<b>259</b>
Čisté přecenění opravné položky	12	1
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	11	23
Čistý pokles peněz a peněžních ekvivalentů	(56)	(179)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	—	(3)
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 15)</b>	<b>68</b>	<b>101</b>

### (b) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

v tis. EUR	2021 12měsíční ECL	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>94</b>	<b>7 741</b>	<b>7 835</b>
Přesun do 12měsíční ECL	115	(115)	—
Čisté přecenění opravné položky	(557)	(112)	(669)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	541	—	541
Odúčtování	(8)	—	(8)
Prodej dceřiných společností	(6)	—	(6)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	8	—	8
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 20)</b>	<b>187</b>	<b>7 514</b>	<b>7 701</b>

v tis. EUR	2020 12měsíční ECL	2020 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2020 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>159</b>	<b>7 572</b>	<b>7 731</b>
Přesun do 12měsíční ECL	—	—	—
Čisté přecenění opravné položky	(44)	198	154
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	15	—	15
Odúčtování	(22)	—	(22)
Prodej dceřiných společností	—	—	—
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(14)	(29)	(43)
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 20)</b>	<b>94</b>	<b>7 741</b>	<b>7 835</b>

## (c) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

v tis. EUR	2021 12měsíční ECL	2020 12měsíční ECL
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>86</b>	<b>184</b>
Čisté přecenění opravné položky	27	(11)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	26	—
Odúčtování	(11)	(79)
Vliv změn devizových kurzů	—	(8)
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 22)</b>	<b>128</b>	<b>86</b>

## (d) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

v tis. EUR	2021 12měsíční ECL	2021 Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Nakoupené úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>85 626</b>	<b>58 896</b>	<b>262 300</b>	<b>14 869</b>	<b>421 691</b>
Korekce počátečního stavu	—	—	1 484	(1 484)	—
Přesun do 12měsíční ECL	1 063	(599)	(464)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	(12 328)	12 358	(30)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(9 799)	(2 295)	12 094	—	—
Čisté přecenění opravné položky	(34 174)	15 856	93 197	(2 166)	72 713
Úročení	—	—	2 522	171	2 693
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	30 478	—	—	—	30 478
Odúčtování	(24 739)	(5 362)	(58 145)	(771)	(89 017)
Odpisy a použití	—	(929)	(7 390)	—	(8 319)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	400	(2 650)	358	398	(1 494)
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	50	—	—	—	50
Vliv změn devizových kurzů	539	780	3 688	17	5 024
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 23)</b>	<b>37 116</b>	<b>76 055</b>	<b>309 614</b>	<b>11 034</b>	<b>433 819</b>



v tis. EUR	2020 12měsíční ECL	2020 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2020 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2020 Nakoupené úvěrově znehodnocené	2020 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>44 388</b>	<b>29 222</b>	<b>233 051</b>	<b>21 583</b>	<b>328 244</b>
Korekce počátečního stavu	—	—	—	—	—
Přesun do 12měsíční ECL	19 829	(19 270)	(559)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	(18 878)	20 371	(1 493)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(3 112)	(20 849)	23 936	25	—
Čisté přecenění opravné položky	27 554	53 149	65 963	(5 676)	140 990
Úročení	—	—	2 937	191	3 128
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	20 579	—	—	33	20 612
Odúčtování	(6 408)	(4 099)	(40 681)	(46)	(51 234)
Odpisy a použití	—	—	(26 712)	(287)	(26 999)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	2 696	230	8 654	(48)	11 532
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	—	—	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	(1 022)	142	(2 796)	(906)	(4 582)
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 23)</b>	<b>85 626</b>	<b>58 896</b>	<b>262 300</b>	<b>14 869</b>	<b>421 691</b>

Změny ve výši opravné položky představují zejména snížení v důsledku odúčtování ve výši 97 336 tis. EUR (2020: 78 233 tis. EUR) (především z důvodu vypořádání finančních nástrojů v hrubé účetní hodnotě 2 849 995 tis. EUR (2020: 1 636 415 tis. EUR)). Na druhou stranu došlo ke zvýšení nových úvěrů a záloh poskytnutých klientům v naběhlé hodnotě v hrubé účetní hodnotě o 3 466 238 tis. EUR (2020: 3 101 161 tis. EUR), což vedlo i ke zvýšení opravné položky o 30 478 tis. EUR (2020: 20 612 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 496 489 tis. EUR (2020: 793 102 tis. EUR) a ke zvýšení hrubé účetní hodnoty v celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených o 383 993 tis. EUR (2020: 686 862 tis. EUR) a celoživotních ECL úvěrově znehodnocených o 112 496 tis. EUR (2020: 106 240 tis. EUR).

#### (e) Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

v tis. EUR	2021 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>1 958</b>	<b>16 607</b>	<b>18 565</b>
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	—	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(19)	19	—
Čisté přecenění opravné položky	36	(172)	(136)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	194	—	194
Odúčtování	(524)	(18)	(542)
Odpisy a použití	(9)	(155)	(164)
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	53	—	53
Prodej dceřiných společností	—	(532)	(532)
Vliv změn devizových kurzů	45	444	489
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 25)</b>	<b>1 734</b>	<b>16 193</b>	<b>17 927</b>

v tis. EUR	2020 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2020 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2020 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>1 903</b>	<b>16 405</b>	<b>18 308</b>
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	4	(4)	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(35)	35	—
Čisté přecenění opravné položky	24	324	348
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	409	—	409
Odúčtování	(151)	(28)	(179)
Odpisy a použití	(23)	(121)	(144)
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	—	—	—
Prodej dceřiných společností	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	(173)	(4)	(177)
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 25)</b>	<b>1 958</b>	<b>16 607</b>	<b>18 565</b>

(f) Dluhové cenné papíry ve FVOCI

v tis. EUR	2021 12měsíční ECL	2021 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>3 381</b>	<b>2 571</b>	<b>—</b>	<b>5 952</b>
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	(2 943)	2 943	—	—
Čisté přecenění opravné položky	(2 545)	6 671	—	4 126
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	5 569	—	—	5 569
Odúčtování	(1 298)	(668)	—	(1 966)
Odpisy a použití	(118)	—	—	(118)
Prodeje dceřiných společností	(7)	—	—	(7)
Vliv změn devizových kurzů	(196)	(11)	—	(207)
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>1 843</b>	<b>11 506</b>	<b>—</b>	<b>13 349</b>

v tis. EUR	2020 12měsíční ECL	2020 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2020 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2020 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>1 538</b>	<b>1 603</b>	<b>—</b>	<b>3 141</b>
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	—	—	—	—
Čisté přecenění opravné položky	963	1 040	—	2 003
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	1 236	—	—	1 236
Odúčtování	(408)	—	—	(408)
Odpisy a použití	(2)	—	—	(2)
Prodeje dceřiných společností	—	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	54	(72)	—	(18)
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>3 381</b>	<b>2 571</b>	<b>—</b>	<b>5 952</b>

## (g) Úvěrové přísliby a finanční záruky

v tis. EUR	2021 12měsíční ECL	2021 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>2 380</b>	<b>622</b>	<b>2 573</b>	<b>5 575</b>
Přesun do 12měsíčních ECL	126	(126)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	(1 773)	1 773	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(872)	—	872	—
Čisté přecenění opravné položky	(6 516)	(992)	352	(7 156)
Nově vydané přísliby a finanční záruky	8 820	—	—	8 820
Odúctované přísliby a finanční záruky	(960)	(801)	(651)	(2 412)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	33	2	31	66
<b>Zůstatek k 31. 12 (viz bod 36)</b>	<b>1 238</b>	<b>478</b>	<b>3 177</b>	<b>4 893</b>

v tis. EUR	2020 12měsíční ECL	2020 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2020 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2020 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>2 342</b>	<b>918</b>	<b>740</b>	<b>4 000</b>
Přesun do 12měsíčních ECL	13	(13)	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	(440)	440	—	—
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(655)	—	655	—
Čisté přecenění opravné položky	29	78	1 681	1 788
Nově vydané přísliby a finanční záruky	5 059	—	—	5 059
Odúctované přísliby a finanční záruky	(3 889)	(796)	(513)	(5 198)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(79)	(5)	10	(74)
<b>Zůstatek k 31. 12 (viz bod 36)</b>	<b>2 380</b>	<b>622</b>	<b>2 573</b>	<b>5 575</b>

## 27. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Účast ve společných podnicích	38 792	26 480
Účast v přidruženém podniku	38 382	34 410
<b>Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou celkem</b>	<b>77 174</b>	<b>60 890</b>

### Společné podniky (joint ventures)

Následující tabulka souhrnně ukazuje podíl na zisku a ostatním úplném výsledku těchto společných podniků (joint ventures):

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Účetní hodnota účastí ve společných podnicích	38 792	26 480
Podíl Skupiny na:		
Zisk z pokračujících činností	25 454	6 359
Ostatní úplný výsledek	1 801	(612)
<b>Podíl na úplném výsledku ze společných podniků celkem</b>	<b>27 255</b>	<b>5 747</b>

8. prosince 2021 Skupina získala 75% podíl ve společnosti Industrial Center CR 11 s.r.o. za 75 tis. Kč (3 tis. EUR). Na základě smlouvy akcionářů je podíl uváděn jako společný podnik.

22. prosince 2021 Skupina získala 50% podíl ve společnosti JTH Letňany s.r.o. za 9 500 tis. Kč (376 tis. EUR).

24. ledna 2020 společnost Colorizo Investment, a.s. získala 50% podíl ve společnosti CI Joint Venture s.r.o. za 5 tis. Kč (0,2 tis. EUR).

4. května 2020 společnost J&T Mezzanine, a.s. získala 50% podíl ve společnosti JTH Vision, s. r. o. za 50 tis. Kč (2 tis. EUR).

Ve společném podniku je zahrnuta účast ve společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK (OAMP). V dubnu 2019 Skupina získala 50% podíl ve společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o. za 530 000 tis. Kč (2 059 tis. EUR), přičemž platba za část pořizovací ceny je podmíněna splněním stanovených podmínek. V průběhu roku 2020 se společnost přeměnila do několika účetních jednotek, v nichž má Skupina následující podíly: 50% podíl ve společnostech OAMP Hall 1 s.r.o., OAMP Distribution s.r.o., OAMP Infrastructure s.r.o. a OAMP Holding s.r.o. V prosinci 2021 byl prodán 50% podíl ve společnosti OAMP Hall 1 s.r.o. Účasti v těchto společnostech se účtují metodou ekvivalence.

Následující tabulka shrnuje souhrnné finanční údaje společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK (OAMP) 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. Souhrnné finanční informace v roce 2021 již nezahrnují společnost OAMP Hall 1 s.r.o., neboť byla přímo vlastněna společností Colorizo Investment, a.s. a v roce 2021 prodána.

v tis. EUR	2021	2020
<b>Procentuální vlastnický podíl</b>	<b>50 %</b>	<b>50 %</b>
Dlouhodobá aktiva	79 406	97 197
Krátkodobá aktiva	11 418	16 072
Dlouhodobé závazky	(17 770)	(22 808)
Krátkodobé závazky	(24 061)	(39 364)
<b>Čistá aktiva (100 %)</b>	<b>48 993</b>	<b>51 097</b>
Podíl Skupiny na čistých aktivech (50 %)	24 497	25 549
<b>Účetní hodnota účasti ve společném podniku</b>	<b>24 497</b>	<b>25 549</b>
Výnosy	15 356	5 722
Zisk z pokračující činnosti (100 %)	14 562	5 482
Ostatní úplný výsledek (100 %)	3 602	(1 224)
Úplný výsledek celkem (100 %)	18 164	4 258
<b>Úplný výsledek celkem (50 %)</b>	<b>9 082</b>	<b>2 129</b>
<b>Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (50 %)</b>	<b>9 082</b>	<b>2 129</b>

#### Přidružené podniky

Následující tabulka ukazuje podíl na zisku a ostatním úplném výsledku přidružených podniků:

v tis. EUR	2021	2020
Účetní hodnota účastí v přidružených podnicích	38 382	34 410
Podíl Skupiny na:		
Zisk z pokračujících činností	4 576	5 340
Ostatní úplný výsledek	3 467	(3 034)
<b>Podíl na úplném výsledku z přidružených podniků celkem</b>	<b>8 043</b>	<b>2 306</b>

V roce 2021 nebyly získány žádné přidružené podniky.

6. března 2020 společnost J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED získala 49% podíl ve společnosti Narcissus s.r.o. za 6 370 tis. Kč (243 tis. EUR).

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 jejích 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.

v tis. EUR	2021	2020
<b>Procentuální vlastnický podíl</b>	<b>45 %</b>	<b>45 %</b>
Dlouhodobá aktiva	140 927	140 013
Krátkodobá aktiva	2 495	3 562
Dlouhodobé závazky	(59 004)	(68 587)
Krátkodobé závazky	(108)	(317)
<b>Čistá aktiva (100 %)</b>	<b>84 310</b>	<b>74 671</b>
Podíl Skupiny na čistých aktivech (45%)	37 940	33 602
<b>Účetní hodnota účasti v přidruženém podniku</b>	<b>37 940</b>	<b>33 602</b>
Výnosy	15 177	18 756
Zisk z pokračující činnosti (100%)	10 058	11 840
Ostatní úplný výsledek (100%)	6 615	(6 695)
Úplný výsledek celkem (100%)	16 673	5 145
<b>Úplný výsledek celkem (45%)</b>	<b>7 503</b>	<b>2 315</b>
<b>Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (45%)</b>	<b>7 503</b>	<b>2 315</b>

## 28. Investice do nemovitostí

v tis. EUR	2021	2020
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>126 435</b>	<b>132 602</b>
Přírůstky	3 639	7 420
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	—	—
Změna reálné hodnoty (viz bod 11 a 13)	3 217	(7 010)
Přesun z/do dlouhodobého hmotného majetku (viz bod 30)	813	(103)
Úbytky	(615)	(4 703)
Vliv změn devizových kurzů	632	(1 771)
<b>Zůstatek k 31. prosinci</b>	<b>134 121</b>	<b>126 435</b>

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2021 zahrnují budovy ve výši 69 326 tis. EUR (2020: budovy ve výši 66 083 tis. EUR) a pozemek ve výši 64 795 tis. EUR (2020: pozemek ve výši 60 352 tis. EUR).

Žádné investice do nemovitostí nebyly k 31. prosinci 2021 ani 2020 předmětem zástavy.

Investice do nemovitostí byly k 31. prosinci 2021 pojištěny do výše 69 722 tis. EUR (2020: 56 975 tis. EUR).

## 29. Dlouhodobý nehmotný majetek

v tis. EUR	Goodwill	Smlouvy a značka	Vztahy se zákazníky	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2020	43 608	89 498	83 858	116 020	332 984
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	(35 592)	(89 349)	(83 783)	(68 339)	(277 063)
<b>Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>8 016</b>	<b>149</b>	<b>75</b>	<b>47 681</b>	<b>55 921</b>
Přírůstky	—	—	—	23 322	23 322
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	3 884	—	—	4 397	8 281
Amortizace za účetní období	—	(30)	(11)	(14 083)	(14 124)
Snížení hodnoty	—	—	—	(383)	(383)
Úbytky	—	—	—	(2 737)	(2 737)
Vliv změn devizových kurzů	(167)	1	(3)	(314)	(483)
<b>Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>11 733</b>	<b>120</b>	<b>61</b>	<b>57 883</b>	<b>69 797</b>
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2020	45 863	89 498	80 030	136 449	351 840
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020	(34 130)	(89 378)	(79 969)	(78 566)	(282 043)

v tis. EUR	Goodwill	Smlouvy a značka	Vztahy se zákazníky	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2021	45 863	89 498	80 030	136 449	351 840
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	(34 130)	(89 378)	(79 969)	(78 566)	(282 043)
<b>Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>11 733</b>	<b>120</b>	<b>61</b>	<b>57 883</b>	<b>69 797</b>
Přírůstky	—	7	—	28 583	28 590
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	164	15	—	24	203
Amortizace za účetní období	—	(34)	(12)	(20 376)	(20 422)
Snížení hodnoty	—	—	—	85	85
Úbytky	—	—	—	(2 595)	(2 595)
Prodeje dceřiných společností	—	—	—	(767)	(767)
Vliv změn devizových kurzů	207	—	4	597	808
<b>Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>12 104</b>	<b>108</b>	<b>53</b>	<b>63 434</b>	<b>75 699</b>
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	48 294	89 534	79 390	161 109	378 327
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021	(36 190)	(89 426)	(79 337)	(97 675)	(302 628)

### Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2021 činila hodnota nehmotného majetku ve vývoji (zahrnut v rámci ostatního nehmotného majetku) 7 437 tis. EUR (2020: 2 143 tis. EUR).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2020: 0).

## 30. Pozemky, budovy a zařízení

v tis. EUR	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 2020	148 750	43 415	49 568	8 916	250 649
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	(18 400)	(9 387)	(28 297)	(1 327)	(57 411)
<b>Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>130 350</b>	<b>34 028</b>	<b>21 271</b>	<b>7 589</b>	<b>193 238</b>
Přírůstky	94 157	4 459	29 278	2 126	130 020
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	—	—	533	—	533
Odpisy za účetní období	(5 190)	(9 568)	(5 413)	(1 972)	(22 143)
Snížení hodnoty	(3 674)	—	(474)	—	(4 148)
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	—	12 032	—	5	12 037
Převody z investic do nemovitostí	103	—	—	—	103
Převody (do)/ z vyřazovaných skupin určených k prodeji	(2 744)	—	—	—	(2 744)
Přesun v rámci kategorií	851	—	(851)	—	—
Úbytky	(837)	(1 254)	(1 349)	(47)	(3 487)
Vliv změn devizových kurzů	(3 719)	(209)	(177)	(91)	(4 196)
<b>Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>209 297</b>	<b>39 488</b>	<b>42 818</b>	<b>7 610</b>	<b>299 213</b>
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2020	234 517	54 420	72 094	10 766	374 610
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020	(25 220)	(14 932)	(29 276)	(3 156)	(75 397)

v tis. EUR	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 2021	234 517	54 420	72 094	10 766	374 610
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	(25 220)	(14 932)	(29 276)	(3 156)	(75 397)
<b>Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>209 297</b>	<b>39 488</b>	<b>42 818</b>	<b>7 610</b>	<b>299 213</b>
Přírůstky	3 215	6 773	13 381	2 784	26 153
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	—	—	10	—	10
Odpisy za účetní období	(6 642)	(7 230)	(7 033)	(2 409)	(23 314)
Snížení hodnoty	1 445	—	505	—	1 950
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	—	11 202	—	(123)	11 079
Převody z investic do nemovitostí	(813)	—	—	—	(813)
Převody (do)/ z vyřazovaných skupin určených k prodeji	—	—	—	—	—
Přesun v rámci kategorií	5 592	—	(5 592)	—	—
Úbytky	(830)	(2 723)	(1 150)	(215)	(4 918)
Prodeje dceřiných společností	—	(542)	(253)	—	(795)
Vliv změn devizových kurzů	847	171	356	259	1 633
<b>Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>212 111</b>	<b>47 139</b>	<b>43 042</b>	<b>7 906</b>	<b>310 198</b>
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	241 187	65 531	73 932	12 548	393 198
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021	(29 076)	(18 392)	(30 890)	(4 642)	(83 000)

K 31. prosinci 2021 byl dlouhodobý hmotný majetek ve výši 132 364 tis. EUR předmětem zástavy (2020: 41 052 tis. EUR).

K 31. prosinci 2021 je pojištěná hodnota dlouhodobého hmotného majetku Skupiny 295 058 tis. EUR (2020: 276 746 tis. EUR).



**Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady**

K 31. prosinci 2021 byla hodnota dlouhodobého hmotného majetku ve výstavbě (zahrnutého v inventáři a zařízení) 15 694 tis. EUR (2020: 12 468 tis. EUR).

Během let 2021 a 2020 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

**Nevyužitý majetek**

K 31. prosinci 2021 ani 2020 Skupina neměla žádný významný nevyužitý majetek.

**31. Vklady a úvěry od bank**

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Termínované vklady od bank	2 014	13 550
Přijaté úvěry ze smluv o zpětném odkupu (bod 24.1)	220 960	4 543
Ostatní přijaté úvěry	427 048	173 177
<b>Vklady a úvěry od bank v naběhlé hodnotě</b>	<b>650 022</b>	<b>191 270</b>
<b>Vklady a úvěry od bank celkem</b>	<b>650 022</b>	<b>191 270</b>

Pro více informací o smlouvách o zpětném odkupu viz bod 24. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji.

**32. Vklady a úvěry od klientů**

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Termínované a podmíněné vklady	5 719 600	5 498 962
Vklady splatné na požádání	3 789 558	3 329 567
Přijaté úvěry ze smluv o zpětném odkupu (bod 24.1)	—	8
Ostatní přijaté úvěry	110 594	40 063
<b>Vklady a úvěry od klientů v naběhlé hodnotě</b>	<b>9 619 752</b>	<b>8 868 600</b>
<b>Vklady a úvěry od klientů celkem</b>	<b>9 619 752</b>	<b>8 868 600</b>

Pro více informací o smlouvách o zpětném odkupu viz bod 24. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji.

**33. Vydané dluhové cenné papíry**

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
V naběhlé hodnotě	578 388	445 770
<b>Vydané dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>578 388</b>	<b>445 770</b>

V následující tabulce jsou zobrazeny informace o vydaných dluhových cenných papírech v naběhlé hodnotě:

v tis. EUR	Původní měna	Úroková míra	Datum splatnosti	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dluhopisy kótované na Burze cenných papírů v Praze	CZK	4,00 %	18.7.2022	132 299	123 287
Dluhopisy kótované na Burze cenných papírov v Bratislave	EUR	4,00 %	26.10.2023	151 037	150 639
Dluhopisy kótované na Burze cenných papírů v Praze	CZK	4,75 %	14.10.2024	178 948	171 706
Dluhopisy kótované na Lucemburské burze cenných papírů	EUR	3,50 %	22.12.2024	49 810	—
Dluhopisy kótované na Burze cenných papírů v Praze	CZK	4,90 %	27.07.2026	37 701	—
Dluhopisy kótované na Burze cenných papírov v Bratislave	EUR	3,75 %	30.07.2025	13 609	—
Nekótované dluhopisy	EUR	3,50 %	22.11.2024	14 984	—
<b>Vydané dluhopisy celkem</b>				<b>578 388</b>	<b>445 632</b>
Vydané směnky a dluhové papíry				—	138
<b>Ostatní vydané dluhové cenné papíry celkem</b>				<b>—</b>	<b>138</b>
<b>Vydané dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě celkem</b>				<b>578 388</b>	<b>445 770</b>

V červenci 2017 vydala Skupina 1 080 kusů dluhopisů s nominální hodnotou 3 000 000 CZK za kus, které jsou obchodovány na Burze cenných papírů v Praze.

V srpnu 2018 vydala Skupina 150 000 kusů dluhopisů s nominální hodnotou 1 000 EUR za kus, které jsou obchodovány na Burze cenných papírov v Bratislave.

V lednu 2019 se Skupina rozhodla vydat dalších až 1 500 kusů dluhopisů s nominální hodnotou 3 000 000 CZK za kus, které jsou obchodovány na Burze cenných papírů v Praze. Tyto dluhopisy byly upsány v první polovině roku 2019.

V červenci 2021 vydala Skupina 250 kusů dluhopisů s nominální hodnotou 100 000 EUR za kus, které jsou obchodovány na Burze cenných papírov v Bratislave.

V červenci a říjnu 2021 vydala Skupina Celkem 334 kusů dluhopisů s nominální hodnotou 3 000 000 CZK za kus, které jsou obchodovány na Burze cenných papírů v Praze.

V listopadu 2021 vydala Skupina 15 kusů nekótovaných dluhopisů s nominální hodnotou 1 000 000 EUR za kus.

V prosinci 2021 vydala Skupina 500 kusů dluhopisů s nominální hodnotou 100 000 EUR za kus, které jsou obchodovány na Lucemburské burze cenných papírů.

Úrok ze všech emisí se vyplácí pravidelně jednou, dvakrát nebo čtyřikrát ročně.

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 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 tis. EUR	Závazky				Vlastní kapitál		
	Závazky z leasingu <sup>6</sup>	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Nerozdělené zisky	Rezervy	Nekontrolní podíly	Celkem
<b>Zůstatek rezerv k 1.1.2021</b>	<b>47 751</b>	<b>445 770</b>	<b>8 546</b>	<b>739 467</b>	<b>261 211</b>	<b>71 547</b>	<b>1 574 292</b>
<b>Změny z peněžních toků z finanční činnosti</b>							
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	—	114 432	—	—	—	—	114 432
Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů	—	(78)	—	—	—	—	(78)
Splacený podřízený dluh	—	—	(5 568)	—	—	—	(5 568)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(9 442)	—	—	—	—	—	(9 442)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	—	—	—	—	25 266	—	25 266
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	—	—	—	(18 254)	—	—	(18 254)
Vyplacené dividendy	—	—	—	—	—	(68)	(68)
<b>Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem</b>	<b>(9 442)</b>	<b>114 354</b>	<b>(5 568)</b>	<b>(18 254)</b>	<b>25 266</b>	<b>(68)</b>	<b>106 288</b>
Efekt změny měnových kurzů	376	17 498	165	—	—	—	18 039
<b>Ostatní změny</b>							
<b>Související se závazky</b>							
Leasingové závazky z nových nájmu	9 601	—	—	—	—	—	9 601
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	7 944	—	—	—	—	—	7 944
Úrokové náklady	965	20 138	263	—	—	—	21 366
Zaplacené úroky	(1 325)	(19 372)	(451)	—	—	—	(21 148)
<b>Ostatní změny související se závazky celkem</b>	<b>17 185</b>	<b>766</b>	<b>(188)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>17 763</b>
<b>Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>161 563</b>	<b>90 760</b>	<b>33 414</b>	<b>285 737</b>
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>55 870</b>	<b>578 388</b>	<b>2 955</b>	<b>882 776</b>	<b>377 237</b>	<b>104 893</b>	<b>2 002 119</b>

<sup>6</sup> Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

v tis. EUR	Závazky				Vlastní kapitál		
	Závazky z finančního leasingu	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Nerozdělené zisky	Rezervy	Nekontrolní podíly	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>41 715</b>	<b>458 545</b>	<b>24 999</b>	<b>690 919</b>	<b>314 476</b>	<b>59 983</b>	<b>1 590 637</b>
<b>Změny z peněžních toků z finanční činnosti</b>							
Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů	—	(3 124)	—	—	—	—	(3 124)
Akvizice nekontrolního podílu	—	—	—	(394)	—	7 997	7 603
Splacený podřízený dluh	—	—	(15 275)	—	—	—	(15 275)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(10 982)	—	—	—	—	—	(10 982)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	—	—	—	—	18 900	—	18 900
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	—	—	—	(19 337)	—	—	(19 337)
Vyplacené dividendy	—	—	—	—	—	(590)	(590)
<b>Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem</b>	<b>(10 982)</b>	<b>(3 124)</b>	<b>(15 275)</b>	<b>(19 731)</b>	<b>18 900</b>	<b>7 407</b>	<b>(22 805)</b>
Efekt změny měnových kurzů	(71)	(9 812)	(841)	—	—	—	(10 724)
<b>Ostatní změny</b>							
<b>Související se závazky</b>							
Leasingové závazky z nových nájmu	6 060	—	—	—	—	—	6 060
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	11 015	—	—	—	—	—	11 015
Úrokové náklady	832	18 550	865	—	—	—	20 247
Zaplacené úroky	(818)	(18 389)	(1 202)	—	—	—	(20 409)
<b>Ostatní změny související se závazky celkem</b>	<b>17 089</b>	<b>161</b>	<b>(337)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>16 913</b>
<b>Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>68 279</b>	<b>(72 165)</b>	<b>4 157</b>	<b>271</b>
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>47 751</b>	<b>445 770</b>	<b>8 546</b>	<b>739 467</b>	<b>261 211</b>	<b>71 547</b>	<b>1 574 292</b>

## 34. Podřízené závazky

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Podřízený dluh v naběhlé hodnotě	2 955	8 546

Podřízený dluh k 31. prosinci 2021 zahrnuje podřízené termínované vklady s pevnou úrokovou sazbou v celkové výši 2 955 tis. EUR (2020: 8 546 tis EUR) se splatností mezi roky 2022 a 2026 (2020: 2021–2025).

## 35. Ostatní závazky

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	475 982	236 936
Zaměstnanecké požitky	64 004	66 418
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	13 512	46 979
Závazky z obchodních vztahů	19 021	14 158
Nevyfakturované dodávky	10 894	12 328
Ostatní závazky	47 260	48 705
<b>Celkem (viz bod 40)</b>	<b>630 673</b>	<b>425 524</b>
Závazky z leasingu (viz bod 42.1)	55 870	47 752
<b>Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 43)</b>	<b>686 543</b>	<b>473 276</b>
Ostatní daňové závazky	7 198	6 654
Přijaté zálohy	7 425	1 270
Výnosy příštích období	4 678	3 712
<b>Nefinanční ostatní závazky celkem</b>	<b>19 301</b>	<b>11 636</b>
<b>Celkem</b>	<b>705 844</b>	<b>484 912</b>

Položka Ostatní závazky zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

## 36. Rezervy

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 26 (e))	1 946	2 054
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 26 (e))	2 947	3 521
Ostatní rezervy	3 051	31 136
<b>Celkové rezervy</b>	<b>7 944</b>	<b>36 711</b>

Skupina nevydala žádné úvěrové přísliby ani poskytnuté záruky, které by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

v tis. EUR	Rezervy na závazky dle IAS 37	Pojistné smlouvy	Ostatní rezervy dle IAS 37	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	106	22 730	3 252	26 088
Rezervy zaúčtované během období	—	3 398	2 796	6 194
Rezervy čerpané během období	—	—	(375)	(375)
Rezervy rozpuštěné během období	(28)	79	(922)	(871)
Kurzové zisky	(22)	(158)	280	100
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>56</b>	<b>26 049</b>	<b>5 031</b>	<b>31 136</b>
Stav k 1.1.2021	56	26 049	5 031	31 136
Rezervy zaúčtované během období	—	211	641	852
Rezervy čerpané během období	—	—	(605)	(605)
Rezervy rozpuštěné během období	(54)	—	(2 177)	(2 231)
Pokles v důsledku prodaných společností	—	(26 254)	—	(26 254)
Kurzové zisky	3	(6)	156	153
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>5</b>	<b>—</b>	<b>3 046</b>	<b>3 051</b>

K 31. prosinci 2021 se předpokládá, že rezervy ve výši 911 tis. EUR (2020: 25 619 tis. EUR) budou použity za více než 12 měsíců po rozvahovém dni. Tyto rezervy zahrnují zejména rezervu na restrukturalizaci ve výši 883 tis. EUR (31. prosince 2020: EUR 815). Částka k 31. prosinci 2020 zahrnovala zejména rezervu na životní pojištění ve výši 24 306 tis. EUR a rezervu na nezasloužené pojistné ve výši 454 tis. EUR vytvořenou společností Poštová poisťovňa, a.s., která byla v roce 2021 prodána.

Krátkodobé rezervy ve výši 2 140 tis. EUR zahrnují rezervu na clientský program benefitů (Magnus) ve výši 1 099 tis. EUR (2020: 1 048 tis. EUR).

## 37. Odložené daňové pohledávky a závazky

### 37.1. Nevykázaná odložená daňová pohledávka

Odložené daňové pohledávky nebyly zaúčtovány v případě těchto položek:

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Daňové ztráty minulých let (hrubá výše)	14 338	23 385
Vliv daní	2 724	4 443

Odhad expirace neuznaných daňových ztrát je následující:

v tis. EUR	2022	2023	2024	2025	Po roce 2026
Daňové ztráty	3 884	6 183	2 216	1 403	652

Odložená daňová pohledávka z titulu neuznaných ztrát z minulých let se vykazuje jen do výše, v jaké bude pravděpodobně užitá 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 daňových zisků, proti kterým by mohla tyto daňové výhody využít.

## 37.2. Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

Byly uznány následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v tis. EUR	31. prosince 2021 Aktiva	31. prosince 2021 Závazky	31. prosince 2020 Aktiva	31. prosince 2020 Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	3 664	1 571	3 814	2 000
Dlouhodobý nehmotný majetek	122	256	112	223
Investice do nemovitostí	398	2 173	334	1 986
Leasingy (IFRS 16)	1 038	640	84	27
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	382	—	446	—
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1 632	2 973	1 586	2 817
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	44	626	45	768
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	1 129	—	1 261	—
Nezaplacené úroky, netto	—	—	—	6
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	143	—	228
Úvěry a zálohy	24 938	1 423	25 996	2 173
Rezervy	985	—	1 561	—
Deriváty	372	7 712	146	571
Daňové ztráty	1 083	—	1 305	—
Ostatní přechodné rozdíly	13 353	1 377	12 810	13
	49 140	18 894	49 500	10 812
Zápočet (Netting) <sup>1</sup>	(7 102)	(7 102)	(5 071)	(5 071)
<b>Celkem</b>	<b>42 038</b>	<b>11 792</b>	<b>44 429</b>	<b>5 741</b>

<sup>1</sup> Zápočet – odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány pro každou jednotlivou dceřinou společnost Skupiny, pokud to bylo možné.

Významná část slovenské, české a ruské 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.

## 38. Vlastní kapitál

### (i) Základní kapitál

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 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 2021 i 2020 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 10 % z čistého zisku (ročně) a až do výše minimálně 20 % základního kapitálu (kumulativní bilance).

V Rusku se vyžaduje tvorba zákonného rezervního fondu ve výši minimálně 5 % z čistého zisku (ročně) a až do výše minimálně 5 % upsaného základního kapitálu.

V Chorvatsku se vyžaduje tvorba zákonného rezervního fondu ve výši minimálně 5 % z čistého zisku (ročně) až do výše minimálně 5 % upsaného základního kapitálu.

### (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 (viz bod 17).

### (iv) Ostatní rezervy a fondy

Ostatní rezervy zahrnují změny v reálné hodnotě investic do cenných papírů, které jsou oceňovány do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V roce 2016 společnost J&T BANKA, a.s. prodala investorům 2 druhy podřízených nezajištěných certifikátů bez lhůty splatnosti, jeden s nominální hodnotou 5 tis. EUR a druhý s nominální hodnotou 100 tis. CZK v celkové výši 20 595 tis. EUR. Tyto certifikáty byly vykázány jako Ostatní kapitálové nástroje v konsolidovaném výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a nesou 9% nebo 10% výnos a jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha. Výplata výnosu je na základě vlastního uvážení, je závislá na schválení a vyplácena čtvrtletně z nerozdělených zisků.

Emise tohoto nástroje, který kombinuje vlastnosti dluhových a kapitálových nástrojů byla schválena Českou národní bankou (ČNB). ČNB stanovila, že se jedná o kapitálové nástroje v souladu s IFRS, a tedy splňují regulační požadavky, aby mohly být uznány jako vedlejší kapitál ATI, který je součástí regulačního kapitálu Tier 1 (viz také bod 43.5 Řízení kapitálu).

V roce 2016 skupina J&T FINANCE GROUP SE také 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 nesou 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 ATI.

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 vykázání jako vedlejší kapitál ATI.

23. srpna 2021 skupina J&T BANKA, vydala a následně prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. CZK a bez lhůty splatnosti ve výši 1 300 000 tis. CZK (50 980 tis. EUR). Tyto certifikáty nesou 6,5% roční výnos, který je zcela nenárokový a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozděleného zisku. Vydání těchto nástrojů bylo schváleno Českou národní bankou 6. srpna 2021 a nástroje jsou kótované na Burze cenných papírů Praha. Nástroje splňují požadavky na vykázání jako vedlejší kapitál ATI. Část emise byla upsána skupinou J&T FINANCE GROUP SE a z konsolidované účetní závěrky je eliminována.

V roce 2016 bylo schváleno vytvoření perpetuitního fondu určeného pro výplatu výnosů z certifikátů vydaných skupinou J&T FINANCE GROUP SE popsanych výše (obdobný fond byl ustanoven společností J&T BANKA, a.s. již v roce 2014). Oba fondy jsou tvořeny z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2021 byla 18 254 tis. EUR (2020: 19 337 tis. EUR) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku v konsolidovaném výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

### (v) Dividendy

V roce 2021 a 2020 skupina J&T FINANCE GROUP SE nevyplatila akcionářům žádné dividendy.



## 39. Nekomolní podíl

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Equity Holding, a.s.	25 208	22 977
Colorizo Investments, a.s.	37 873	16 092
JTFG FUND I SICAV, a.s.	16 863	—
365.bank, a.s.	9 738	9 175
Chateau Teysier (Société civile)	8 587	8 807
J&T REALITY otevřený podílový fond	4 850	4 639
J&T DIVIDEND Fund	—	5 083
Poštová poistovňa, a. s.	—	2 866
Ostatní	1 774	1 908
<b>Nekomolní podíly celkem</b>	<b>104 893</b>	<b>71 547</b>

Následující tabulka shrnuje informace vztahující se ke společnostem Equity Holding, a.s., 365.bank, a.s., Colorizo Investments, a.s., JTFG FUND I SICAV, a.s. a ostatním dceřiným společnostem Skupiny, které mají významný nekomolní podíl, před jakýmkoliv vnitroskupinovým eliminacemi:

31.12.2021

v tis. EUR	Equity Holding a.s.	365.bank, a.s.	Colorizo Investments, a.s.	JTFG FUND I SICAV, a.s.	Ostatní samostatně nevýznamné dceřiné společnosti	Celkem
Aktiva	67 592	4 790 482	67 407	42 735		
Závazky	118	4 158 152	22 628	—		
Goodwill přiřaditelný Skupině	—	—	—	—		
<b>Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině</b>	<b>67 474</b>	<b>632 330</b>	<b>44 779</b>	<b>42 735</b>		
Nekomolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	47,37 % <sup>7</sup>	39,46 %		
<b>Nekomolní podíl</b>	<b>25 208</b>	<b>9 738</b>	<b>37 873</b>	<b>16 863</b>		
<b>Účetní hodnota nekomolního podílu</b>	<b>25 208</b>	<b>9 738</b>	<b>37 873</b>	<b>16 863</b>	<b>15 211</b>	<b>104 893</b>
Výnosy	3 217	188 698	434	—		
Zisk / (ztráta)	2 399	33 798	25 295	—		
Ostatní úplný výsledek	3 573	28 688	1 931	—		
Úplný výsledek za účetní období	5 972	62 486	27 226	—		
Nekomolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	47,37 % <sup>8</sup>	39,46 %		
<b>Zisk (ztráta) přiřaditelný nekomolnímu podílu</b>	<b>896</b>	<b>520</b>	<b>20 236</b>	<b>—</b>	<b>701</b>	<b>22 353</b>
<b>Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekomolnímu podílu</b>	<b>1 335</b>	<b>43</b>	<b>1 545</b>	<b>—</b>	<b>1 660</b>	<b>4 583</b>
Peněžní tok z / (použitý v) provozní činnosti	—	(118 713)	(5 865)	—		
Peněžní tok použitý v investiční činnosti	—	55 346	11 930	—		
Peněžní tok použitý ve finanční činnosti	—	57 984	—	—		
<b>Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>—</b>	<b>(5 383)</b>	<b>6 064</b>	<b>—</b>		

<sup>7</sup> Podíl 47,37 % odpovídá podílu na hlasovacích právech společnosti, nekomolní podíl na aktivech společnosti není lineární a je blíže popsán ve statutu Colorizo Investments, a.s.

<sup>8</sup> Podíl 47,37 % představuje podíl na hlasovacích právech. Nekomolní podíl na zisku/ztrátě a na ostatním úplném výsledku je 80 %.

31.12.2020

v tis. EUR	Equity Holding a.s.	Poštová banka, a.s.	Colorizo Investments, a.s.	Ostatní samostatně nevýznamné dceřiné společnosti	Celkem
Aktiva	61 552	4 348 200	37 051		
Závazky	51	3 752 410	19 673		
Goodwill přiřaditelný Skupině	—	—	—		
<b>Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině</b>	<b>61 501</b>	<b>595 790</b>	<b>17 378</b>		
Nekontrolní podíl v procentech	37,36%	1,54%	47,37%		
<b>Nekontrolní podíl</b>	<b>22 977</b>	<b>9 175</b>	<b>16 092</b>		
<b>Účetní hodnota nekontrolního podílu</b>	<b>22 977</b>	<b>9 175</b>	<b>16 092</b>	<b>23 303</b>	<b>71 547</b>
Výnosy	3 010	190 761	(266)		
Zisk / (ztráta)	2 337	31 897	5 991		
Ostatní úplný výsledek	(1 966)	(19 908)	(172)		
Úplný výsledek za účetní období	371	11 989	5 819		
Nekontrolní podíl v procentech	37,36%	1,54%	47,37%		
<b>Zisk (ztráta) přiřaditelný nekontrolnímu podílu</b>	<b>873</b>	<b>491</b>	<b>4 793</b>	<b>(612)</b>	<b>5 545</b>
<b>Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekontrolnímu podílu</b>	<b>(734)</b>	<b>(307)</b>	<b>(138)</b>	<b>174</b>	<b>(1 005)</b>
Peněžní tok z / (použitý v) provozní činnosti	—	(265 695)	(181)		
Peněžní tok použitý v investiční činnosti	—	252 413	—		
Peněžní tok použitý ve finanční činnosti	—	(6 423)	129		
<b>Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>—</b>	<b>(19 705)</b>	<b>(52)</b>		

## 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.

31.12.2021

v tis. EUR	Celkem
Nekontrolní podíl k 1. lednu 2021	x
Změna ve vlastnickém podílu Skupiny	183
Dividendy	—
Podíl na úplném výsledku	(246)
<b>Nekontrolní podíl k 31. prosinci 2021</b>	<b>x</b>

31.12.2020

v tis. EUR	Celkem
Nekontrolní podíl k 1. lednu 2020	x
Změna ve vlastnickém podílu Skupiny	2 394
Dividendy	—
Podíl na úplném výsledku	(1 023)
<b>Nekontrolní podíl k 31. prosinci 2020</b>	<b>x</b>

V roce 2021 Skupina získala 60,54% podíl v investičním fondu JTFG FUND I SICAV, a.s.

V roce 2021 došlo k prodeji společností J&T DIVIDEND Fund, PB PARTNER, a. s. v likvidácii a Poštová poistovňa, a.s.

V roce 2021 Skupina získala dodatečný 5% podíl ve společnosti Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.). Skupina k 31. prosinci 2021 vlastní 98,46% podíl ve společnosti Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.).

V roce 2021 Skupina získala dodatečný 3,25% podíl v otevřeném vzájemném fondu J&T VENTURES I. Skupina má celkem 97,39% podíl v otevřeném vzájemném fondu J&T VENTURES I.

V průběhu roku 2020, poskytla společnost Poštová banka, a.s. příspěvek ve výši 8 000 tis. EUR své dceřiné společnosti Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.) bez vlivu na výši vlastnického podílu (95 %).

V roce 2020 společnost J&T Wine Holding SE vložila prostřednictvím své dceřiné společnosti OUTSIDER LIMITED 10 000 tis. EUR do společnosti Chateau Teyssier (Société civile) beze změny svého vlastnického podílu (80 %).

## 40. Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka je srovnáním účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Skupiny, které nejsou vedeny v reálných hodnotách:

31.12.2021

v tis. EUR	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
<b>Finanční aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 818 637	—	2 818 637	—	2 818 637
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	574 991	501 787	27 962	49 507	579 256
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	635 457	—	635 609	—	635 609
Úvěry poskytnuté klientům	7 453 177	—	—	7 778 030	7 778 030
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	240 126	—	—	240 126	240 126
<b>Finanční závazky</b>					
Vklady a úvěry od bank	650 022	—	652 750	—	652 750
Vklady a úvěry od klientů	9 619 752	—	9 652 447	—	9 652 447
Vydané dluhové cenné papíry	578 388	—	216 674	344 509	561 183
Podřízené závazky	2 955	—	3 068	—	3 068
Ostatní finanční závazky (s výjimkou závazků z finančního leasingu)	630 673	—	630 673	—	630 673

31.12.2020

v tis. EUR	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
<b>Finanční aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 670 876	—	1 670 876	—	1 670 876
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	396 362	367 213	2 160	55 414	424 787
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	324 698	—	334 738	—	334 738
Úvěry poskytnuté klientům	7 160 144	—	—	7 608 365	7 608 365
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	72 018	—	—	72 018	72 018
<b>Finanční závazky</b>					
Vklady a úvěry od bank	191 270	—	193 139	—	193 139
Vklady a úvěry od klientů	8 868 600	—	8 901 481	—	8 901 481
Vydané dluhové cenné papíry	445 770	455 363	—	138	455 501
Podřízené závazky	8 546	—	8 655	—	8 655
Ostatní finanční závazky (s výjimkou závazků z finančního leasingu)	425 524	—	425 524	—	425 524

#### 41. Finanční přísliby a podmíněné závazky

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	617 647	430 172
Ostatní přísliby dle IFRS 9	13 058	11 357
Finanční záruky dle IFRS 9	118 889	101 128
Záruky dle IAS 37	—	6 168
Zastavený majetek	790 445	390 495
<b>Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem</b>	<b>1 540 039</b>	<b>939 320</b>

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 19, 20 a 30). Maximální částka splatná za záruky poskytnuté Skupinou k 31. prosinci 2021 je 120 575 tis. EUR (2020: 108 981 tis. EUR). Zastavený majetek je použit jako zajištění při úvěrovém financování.

## 42. Leasingy (nájem)

### 42.1. 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 vykázání nájmů (viz bod 3 (w)), je u těchto podkladových aktiv uznáno právo k užívání.

Sesouhlasení pohybů práv k užívání od počátečních ke konečným zůstatkům je uvedeno v bodě 30.

Náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodě 8 Čisté úrokové výnosy, bod 11 Ostatní provozní výnosy, bod 13 Ostatní provozní náklady

Další informace týkající se leasing jsou uvedeny níže.

Analýza splatnosti leasingových závazků je následující:

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Méně než 1 rok	10 130	8 708
1–5 let	31 572	28 961
Více než 5 let	16 850	12 410
<b>Celkem</b>	<b>58 552</b>	<b>50 079</b>

v tis. EUR	2021	2020
Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu	(10 273)	(12 451)

### 42.2. Leasing z pozice pronajímatele

#### (a) Operativní leasing

Skupina pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu. Nezrušitelné smlouvy na operativní pronájem se převážně týkají nové budovy koupené v roce 2020, ve které má Skupina i svou centrálu:

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Do 1 roku	4 331	9 834
1–2 roky	476	447
2–3 roky	438	431
3–4 roky	311	412
4–5 let	316	297
Více než 5 let	2 344	2 477
<b>Celkem</b>	<b>8 216</b>	<b>13 898</b>

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2021 bylo 3 313 tis. EUR vykázáno jako výnos z pronájmu (2020: 4 585 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:

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Nediskontované leasingové platby</b>		
Do 1 roku	23 956	10 741
1–2 roky	15 148	7 032
2–3 roky	8 425	5 220
3–4 roky	3 860	3 061
4–5 let	2 238	1 803
Více než 5 let	837	1 219
<b>Nediskontované leasingové platby celkem</b>	<b>54 464</b>	<b>29 076</b>
Snížení o nezasloužené úroky (zatím neúčtované)	(5 714)	(2 678)
Diskontovaná negarantovaná zbytková hodnota	—	—
<b>Současná hodnota budoucích leasingových splátek</b>	<b>48 750</b>	<b>26 398</b>
Ztráty ze snížení hodnoty	(2 508)	(2 164)

## 43. Postupy a vykazování řízení rizik

Skupina je vystavena následujícím rizikům:

- úvěrové riziko
- riziko likvidity
- tržní riziko
- operační riziko

Tento bod obsahuje informace o vystavení Skupiny všem výše uvedeným rizikům. Dále také cíle Skupiny v oblasti řízení rizik, postupy a procesy pro měření a řízení rizika a řízení kapitálu Skupiny. Skupina zpřesnila výši Pohledávek z obchodních vztahů a ostatních finančních aktiv a Ostatních finančních závazků podléhajících řízení rizik. Do této analýzy rizik nadále nezahrnuje daňové pohledávky a daňové závazky, protože nepředstavují finanční nástroje. Srovnávací období bylo odpovídajícím způsobem upraveno.

### 43.1. 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 39. 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 společnostem, 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% nedostály svým smluvním závazkům a všechny zástavy nebo zajištění by měly nulovou hodnotu. Zásadou Skupiny je vyžadovat vhodnou zástavu poskytnutou klientem před poskytnutím úvěru Skupinou.

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 (IRB – Internal Rating Based).

Skupina monitoruje koncentraci úvěrového rizika podle odvětví a geografické lokace.

## (i) Koncentrace úvěrového rizika podle odvětví

31.12.2021

v tis. EUR	Podniky	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	—	—	2 770 963	—	47 674	2 818 637
Finanční aktiva k obchodování	65 258	58 225	74 003	359	53	197 898
Zajišťovací deriváty	19 764	—	—	—	—	19 764
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	3 296	—	396 723	—	—	400 019
Investiční nástroje ve FVOCI	205 517	344 510	112 167	—	—	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	41 116	499 849	34 026	—	—	574 991
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	19	—	635 438	—	—	635 457
Úvěry poskytnuté klientům	3 755 914	59 985	1 715 836	1 921 750	238	7 453 723
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	—	—	1 091	—	1 091
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	48 667	1 506	188 623	1 292	38	240 126
	4 139 551	964 075	5 927 779	1 924 492	48 003	13 003 900
<b>Přislíbené/zaručené částky<sup>9</sup></b>						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	283 788	—	122 572	224 332	12	(2 947)
Finanční záruky dle IFRS 9	111 773	—	8 802	—	—	(1 946)
	395 561	—	131 374	224 332	12	(4 893)
<b>Celkem</b>	<b>4 535 112</b>	<b>964 075</b>	<b>6 059 153</b>	<b>2 148 824</b>	<b>48 015</b>	<b>12 999 007</b>

<sup>9</sup> Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31.12.2020

v tis. EUR	Podniky	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	—	—	1 616 108	—	54 768	1 670 876
Finanční aktiva k obchodování	59 559	253 018	72 541	602	—	385 720
Zajišťovací deriváty	10 957	—	598	—	—	11 555
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	20 730	—	381 538	—	—	402 268
Investiční nástroje ve FVOCI	236 880	363 515	121 184	—	—	721 579
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	61 608	302 287	32 467	—	—	396 362
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	—	324 698	—	—	324 698
Úvěry poskytnuté klientům	4 153 278	5	1 533 967	1 472 444	450	7 160 144
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	—	—	2 276	—	2 276
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	38 862	2 180	30 054	883	39	72 018
	4 581 874	921 005	4 113 155	1 476 205	55 257	11 147 496
<b>Přislíbené/zaručené částky<sup>10</sup></b>						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	206 007	—	94 002	141 509	11	(3 521)
Finanční záruky dle IFRS 9	92 915	—	9 205	693	—	(2 054)
	298 922	—	103 207	142 202	11	(5 575)
<b>Celkem</b>	<b>4 880 796</b>	<b>921 005</b>	<b>4 216 362</b>	<b>1 618 407</b>	<b>55 268</b>	<b>11 141 921</b>

<sup>10</sup> Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.



## (ii) Koncentrace úvěrového rizika úvěrů a záloh poskytnutých klientům podle odvětví

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Domácnosti a zaměstnanci	1 863 915	1 384 383
Peněžnictví	1 308 916	1 102 493
Činnosti v oblasti nemovitostí	1 087 003	1 166 979
Velkoobchod a maloobchod	539 173	443 085
Umělecké, zábavní a rekreační činnosti	428 927	452 803
Stavebnictví	400 049	405 986
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	389 254	370 915
Ubytování a pohostinství	321 866	277 536
Administrativní a podpůrné činnosti	291 376	177 131
Zpracovatelský průmysl	196 008	236 891
Informační a komunikační technologie	183 899	205 623
Profesní, vědecké a technické činnosti	145 969	141 663
Ostatní služby	80 260	200 834
Doprava a skladování	58 610	445 721
Těžba a dobývání	46 524	46 726
Služby v oblasti zdravotnictví a sociálních služeb	46 097	44 372
Zemědělství, lesnictví, rybářství	37 572	30 643
Zásobování vodou	24 936	23 563
Vzdělávání	3 369	2 786
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	—	11
<b>Celkem</b>	<b>7 453 723</b>	<b>7 160 144</b>

## (iii) Koncentrace úvěrového rizika protistran podle geografické lokace

31. prosince 2021

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Kypr	Lucembursko	Německo	Ostatní	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>							
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 694 014	51 522	—	992	12 467	59 642	2 818 637
Finanční aktiva k obchodování	121 456	25 188	3 756	2 922	16 866	27 710	197 898
Zajišťovací deriváty	—	—	19 764	—	—	—	19 764
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	115 365	87 880	—	414	—	196 360	400 019
Investiční nástroje ve FVOCI	67 180	332 671	—	11 621	—	250 722	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	181 904	317 490	—	1 424	—	74 173	574 991
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	70 436	529 823	—	—	24 116	11 082	635 457
Úvěry poskytnuté klientům	1 501 327	2 673 257	1 170 175	737 868	411 334	959 762	7 453 723
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	1 091	—	—	—	—	1 091
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	197 849	20 230	2 791	12	310	18 934	240 126
	4 949 531	4 039 152	1 196 486	755 253	465 093	1 598 385	13 003 900
<b>Přislíbené/zaručené částky<sup>1)</sup></b>							
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	182 514	249 608	15 657	4 494	8	178 423	(2 947)
Finanční záruky dle IFRS 9	25 659	42 750	6 000	—	—	46 166	(1 946)
	208 173	292 358	21 657	4 494	8	224 589	(4 893)
<b>Celkem</b>	<b>5 157 704</b>	<b>4 331 510</b>	<b>1 218 143</b>	<b>759 747</b>	<b>465 101</b>	<b>1 822 974</b>	<b>12 999 007</b>

<sup>1)</sup> Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2020

v tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Kypr	Lucembursko	Německo	Ostatní	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>							
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 482 204	112 140	—	2 147	11 015	63 370	1 670 876
Finanční aktiva k obchodování	296 818	41 799	1 181	2 580	22 603	20 739	385 720
Zajišťovací deriváty	—	—	10 957	—	—	598	11 555
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	40 120	115 122	—	—	1 523	245 503	402 268
Investiční nástroje ve FVOCI	110 355	388 905	—	12 374	—	209 945	721 579
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	—	290 612	—	1 486	1 807	102 457	396 362
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	60 634	248 442	—	—	9	15 613	324 698
Úvěry poskytnuté klientům	1 260 623	2 418 381	1 260 229	1 041 719	106 980	1 072 212	7 160 144
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	2 276	—	—	—	—	2 276
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	32 239	20 373	940	2	30	18 434	72 018
	3 282 993	3 638 050	1 273 307	1 060 308	143 967	1 748 871	11 147 496
<b>Přislíbené/zaručené částky<sup>12</sup></b>							
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	248 875	163 778	513	6 156	5 009	17 198	(3 521)
Finanční záruky dle IFRS 9	23 069	48 074	1 000	—	—	30 670	(2 054)
	271 944	211 852	1 513	6 156	5 009	47 868	(5 575)
<b>Celkem</b>	<b>3 554 937</b>	<b>3 849 902</b>	<b>1 274 820</b>	<b>1 066 464</b>	<b>148 976</b>	<b>1 796 739</b>	<b>11 141 921</b>

Tabulka výše ukazuje úvěrové riziko podle sídla dlužníka nebo emitenta cenných papírů.

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku v geografické lokaci „jiné“ zahrnují k 31. prosinci 2021 investice ve výši 51 375 tis. EUR do francouzských vládních dluhopisů (2020: 52 914 tis. EUR), 23 248 tis. EUR do chorvatských vládních dluhopisů (2020: 28 257 tis. EUR) a 17 663 tis. EUR do lotyšských vládních dluhopisů (2020: 17 706 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě v geografické lokaci „jiné“ zahrnují k 31. prosinci 2021 investici ve výši 10 980 tis. EUR do belgických vládních dluhopisů, 10 938 tis. EUR do irských vládních dluhopisů a 10 460 tis. EUR do rumunských vládních dluhopisů. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě v geografické lokaci „jiné“ zahrnovaly k 31. prosinci 2020 investici ve výši 19 996 tis. EUR do dluhopisů ING Bank N.V. a investici ve výši 15 780 tis. EUR do polských státních dluhopisů.

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v geografické lokaci „jiné“ se v roce 2021 primárně vztahují ke společnostem a klientům se sídlem ve Švýcarsku a Velké Británii (2020: společnosti a klienti se sídlem ve Švýcarsku, Chorvatsku a Nizozemsku).

<sup>12</sup> 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 úvěrovému riziku Skupinou 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

31.12.2021

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	124 930	—	—	—	124 930
Nízké riziko	1 100 971	64 759	—	—	1 165 730
Střední riziko	3 907 296	452 824	3 789	—	4 363 909
Vysoké riziko	422 809	467 690	4 401	4 648	899 548
Selhání	38	—	485 408	25 308	510 754
Bez klasifikace	816 744	5 377	—	4	822 125
<b>Celkem</b>	<b>6 372 788</b>	<b>990 650</b>	<b>493 598</b>	<b>29 960</b>	<b>7 886 996</b>
Opravná položka	(37 116)	(76 055)	(309 614)	(11 034)	(433 819)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>6 335 672</b>	<b>914 595</b>	<b>183 984</b>	<b>18 926</b>	<b>7 453 177</b>

31.12.2020

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	138 323	523	—	—	138 846
Nízké riziko	1 007 353	77 329	—	3 306	1 087 988
Střední riziko	3 732 588	418 657	16 443	4	4 167 692
Vysoké riziko	219 011	283 149	1 768	22 066	525 994
Selhání	—	34	423 291	31 392	454 717
Bez klasifikace	1 186 774	19 215	609	—	1 206 598
<b>Celkem</b>	<b>6 284 049</b>	<b>798 907</b>	<b>442 111</b>	<b>56 768</b>	<b>7 581 835</b>
Opravná položka	(85 626)	(58 896)	(262 300)	(14 869)	(421 691)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>6 198 423</b>	<b>740 011</b>	<b>179 811</b>	<b>41 899</b>	<b>7 160 144</b>

## Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

31.12.2021

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	105 063	—	—	—	105 063
Nízké riziko	125 613	—	—	—	125 613
Bez klasifikace	404 909	—	—	—	404 909
<b>Celkem</b>	<b>635 585</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>635 585</b>
Opravná položka	(128)	—	—	—	(128)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>635 457</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>635 457</b>

31.12.2020

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	318 755	—	—	—	318 755
Nízké riziko	6 029	—	—	—	6 029
<b>Celkem</b>	<b>324 784</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>324 784</b>
Opravná položka	(86)	—	—	—	(86)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>324 698</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>324 698</b>

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31.12.2021

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	147 598	—	—	—	147 598
Nízké riziko	310 246	—	—	—	310 246
Střední riziko	63 551	66 083	—	—	129 634
Vysoké riziko	—	46 227	—	—	46 227
<b>Hrubá účetní hodnota</b>	<b>521 395</b>	<b>112 310</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>633 705</b>
Opravná položka	(1 843)	(11 506)	—	—	(13 349)
<b>Účetní hodnota – reálná hodnota</b>	<b>519 552</b>	<b>100 804</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>620 356</b>

31.12.2020

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	131 375	—	—	—	131 375
Nízké riziko	361 159	—	—	—	361 159
Střední riziko	145 993	58 153	—	—	204 146
Vysoké riziko	3 313	—	—	—	3 313
<b>Hrubá účetní hodnota</b>	<b>641 840</b>	<b>58 153</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>699 993</b>
Opravná položka	(3 381)	(2 571)	—	—	(5 952)
<b>Účetní hodnota – reálná hodnota</b>	<b>638 459</b>	<b>55 582</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>694 041</b>

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

31.12.2021

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	191 526	—	—	—	191 526
Nízké riziko	344 539	—	—	—	344 539
Střední riziko	—	—	—	—	—
Vysoké riziko	—	46 627	—	—	46 627
<b>Celkem</b>	<b>536 065</b>	<b>46 627</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>582 692</b>
Opravná položka	(187)	(7 514)	—	—	(7 701)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>535 878</b>	<b>39 113</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>574 991</b>

31.12.2020

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	15 590	—	—	—	15 590
Nízké riziko	332 202	—	—	—	332 202
Střední riziko	1 004	—	—	—	1 004
Vysoké riziko	—	55 401	—	—	55 401
<b>Celkem</b>	<b>348 796</b>	<b>55 401</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>404 197</b>
Opravná položka	(94)	(7 741)	—	—	(7 835)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>348 702</b>	<b>47 660</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>396 362</b>

## Úvěrové přísliby dle IFRS 9

31.12.2021

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	3 223	—	—	3 223
Nízké riziko	174 673	—	—	174 673
Střední riziko	410 065	10 461	52	420 578
Vysoké riziko	10 133	8 794	—	18 927
Selhání	24	—	13 279	13 303
Bez klasifikace	—	—	—	—
<b>Celkem</b>	<b>598 118</b>	<b>19 255</b>	<b>13 331</b>	<b>630 704</b>
Opravná položka	(952)	(396)	(1 599)	(2 947)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>597 166</b>	<b>18 859</b>	<b>11 732</b>	<b>627 757</b>

31.12.2020

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	3 782	—	—	3 782
Nízké riziko	121 095	5	—	121 100
Střední riziko	274 078	9 637	—	283 715
Vysoké riziko	2 133	974	—	3 107
Selhání	—	12 226	14 599	26 825
Bez klasifikace	3 000	—	—	3 000
<b>Celkem</b>	<b>404 088</b>	<b>22 842</b>	<b>14 599</b>	<b>441 529</b>
Opravná položka	(1 643)	(587)	(1 291)	(3 521)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>402 445</b>	<b>22 255</b>	<b>13 308</b>	<b>438 008</b>

## Finanční záruky dle IFRS 9

31.12.2021

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	50	—	—	50
Nízké riziko	38 206	—	—	38 206
Střední riziko	69 546	4 629	—	74 175
Vysoké riziko	—	—	113	113
Selhání	—	—	8 031	8 031
<b>Celkem</b>	<b>107 802</b>	<b>4 629</b>	<b>8 144</b>	<b>120 575</b>
Opravná položka	(286)	(82)	(1 578)	(1 946)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>107 516</b>	<b>4 547</b>	<b>6 566</b>	<b>118 629</b>

31.12.2020

v tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	149	—	—	149
Nízké riziko	16 454	—	—	16 454
Střední riziko	75 481	3 073	—	78 554
Vysoké riziko	638	1 294	72	2 004
Selhání	—	—	5 652	5 652
<b>Celkem</b>	<b>92 722</b>	<b>4 367</b>	<b>5 724</b>	<b>102 813</b>
Opravná položka	(737)	(35)	(1 282)	(2 054)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>91 985</b>	<b>4 332</b>	<b>4 442</b>	<b>100 759</b>

### (v) Úvěrové riziko – citlivost na změnu ztráty při selhání (LGD) a citlivost informací o vyhlídkách do budoucna (FLI)

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání a ztráta ze znehodnocení. Proto Skupina vytváří optimistický a pesimistický scénář, který odráží výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % („LGD“). Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje. Proto Skupina dále analyzuje dopad hodnoty očekávaných úvěrových ztrát při změně předpovědi výše HDP o +/- 1%.

Analýza citlivosti Skupiny na zvýšení nebo snížení ztráty při selhání (Loss Given Default, LGD) a zvýšení nebo snížení HDP na celkové očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Losses, ECL) je následující:

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Nárůst LGD o 10 %	30 680	29 780
Pokles LGD o 10 %	(32 764)	(31 823)
Nárůst HDP o 1 %	(7 428)	(2 732)
Pokles HDP o 1 %	10 625	3 522

### (vi) Úvěrové riziko – zástavy

Skupina disponuje zajištěním úvěrů a záloh poskytnutých klientům zejména ve formě zástav, cenných papírů, nemovitostí a akceptovaných směnek. Zástavy jsou využity jako aktiva, která mohou být realizována v případě selhání primárního zdroje splacení dluhu.

Derivátové transakce podléhají smlouvám o řízení zástav. Dle těchto smluv obecně platí, že za určitých okolností, jako např. když nastane úvěrová událost jako selhání, všechny nevyřízené transakce vyplývající ze smlouvy s protistranou se ukončí, posoudí se konečná hodnota



a pro vyřízení všech transakcí s protistranou se použije jedna čistá hodnota jako výsledný závazek/pohledávka. Skupina a její protistrany jsou obvykle povinny zaúčtovat zástavu 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 zástav ve formě cenných papírů v tabulce níže Skupina obdržela v rámci reverzních repo operací (viz také bod 24.2).

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou zajištěny zástavami s následujícími reálnými hodnotami (účetní hodnota pouze zajištěných expozic):

31. prosince 2021

v tis. EUR	Účetní hodnota dvanáctiměsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Přijatá hodnota zástavy dvanáctiměsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijatá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
Cenné papíry	3 837 994	3 979 249	—	—
Nemovitosti	1 717 402	2 819 753	98 833	108 882
Směnky	4 140	17 363	—	—
Hotovostní vklady	163 297	163 539	1 064	1 064
Ostatní	210 647	570 040	35 749	35 761
<b>Celkem</b>	<b>5 933 480</b>	<b>7 549 944</b>	<b>135 646</b>	<b>145 707</b>

31. prosince 2020

v tis. EUR	Účetní hodnota dvanáctiměsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Přijatá hodnota zástavy dvanáctiměsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijatá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
Cenné papíry	3 001 620	3 190 849	2 535	5 124
Nemovitosti	1 218 818	1 677 178	117 099	129 289
Směnky	7 161	36 781	—	—
Hotovostní vklady	130 497	132 966	2	2
Ostatní	200 020	390 163	46 229	46 922
<b>Celkem</b>	<b>4 558 116</b>	<b>5 427 937</b>	<b>165 865</b>	<b>181 337</b>

K 31. prosinci 2021 nebyla žádná zástava obdržena Skupinou dále použita v rámci dohod o zpětném odkupu (2020: 0).

Účetní hodnota finančních aktiv, u kterých nebyla tvořena opravná položka z důvodu zástavy, k 31. prosinci 2021 byla 882 235 tis. EUR (2020: 536 994 tis. EUR).

V roce 2021 Skupina realizovala zajištění v hodnotě 145 tis. EUR, které bylo dříve vykázáno jako cenné papíry (2020: 1 320 tis. EUR).

#### (vii) Úvěrové riziko – expozice s úlevou (forbearance)

Skupina klasifikuje veškeré své pohledávky za klienty jako „výkonné“ či „nevýkonné“, dle Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 a doplňující legislativy v příslušných zemích: expozice více než 90 dnů po splatnosti, expozice, kde se usuzuje, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky, aniž by bylo nutno přistoupit k realizaci zástavy 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“, nejdou-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 tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Výkonné expozice	7 249 374	6 937 626
– z toho výkonné expozice s úlevou	348 769	307 396
Nevýkonné expozice	204 349	222 518
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	133 466	163 533
<b>Celkem</b>	<b>7 453 723</b>	<b>7 160 144</b>

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 6,47% (2020: 6,58%).

#### Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Bez úlevy</b>		
Nefinanční instituce	3 404 219	3 759 442
Finanční instituce	1 630 326	1 492 910
Domácnosti	1 876 712	1 434 363
Ostatní	60 230	2 500
<b>Celkem</b>	<b>6 971 488</b>	<b>6 689 215</b>

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>S úlevou</b>		
Nefinanční instituce	351 686	391 878
Finanční instituce	85 510	41 549
Domácnosti	45 037	37 502
Ostatní	2	–
<b>Celkem</b>	<b>482 235</b>	<b>470 929</b>

## 43.2. 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.

Různé metody řízení rizik likvidity jsou využívány jednotlivými společnostmi Skupiny, 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 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 nepříjemné 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 pasiv 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 nejobezpečnějšího 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

31.12.2021

v tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>				
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 818 637	—	—	2 818 637
Finanční aktiva k obchodování	34 121	147 008	16 769	197 898
Zajišťovací deriváty	19 764	—	—	19 764
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	400 019	400 019
Investiční nástroje ve FVOCI	125 903	494 453	41 838	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	26 223	548 768	—	574 991
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	635 457	—	—	635 457
Úvěry poskytnuté klientům	2 642 295	4 811 428	—	7 453 723
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	1 091	—	1 091
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	239 376	750	—	240 126
<b>Celkem</b>	<b>6 541 776</b>	<b>6 003 498</b>	<b>458 626</b>	<b>13 003 900</b>

v tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy</b>				
Závazky k obchodování	48 581	37 854	—	86 435
Zajišťovací deriváty	2 400	2 650	—	5 050
Vklady a úvěry od bank	183 477	466 545	—	650 022
Vklady a úvěry od klientů	8 164 752	1 455 000	—	9 619 752
Vydané dluhové cenné papíry	134 886	443 502	—	578 388
Podřízené závazky	—	2 955	—	2 955
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	638 312	48 231	—	686 543
Rezervy na pojistné smlouvy	—	—	—	—
<b>Celkem</b>	<b>9 172 408</b>	<b>2 456 737</b>	<b>—</b>	<b>11 629 145</b>

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají k 31. prosinci 2021 hodnotu 72 561 tis. EUR.

31.12.2020

v tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>				
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 670 876	—	—	1 670 876
Finanční aktiva k obchodování	59 713	301 836	24 171	385 720
Zajišťovací deriváty	11 555	—	—	11 555
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	3 260	4 525	394 483	402 268
Investiční nástroje ve FVOCI	134 925	559 116	27 538	721 579
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	17 584	378 778	—	396 362
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	324 698	—	—	324 698
Úvěry poskytnuté klientům	2 939 377	4 220 767	—	7 160 144
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	2 276	—	—	2 276
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	69 728	2 290	—	72 018
<b>Celkem</b>	<b>5 233 992</b>	<b>5 467 312</b>	<b>446 192</b>	<b>11 147 496</b>

v tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy</b>				
Závazky k obchodování	16 494	12 767	—	29 261
Zajišťovací deriváty	3 028	7 290	—	10 318
Vklady a úvěry od bank	174 707	16 563	—	191 270
Vklady a úvěry od klientů	7 683 192	1 185 408	—	8 868 600
Vydané dluhové cenné papíry	5 363	440 407	—	445 770
Podřízené závazky	5 256	3 290	—	8 546
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	428 845	44 431	—	473 276
Rezervy na pojistné smlouvy	2 101	23 948	—	26 049
<b>Celkem</b>	<b>8 318 986</b>	<b>1 734 104</b>	<b>—</b>	<b>10 053 090</b>

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají hodnotu 68 592 tis. EUR k 31. prosinci 2020.

## (ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31.12.2021

v tis. EUR	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
<b>Finanční závazky mimo derivátů</b>						
Závazky k obchodování	18 446	(18 446)	(18 446)	—	—	—
Vklady a úvěry od bank	650 022	(658 327)	(167 216)	(19 317)	(466 688)	(5 106)
Vklady a úvěry od klientů	9 619 752	(9 706 066)	(6 929 108)	(1 263 787)	(1 444 343)	(68 828)
Vydané dluhové cenné papíry	578 388	(625 823)	(5 796)	(275 817)	(344 210)	—
Podřízené závazky	2 955	(3 487)	(143)	(39)	(3 305)	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	686 543	(689 225)	(592 506)	(45 876)	(33 993)	(16 850)
<b>Celkem</b>	<b>11 556 106</b>	<b>(11 701 374)</b>	<b>(7 713 215)</b>	<b>(1 604 836)</b>	<b>(2 292 539)</b>	<b>(90 784)</b>
<b>Finanční závazky – deriváty</b>						
Měnové kontrakty						
– odchozí	65 149	(419 580)	(77 190)	(194 861)	(147 529)	—
– příchozí	—	362 008	51 996	192 394	117 618	—
Ostatní deriváty		—				
– odchozí	7 890	(7 889)	(798)	(4 077)	(2 273)	(741)
– příchozí	—	—	—	—	—	—
<b>Celkem</b>	<b>73 039</b>	<b>(65 461)</b>	<b>(25 992)</b>	<b>(6 544)</b>	<b>(32 184)</b>	<b>(741)</b>
<b>Přislíbené/zaručené částky<sup>13</sup></b>						
Úvěrové přísliby	2 947	(630 704)	(630 704)	—	—	—
Finanční záruky	1 951	(120 575)	(120 575)	—	—	—
<b>Celkem</b>	<b>4 898</b>	<b>(751 279)</b>	<b>(751 279)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

<sup>13</sup> Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31.12.2020

v tis. EUR	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
<b>Finanční závazky mimo derivátů</b>						
Závazky k obchodování	1 137	(1 137)	(1 137)	—	—	—
Vklady a úvěry od bank	191 270	(196 010)	(48 223)	(130 008)	(12 467)	(5 312)
Vklady a úvěry od klientů	8 868 600	(8 951 773)	(6 374 809)	(1 328 774)	(1 165 795)	(82 395)
Vydané dluhové cenné papíry	445 770	(507 164)	(4 611)	(14 613)	(487 940)	—
Podřízené závazky	8 546	(9 538)	(3 789)	(1 664)	(4 085)	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	473 276	(475 568)	(377 683)	(51 140)	(34 275)	(12 470)
<b>Celkem</b>	<b>9 988 599</b>	<b>(10 141 190)</b>	<b>(6 810 252)</b>	<b>(1 526 199)</b>	<b>(1 704 562)</b>	<b>(100 177)</b>
Rezervy na pojistné smlouvy	26 049	(26 049)	(1 435)	(666)	(2 885)	(21 063)
	<b>10 014 648</b>	<b>(10 167 239)</b>	<b>(6 811 687)</b>	<b>(1 526 865)</b>	<b>(1 707 447)</b>	<b>(121 240)</b>
<b>Finanční závazky – deriváty</b>						
Měnové kontrakty						
– odchozí	28 085	(306 151)	(80 443)	(13 272)	(212 436)	—
– příchozí	—	283 700	68 948	9 410	205 342	—
Ostatní deriváty						
– odchozí	10 357	(10 361)	(706)	(2 322)	(5 277)	(2 056)
– příchozí	—	—	—	—	—	—
<b>Celkem</b>	<b>38 442</b>	<b>(32 812)</b>	<b>(12 201)</b>	<b>(6 184)</b>	<b>(12 371)</b>	<b>(2 056)</b>
<b>Prislíbené/zaručené částky<sup>14</sup></b>						
Úvěrové přísliby	3 521	(441 529)	(441 529)	—	—	—
Finanční záruky	2 110	(108 981)	(108 981)	—	—	—
<b>Celkem</b>	<b>5 631</b>	<b>(550 510)</b>	<b>(550 510)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

**Očekávaná likvidita**

Očekávané peněžní toky obecně představují očekávané budoucí peněžní toky finančních nástrojů vycházející ze smluvních podmínek. Očekávaná 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 období a 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.

31.12.2021

v tis. EUR	Účetní hodnota	Očekávané peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Vklady a úvěry od klientů	9 619 752	(9 987 745)	(6 481 430)	(1 146 093)	(1 754 427)	(605 795)
Podřízené závazky	2 955	(3 487)	(143)	(39)	(3 305)	—

31.12.2020

v tis. EUR	Účetní hodnota	Očekávané peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Vklady a úvěry od klientů	8 868 600	(8 990 582)	(5 279 585)	(1 155 255)	(1 502 625)	(1 053 117)
Podřízené závazky	8 546	(9 538)	(4 165)	(1 667)	(3 706)	—

<sup>14</sup> Prislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

### 43.3. 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 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“) s intervalem spolehlivosti 99% a 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 úroveň spolehlivosti nezohledňuje ztráty, které mohou vzniknout za touto hranicí. I v použitém modelu existuje jednoprocenní 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 stále pozice se snižuje, pokud volatilita tržních cen klesá a naopak.

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
celkové tržní riziko dle VaR	10 395	45 680
VaR úrokové riziko	2 176	12 559
devizové riziko dle VaR	9 069	37 083
VaR akciové riziko	817	1 600

#### (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. Skupina kontinuálně využívá řízení aktiv a závazků při 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 dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou, které má ve svém portfoliu realizovatelných cenných papírů.

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 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“.

Hodnoty VaR pro obchodní portfolio jsou následující:

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
úrokové riziko dle VaR	2 176	12 559

Přehled pozice úrokového gapu Skupiny dle účetních hodnot je následující:

31.12.2021

v tis. EUR	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 770 931	—	—	—	47 706	2 818 637
Finanční aktiva k obchodování	9 269	32 493	136 180	2 268	17 688	197 898
Zajišťovací deriváty	—	—	—	—	19 764	19 764
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	—	—	400 019	400 019
Investiční nástroje ve FVOCI	7 257	169 115	243 045	200 938	41 839	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	1 785	68 945	291 383	212 918	(40)	574 991
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	405 857	19	—	—	229 581	635 457
Úvěry poskytnuté klientům	2 772 161	2 513 021	1 688 819	203 256	276 466	7 453 723
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	—	1 091	—	—	1 091
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	2 763	3 181	550	—	233 632	240 126
<b>Celkem</b>	<b>5 970 023</b>	<b>2 786 774</b>	<b>2 361 068</b>	<b>619 380</b>	<b>1 266 655</b>	<b>13 003 900</b>
<b>Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy</b>						
Závazky k obchodování	43 673	10 816	31 287	—	659	86 435
Zajišťovací deriváty	857	1 616	1 835	742	—	5 050
Vklady a úvěry od bank	465 443	12 335	172 132	57	55	650 022
Vklady a úvěry od klientů	5 685 931	1 292 789	1 721 839	56 932	862 261	9 619 752
Vydané dluhové cenné papíry	3 106	132 299	443 189	—	(206)	578 388
Podřízené závazky	2 102	—	853	—	—	2 955
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	6 559	2 338	3 274	856	673 516	686 543
Rezervy na pojistné smlouvy	—	—	—	—	—	—
<b>Celkem</b>	<b>6 207 671</b>	<b>1 452 193</b>	<b>2 374 409</b>	<b>58 587</b>	<b>1 536 285</b>	<b>11 629 145</b>



31.12.2020

v tis. EUR	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 615 044	933	—	—	54 899	1 670 876
Finanční aktiva k obchodování	31 198	30 672	295 334	3 949	24 567	385 720
Zajišťovací deriváty	—	598	—	—	10 957	11 555
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	6 945	841	—	4 146	390 336	402 268
Investiční nástroje ve FVOCI	62 728	133 587	331 459	166 266	27 539	721 579
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	150	72 682	86 371	237 159	—	396 362
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	244 036	17	—	—	80 645	324 698
Úvěry poskytnuté klientům	3 141 535	2 470 232	1 207 377	200 942	140 058	7 160 144
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	—	2 276	—	—	2 276
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	1 764	2 005	2 153	—	66 096	72 018
<b>Celkem</b>	<b>5 103 400</b>	<b>2 711 567</b>	<b>1 924 970</b>	<b>612 462</b>	<b>795 097</b>	<b>11 147 496</b>
<b>Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy</b>						
Závazky k obchodování	12 615	6 170	10 431	—	45	29 261
Zajišťovací deriváty	706	2 323	5 234	2 055	—	10 318
Vklady a úvěry od bank	32 682	123 259	10 724	61	24 544	191 270
Vklady a úvěry od klientů	5 374 105	1 357 560	1 400 147	60 380	676 408	8 868 600
Vydané dluhové cenné papíry	2 526	1 080	442 164	—	—	445 770
Podřízené závazky	6 134	1 606	806	—	—	8 546
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	4 298	3 386	8 134	890	456 568	473 276
Rezervy na pojistné smlouvy	1 435	666	2 881	21 067	—	26 049
<b>Celkem</b>	<b>5 434 501</b>	<b>1 496 050</b>	<b>1 880 521</b>	<b>84 453</b>	<b>1 157 565</b>	<b>10 053 090</b>

Analýza citlivosti Skupiny na zvýšení nebo snížení tržních úrokových sazeb neobchodního portfolia za předpokladu symetrického pohybu výnosových křivek a neměnné finanční pozice je následující:

v tis. EUR	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pokles úrok. měř o 100 baz. bodů	15 634	10 866	15 470	15 721
Růst úrok. měř o 100 baz. bodů	(15 634)	(10 866)	(15 470)	(15 721)

v tis. EUR	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pokles úrok. měř o 100 baz. bodů	31 104	26 587
Růst úrok. měř o 100 baz. bodů	(31 104)	(26 587)

Sazby, za které si banky navzájem půjčují finanční prostředky na mezibankovním trhu, se označují jako sazby IBOR („Interbank Offered Rates“). V minulosti se vyskytly závažné případy manipulace s některými referenčními sazbami (LIBOR, EURIBOR), důvěryhodnost těchto sazeb klesla, objevily se podezření, že sazby IBOR byly stanoveny netransparentním způsobem, a proto tyto sazby v současnosti prochází zásadní reformou. Vzhledem k velkému ekonomickému významu těchto sazeb je nutné zajistit přesnost a spolehlivost těchto sazeb a procesu jejich stanovování (metodika, struktura řízení). Z tohoto důvodu vznikají pracovní skupiny k identifikaci nových referenčních sazeb a k zajištění přechodu na alternativní bezrizikové sazby.

Skupina hodnotí jako významné oblasti možného dopadu reformy sazeb IBOR následující:

- Právní dopady – úprava referenční sazeb v právních smlouvách (úvěrové smlouvy, dohody o vkladových produktech, dohody ISDA a CEMA, smlouvy o dodávkách, atd.), produktové listy atd.
- Oceňování finančních nástrojů – stanovení a definice výnosových křivek, řízení rizik, finanční plány, cenotvorba, výpočty výkonnosti atd.
- IT systémy a procesy – technická připravenost systémů pro přechod na bezrizikové referenční sazby, vstupy dat ve zdrojových systémech atd.
- Účetnictví – dopad na modifikaci finančních nástrojů, jejich klasifikaci atd.

#### Řízení rizik

Skupina v současnosti aplikuje sazby IBOR, které budou ukončeny nebo změněny reformou k 1. lednu 2022, případně k 1. červenci 2023 s výjimkou sazby EUR LIBOR, která už byla nahrazena sazbou EURIBOR.

Existující konkrétní expozice Skupiny byly indexovány na tyto sazby IBOR: GBP LIBOR; USD LIBOR; JPY LIBOR; CHF LIBOR a EONIA.

Pro účely účetnictví a řízení rizik se při určování reálných hodnot úročených finančních nástrojů používají výnosové křivky vycházející z výše uvedených sazeb IBOR. Skupina tyto výnosové křivky používá pro určení budoucích plovoucích sazeb a pro diskontování na současnou hodnotu.

#### Nederivátová finanční aktiva a pasiva

Skupina má v tuto chvíli několik kontraktů indexovaných na sazbu GBP LIBOR a pouze jeden kontrakt indexovaný na sazbu USD LIBOR. Vzhledem k tomu, že sazba USD LIBOR bude ke konci června 2023 plánovaně ukončena, budou dodatky k finančním nástrojům se smluvními podmínkami indexovanými na USD LIBOR připraveny v následujících měsících.

Dodatky k existujícím smlouvám indexovaným na sazbu GBP LIBOR budou dokončeny před uplynutím fiskálního roku 2022. Alternativní referenční sazbou k sazbě GBP LIBOR je syntetická sazba SONIA (Sterling Overnight Index Average), případně předběžná sazba SONIA s marží.

Na nové smlouvy uzavřené po 1. lednu 2022 bude Skupina aplikovat sazbu SONIA bez marže. Pokud budou tyto úvěry indexovány na referenční sazby (které mohou být v budoucnosti zrušeny, jako je tomu např. u sazby USD LIBOR), budou takové úvěry uzavřeny na základě alternativních referenčních sazeb, nikoliv syntetických sazeb.

Pokud jde o aktivity na finančních trzích, změny se budou týkat pouze úroků u některých kolaterálních účtů. Skupina v tuto chvíli uzavírá nové dodatky k rámcovým smlouvám (ISDA; GMRA; GMSLA a rámcové smlouvy pro finanční transakce vycházející z formulářů vydaných Českou bankovní asociací). Skupina předpokládá, že tyto změny se budou týkat cca. 10–20 smluv.

K 31. prosinci 2021 neměla Skupina žádné významné expozice, které by reforma sazby LIBOR k 1. lednu 2022 ovlivnila (viz následující přehled).

Ostatní rozvahové a podrozvahové pozice neobsahují finanční nástroje, které by podléhaly reformě sazby IBOR.

Následující přehled zobrazuje významné expozice k 31. prosinci 2021, které jsou zasaženy reformou IBOR ve znění k 1. lednu 2022.

v tis. EUR	GBP LIBOR Účetní hodnota
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	155 235
v tis. EUR	USD LIBOR Účetní hodnota
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	139 966
v tis. EUR	EONIA Účetní hodnota
Peníze a peněžní ekvivalenty	10 619

## Deriváty

Skupina vlastní úrokové swapy s plovoucí sazbou indexovanou buď na PRIBOR nebo EURIBOR. Obě referenční sazby jsou kompatibilní s Nařízením Evropského parlamentu (EU) 2016/1011 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů a lze je tedy obě nadále využívat. Pro sazbu PRIBOR není plánována přechodná nebo alternativní referenční sazba. Pokud jde o sazbu EURIBOR, není jasné, kdy dojde k oznámení data ukončení zveřejňování této sazby.

## Zajišťovací účetnictví

Skupina jako zajišťovací nástroje využívá úrokové deriváty a měnové deriváty. Úrokové swapy s plovoucí úrokovou sazbou jsou indexovány na EURIBOR.

### (ii) Měnové riziko

Rozpad účetních hodnot podle měny převedených do tis. EUR je následující:

31.12.2021

v tis. EUR	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	96 511	2 674 758	10 543	16 064	20 761	2 818 637
Finanční aktiva k obchodování	37 314	155 020	2	715	4 847	197 898
Zajišťovací deriváty	—	19 764	—	—	—	19 764
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	305 605	88 857	3 184	2 373	—	400 019
Investiční nástroje ve FVOCI	495 558	44 195	10 245	93 902	18 294	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	383 555	181 903	—	9 533	—	574 991
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	558 435	70 208	19	1 358	5 437	635 457
Úvěry poskytnuté klientům	5 944 802	716 745	558 633	59 829	173 714	7 453 723
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	1 091	—	—	—	—	1 091
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	136 102	94 577	6 670	1 069	1 708	240 126
	<b>7 958 973</b>	<b>4 046 027</b>	<b>589 296</b>	<b>184 843</b>	<b>224 761</b>	<b>13 003 900</b>
Podrozvahová aktiva	2 519 728	3 518 965	310 683	34 949	164 049	6 548 374
<b>Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy</b>						
Závazky k obchodování	20 198	66 130	25	82	—	86 435
Zajišťovací deriváty	4 977	73	—	—	—	5 050
Vklady a úvěry od bank	637 651	6 164	—	6 170	37	650 022
Vklady a úvěry od klientů	5 920 350	3 399 602	126 502	118 102	55 196	9 619 752
Vydané dluhové cenné papíry	229 440	348 948	—	—	—	578 388
Podřízené závazky	2 102	853	—	—	—	2 955
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	354 060	268 914	36 114	2 076	25 379	686 543
Rezervy na pojistné smlouvy	—	—	—	—	—	—
	<b>7 168 778</b>	<b>4 090 684</b>	<b>162 641</b>	<b>126 430</b>	<b>80 612</b>	<b>11 629 145</b>
Podrozvahové závazky	2 953 035	1 705 841	808 722	52 025	379 445	5 899 068
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	356 888	1 768 467	(71 384)	41 337	(71 247)	2 024 061

31.12.2020

v tis. EUR	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	164 237	1 463 213	9 826	10 897	22 703	1 670 876
Finanční aktiva k obchodování	74 295	303 237	5	392	7 791	385 720
Zajišťovací deriváty	—	11 555	—	—	—	11 555
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	329 725	57 296	6 565	6 278	2 404	402 268
Investiční nástroje ve FVOCI	608 665	26 560	947	64 556	20 851	721 579
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	387 684	—	—	8 678	—	396 362
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	256 536	60 588	17	1 271	6 286	324 698
Úvěry poskytnuté klientům	5 166 906	901 835	441 087	61 656	588 660	7 160 144
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	2 276	—	—	—	—	2 276
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	31 505	32 577	6 142	560	1 234	72 018
	<b>7 021 829</b>	<b>2 856 861</b>	<b>464 589</b>	<b>154 288</b>	<b>649 929</b>	<b>11 147 496</b>
Podrozvahová aktiva	2 403 204	4 083 310	170 000	35 162	187 579	6 879 255
<b>Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy</b>						
Závazky k obchodování	746	28 469	—	46	—	29 261
Zajišťovací deriváty	10 318	—	—	—	—	10 318
Vklady a úvěry od bank	180 055	6 512	—	4 594	109	191 270
Vklady a úvěry od klientů	5 521 110	3 064 523	122 010	104 435	56 522	8 868 600
Vydané dluhové cenné papíry	150 639	295 131	—	—	—	445 770
Podřízené závazky	2 697	5 849	—	—	—	8 546
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	231 865	199 742	35 020	1 250	5 399	473 276
Rezervy na pojistné smlouvy	26 049	—	—	—	—	26 049
	<b>6 123 479</b>	<b>3 600 226</b>	<b>157 030</b>	<b>110 325</b>	<b>62 030</b>	<b>10 053 090</b>
Podrozvahové závazky	3 205 292	1 902 917	527 075	20 322	831 822	6 487 428
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	96 262	1 437 028	(49 516)	58 803	(56 344)	1 486 233

Podrozvahové položky se většinou vztahují k derivátovým operacím a poskytnutým a přijatým zárukám.

Hodnota VaR je následující:

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
VaR měnové riziko	9 069	37 083

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 nespĺňuje 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 tis. EUR	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
EUR	5 870	5 668	(196)	(182)
CZK	(738)	(1 416)	(3)	(4)
USD	697	265	—	—
RUB	492	464	—	—

### (iii) Riziko změny cen akcií

Riziko změn cen akcií se týká kótovaných finančních nástrojů držených 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 držených jako investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo do zisku nebo ztráty.

Hodnota VaR je následující:

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
VaR akciové riziko (obchodní kniha)	817	1 600

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 tis. EUR	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	161	164	109	65
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	2 875	3 699	136	124
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1 131	324	173	87
<b>Celkem</b>	<b>4 167</b>	<b>4 187</b>	<b>418</b>	<b>276</b>

v tis. EUR	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	270	229
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	3 011	3 823
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1 304	411
<b>Celkem</b>	<b>4 585</b>	<b>4 463</b>

#### 43.4. 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 41.5. 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.

#### 43.5. Řízení kapitálu

Strategií 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. Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost kalkulována v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb.

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 (zisk běžného období není zahrnut), kumulovaný ostatní úplný výsledek, jiná přechodná opatření CET1 a nekontrolní podíly po snížení o goodwill a nehmotný majetek a dodatečné úpravy ocenění;
  2. Vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1), který může obsahovat instrumenty bez data splatnosti vydané v souladu s CRR (viz bod 38 Vlastní kapitál)
- Tier 2 kapitál, který zahrnuje uznatelný podřízený dluh.

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 finanční holdingová skupina konečných akcionářů J&T FINANCE GROUP SE od 1. ledna 2014 definována jako RKC. Pro RKC se používají odlišná pravidla konsolidace – pouze dceřiné společnosti, které mají statut finančních institucí (jak je definováno CRR), jsou plně konsolidovány. Níže uvedené ukazatele platí pro celou RKC jak byla popsána výše.

**Regulační kapitál**

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	1 323 858	1 264 152
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	314 372	285 695
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>1 638 230</b>	<b>1 549 847</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	14 620	12 415
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>1 652 850</b>	<b>1 562 262</b>
<b>Rizikově vážená aktiva (RWA)</b>		
Úvěrové riziko investičního portfolia	8 803 124	8 480 560
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	330 694	553 314
Obchodovatelné dluhové nástroje	126 699	175 371
Akcie	35 811	26 298
Posiční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	821	678
Měnové obchody	167 363	350 967
Komodity	—	—
Operační riziko (BIA)	940 730	862 697
Výše rizikové expozice pro úpravu ocenění úvěrů	18 117	20 268
<b>Celková výše kapitálových požadavků</b>	<b>10 092 665</b>	<b>9 916 839</b>

Poměr kapitálové přiměřenosti je vypočten pro CET1 kapitál, kapitál Tier 1 a celkové vlastní zdroje jako podíl příslušného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). Regulační kapitál se vypočítá jako součet Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), Vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) a Kapitálu Tier 2, sníženého o odečitatelné položky. Kapitál CET1 zahrnuje splacený základní kapitál, zákonný rezervní fond, ostatní kapitálové fondy, nerozdělené zisky a dodatečné úpravy ocenění. Kapitál Tier 2 zahrnuje podřízený dluh schválený Českou národní bankou ve výši 14 620 tis. EUR (31. prosince 2020: 12 415 tis EUR). Mezi odečitatelné položky patří čistá účetní hodnota nehmotného majetku a čistý odložený daňový závazek související s tímto nehmotným majetkem.

**Poměry kapitálové přiměřenosti**

Požadavky na kapitálovou přiměřenost jsou následující:

v %	Mínimální požadavky	Bezpečnostní polštář	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkové požadavky
Poměr CET1	4,5	2,5	0,49	7,49
Poměr Tier 1	6,0	2,5	0,49	8,99
<b>Celkový poměr regulačního kapitálu</b>	<b>8,0</b>	<b>2,5</b>	<b>0,49</b>	<b>10,99</b>

Bezpečnostní polštář ve výši 2,5%, pro CET1 byl uložen Českou národní bankou. Míra proticyklické kapitálové rezervy se stanovuje podle § 63 Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. a je vypočítána jako vážený průměr výše proticyklické rezervy platné v jurisdikcích, kde má Skupina příslušné rizikové expozice. Tento bod začal být relevantním v roce 2017, kdy Česká republika a Slovensko poprvé stanovily sazbu proticyklické rezervy. Tyto sazby se postupně zavádějí i v dalších příslušných zemích.

Poměry kapitálové přiměřenosti pro RKC k 31. prosinci 2021 a 2020 byly následující:

v %	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	13,12	12,75
Tier 1 kapitál	16,23	15,63
<b>Celkový poměr regulačního kapitálu</b>	<b>16,38</b>	<b>15,75</b>

## 44. Spravovaný majetek

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Majetek ve vlastních fondech	3 779 250	3 127 181
Majetek v investiční správě s dispozičním právem	366 833	255 893
Ostatní svěřený majetek	3 221 402	2 579 903
<b>Spravovaný majetek celkem</b>	<b>7 367 485</b>	<b>5 962 977</b>

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. Majetek v úschově (majetek držený pouze pro transakční účely a k úschově) není zahrnut do spravovaného majetku. Spravovaný majetek je oceňován reálnou hodnotou u kótovaných finančních nástrojů. Pokud tyto nástroje nejsou kotovány, dluhové a kapitálové finanční nástroje jsou oceňovány amortizovanou hodnotou nebo s použitím běžných oceňovacích metod (např. oceňovacích modelů se vstupy z trhu, pokud jsou k dispozici).

### (a) Majetek ve vlastních fondech

Tato položka obsahuje aktiva všech investičních fondů Skupiny.

### (b) Majetek v investiční správě s dispozičním právem

Cenné papíry, ocenitelná práva, drahé kovy a ostatní investice od třetích stran v investiční správě, u kterých má Skupina právo na prodej. Údaje zahrnují jak aktiva uložená u společností Skupiny, tak aktiva uložená u třetích stran, pro které společnosti Skupiny drží dispoziční právo.

### (c) Ostatní svěřený majetek

Cenné papíry, ocenitelná práva, drahé kovy a ostatní investice od třetích stran, u kterých jsou poskytovány jen služby správy a poradenství.

## 45. Spřízněné osoby

### Definice spřízněných osob

Skupina má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2021 a 2020 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 Společností (představenstvo).

Pojem "koneční akcionáři a společnosti, které ovládají" zahrnuje následující: Jakabovič Ivan, Tkáč Jozef, LEONARDO III MARINE LIMITED, LEONARDO III YACHT LIMITED, MARLEK LIMITED, SERTENA INVESTMENT LIMITED. V průběhu roku 2021 akcionáři prodali podíly ve společnostech J&T Securities, s.r.o., KOLIBA REAL a.s., KPRHT 3, s.r.o., KPRHT 14 s.r.o., KPRHT 19, s.r.o. a WEBER INVESTMENT, s.r.o. Žádné z těchto jednotek nepřipravují zveřejňované účetní závěrky, které by zahrnovaly Skupinu.



Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2021 a 2020 je následující:

v tis. EUR	31.12.2021 Pohledávky	31.12.2021 Závazky	31. 12. 2020 Pohledávky	31. 12. 2020 Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	7 414	16 220	4 499	6 051
Přidružené společnosti a společné podniky	36 960	24 243	32 153	7 440
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	57 494	19 767	104 676	37 203
<b>Celkem</b>	<b>101 868</b>	<b>60 230</b>	<b>141 328</b>	<b>50 694</b>

K 31. prosinci 2021 nebyla vykázána žádná opravná položka na nedobytné pohledávky za konečnými akcionáři a společnostmi, které ovládají (31. prosince 2020: 14 tis. EUR).

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2021 a 2020 je následující:

v tis. EUR	2021 Výnosy	2021 Náklady	2020 Výnosy	2020 Náklady
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	327	23	179	168
Přidružené společnosti a společné podniky	30 869	11 948	11 451	1
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	8 472	1 671	6 383	5 725
<b>Celkem</b>	<b>39 668</b>	<b>13 642</b>	<b>18 013</b>	<b>5 894</b>

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

v tis. EUR	31. prosince 2021 Záruky přijaté	31. prosince 2021 Záruky poskytnuté	31. prosince 2020 Záruky přijaté	31. prosince 2020 Záruky poskytnuté
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	—	—	—	—
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	—	37	—	243
<b>Celkem</b>	<b>—</b>	<b>37</b>	<b>—</b>	<b>243</b>

#### Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovým vedoucími pracovníkům jsou následující:

v tis. EUR	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Odměny	4 602	2 755
Půjčky	234	339

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníky bylo v roce 2021 nově poskytnuto 80 tis. EUR (2020: 214 tis. EUR) a 197 tis. EUR bylo splaceno (2020: 30 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.

## 46. Nekonsolidované strukturované jednotky

---

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

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

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

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

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

Podílem Skupiny v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí 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 představuje maximální ztrátu, kterou by Skupina musela vykazovat v důsledku její angažovanosti v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách, bez ohledu na pravděpodobnost vzniku této ztráty.

Maximální míru rizika u půjček vystihuje jejich účetní hodnota v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2021 v celkové výši 78 547 tis. EUR (2020: 284 306 tis. EUR). Neexistují žádné dodatečné smluvní dohody s těmito jednotkami ohledně poskytování dalšího financování nebo záruk. Závazky nekonsolidovaných strukturovaných jednotek vůči jiným jednotkám jsou podřízeny závazkům Skupiny.

Celková hodnota aktiv jedné nekonsolidované strukturované jednotky (2020: čtyři jednotky), jako ukazatel jejich velikosti, dosahuje výše 189 260 tis. EUR (2020: 606 321 tis. EUR).

## 47. Následné události

### Konflikt na Ukrajině

Skupina provozuje svoji činnost na ruském trhu skrze svoji dceřinou společnost J&T Bank, a.o. a je rovněž vystavena vůči vývoji ekonomických a finančních trhů na Ukrajině. V únoru 2022, po uznání samozvané Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země.

Současná eskalace vojenského konfliktu bude mít pravděpodobně negativní dopad na politické a podnikatelské prostředí na Ukrajině, včetně schopnosti mnoha subjektů pokračovat v běžné činnosti. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a států Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování. Další legislativa je plánována. Rozšířené sankce již měly nebo se očekává, že můžou mít další škodlivý vliv na ekonomickou nejistotu v Rusku, včetně volatilnějších akciových trhů, oslabení ruského rublu, snížení přílivu místních i zahraničních přímých investic a výrazného zpřísnění dostupnosti úvěrů. V důsledku toho mohou mít některé ruské subjekty potíže s přístupem na mezinárodní akciové a dluhové trhy a mohou být stále více závislé na státní podpoře svých operací. Dlouhodobé dopady uložených a případných dodatečných sankcí je obtížné určit.

Tyto události představují události vzniklé po konci účetního období, které nemají významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Níže je uvedena celková expozice Skupiny na ruském a ukrajinském trhu k 31. březnu 2022 (neauditováno).

v tis. EUR	31. března 2022
Peníze a peněžní ekvivalenty	62 867
Investiční nástroje	122 768
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	1 104
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	223
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	188 876
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	7 410
Splatná daňová pohledávka	100
Investice do nemovitostí	4 526
Dlouhodobý nehmotný majetek	208
Pozemky, budovy a zařízení	10 263
Odložená daňová pohledávka	3 236
Závazky k obchodování	1 255
Vklady a úvěry od bank	56 475
Vklady a úvěry od klientů	115 107
Ostatní závazky	6 854
Rezervy	5
Odložený daňový závazek	1 958

Skupina vykázala v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2021 čisté výnosy od ruských a ukrajinských zákazníků v celkové výši 10 132 tis. EUR.

S ohledem na výše uvedené události, přijala Skupina následující opatření:

- Skupina nebude poskytovat nové financování s rizikem na Ukrajině a Rusku,
- Skupina detailně analyzovala expozice ze sektorů potenciálně ovlivněných dopadem aktuální situace a vytvořila v prvním čtvrtletí roku 2022 vyšší opravné položky,
- Skupina připravila simulaci dopadů ve formě 2 alternativních scénářů – očekávaný a nejhorší scénář, vč. simulace dopadů na hospodářský výsledek, ukazatele kapitálové přiměřenosti, návratnost kapitálu a likviditu Skupiny.

Vedení Skupiny analyzovalo dopad této události a dospělo k závěru, že k datu schválení této konsolidované účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

## 48. Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2021 a 2020 je uveden níže:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2021			Prosinec 2020		
		Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	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
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
XT-Card a.s.	Česká republika	32,00	přímý	Vlastní kapitál	32,00	přímý	Vlastní kapitál
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	52,60	přímý	plná	52,60	přímý	plná
OAMP Hall 1 s.r.o.	Česká republika	—	—	—	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Hall 2 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Hall 3 s.r.o.	Česká republika	—	—	—	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Hall 4 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
Logistics Park Nošovice a.s.	Česká republika	—	—	—	50,00	přímý	Vlastní kapitál
Industrial Center CR II s.r.o.	Česká republika	75,00	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—
SPERIDA, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T SME Finance s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	plná	—	—	—
J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO) <sup>1</sup>	Rusko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Leasing-Medicine Ltd	Rusko	100,00	přímý	plná	—	—	—
TERCES MANAGEMENT LIMITED <sup>2</sup>	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Interznanie OAO <sup>3</sup>	Rusko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T REALITY otevřený podílový fond <sup>4</sup>	Česká republika	88,88	přímý	plná	88,88	přímý	plná
J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin) <sup>5</sup>	Chorvatsko	96,03	přímý	plná	96,03	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	100,00	přímý	plná
J&T VENTURES I uzavřený podílový fond <sup>6</sup>	Česká republika	97,39	přímý	plná	94,14	přímý	plná
J&T DIVIDEND Fund	Malta	—	—	—	56,77	přímý	plná
Rustonka Development II s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Akvizice aktiv	100,00	přímý	Akvizice aktiv
JTFG FUND I SICAV, a.s.	Česká republika	60,54	přímý	plná	—	—	—

→

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2021			Prosinec 2020		
		Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	—	—	—
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Bayshore Merchant Services Inc.	Barbados	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
Butcher313, s.r.o.	Česká republika	30,00	přímý	Vlastní kapitál	30,00	přímý	Vlastní kapitál
J&T Finance, LLC	Rusko	99,90	přímý	plná	99,90	přímý	plná
Hotel Kadashevskaya, LLC	Rusko	99,90	přímý	plná	99,90	přímý	plná
Narcissus s.r.o.	Česká republika	49,00	přímý	Vlastní kapitál	49,00	přímý	Vlastní kapitál
J&T Global Finance VIII., s.r.o	Česká republika	100,00	přímý	plná	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	—	—	—
J&T Global Finance XII., s.r.o.	Slovensko	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
Poštová poisťovňa, a.s. (Poisťovňa Poštovej banky, a.s.)	Slovensko	—	—	—	78,77	přímý	plná
365.life, d. s. s., a. s. (Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., 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	98,46	přímý	plná	98,46	přímý	plná
PB Servis, a.s. (POBA Servis, a. s.)	Slovensko	98,46	přímý	plná	98,46	přímý	plná
PB PARTNER, a.s. v likvidácii	Slovensko	—	—	—	98,46	přímý	plná
PB Finančné služby, a.s.	Slovensko	98,46	přímý	plná	98,46	přímý	plná
SKPAY, a. s. (SPPS, a. s.)	Slovensko	39,38	přímý	Vlastní kapitál	39,38	přímý	Vlastní kapitál
365.fintech, a.s.	Slovensko	98,46	přímý	plná	98,46	přímý	plná
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	Slovensko	86,63	přímý	plná	—	—	—
Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)	Slovensko	98,46	přímý	plná	93,53	přímý	plná
Cards&Co, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
DanubePay, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. <sup>7</sup>	Česká republika	99,20	přímý	plná	99,20	přímý	plná
DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.	Slovensko	99,20	přímý	plná	99,20	přímý	plná
BHP Tatry, s.r.o.	Slovensko	99,20	přímý	plná	99,20	přímý	plná
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. <sup>8</sup>	Česká republika	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO SOLISKO a.s.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
							→

Název společnosti	Sídlo společnosti	Prosinec 2021			Prosinec 2020		
		Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
FORESPO HELIOS 1 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO HELIOS 2 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO HOREC a SASANKA a.s.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO PÁLENICA a.s.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
INVEST-GROUND a.s.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO-RENTAL 1 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO-RENTAL 2 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO BDS a.s.	Česká republika	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
DEVEL PASSAGE s.r.o.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
FORESPO DUNAJ 6 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
RDF International, spol. s r.o.	Slovensko	99,17	přímý	plná	99,17	přímý	plná
J&T LOAN FUND <sup>9</sup>	Malta	99,23	přímý	plná	99,23	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	—	—	—
OUTSIDER LIMITED	Kypr	100,00	přímý	plná	100,00	přímý	plná
Chateau Teyssier (Société civile)	Francie	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
CT Domaines	Francie	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
SAXONWORLD LIMITED	Irsko	80,00	přímý	plná	80,00	přímý	plná
World's End	USA	80,00	přímý	plná	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	Vlastní kapitál	45,00	přímý	Vlastní kapitál
JTH Vision, s. r. o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
JTH Letňany s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—
J&T Credit Participation, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	plná	—	—	—

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

- Skupina vlastní 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.
- Skupina vlastní 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.
- Skupina vlastní 50% podíl ve společnosti Interznanie OAO přes dceřinou společnost TERCES MANAGEMENT LIMITED a další 50% podíl přes dceřinou společnost J&T Bank, a.o.
- Skupina vlastní 53,08% podíl ve společnosti J&T REALITY otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 35,80% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).
- Skupina vlastní 84,17% podíl ve společnosti J&T Banka d.d. prostřednictvím J&T BANKA, a.s. a další 11,86% podíl přes dceřinou společnost ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.
- Skupina vlastní 94,14% podíl ve společnosti J&T VENTURES I otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 3,25% podíl přes dceřinou společnost J&T IB and Capital Markets, a.s.
- 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.).

- <sup>8</sup> 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.).
- <sup>9</sup> Skupina vlastní 49,99% podíl ve společnosti J&T LOAN FUND prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 49,24% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 27. dubna 2021 vydali ke statutární konsolidované účetní závěrce obsažené v konsolidované výroční zprávě společnosti J&T Finance Group SE připravené v souladu 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 vztahují k účetním závěrkám. Příložená konsolidovaná výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou konsolidovanou výroční zprávou a statutární a právně závaznou konsolidovanou výroční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální konsolidované výroční zprávě nevyjadřujeme.“

# Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T FINANCE GROUP SE

## Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

### Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti J&T Finance Group SE („Společnost“) a jejich dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2021 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví 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.

### Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a záloh poskytnutých klientům v naběhlé hodnotě a z úvěrových příslibů a finančních záruk

Úvěry poskytnuté klientům k 31. prosinci 2021 činily 7 886 996 tisíc EUR (k 31. prosinci 2020 činily 7 581 835 tisíc EUR). Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a záloh k 31. prosinci 2021 činily 433 719 tisíc EUR (k 31. prosinci 2020 činily 421 691 tisíc EUR)

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Důležité účetní metody), 23 (Úvěry a zálohy poskytnuté klientům) a 26 (Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát).

### Hlavní záležitost auditu

Vedení Skupiny činí významné a komplexní předpoklady při odhadování očekávaných úvěrových ztrát („the Expected Credit Losses“, „ECLs“) v souvislosti s úvěry poskytovanými svým zákazníkům (dále jen „úvěry“). Považujeme tuto oblast za spojenou s významným rizikem významné (materiální) nesprávnosti, která vyžaduje naši zvýšenou pozornost při auditu. Rozhodli jsme se proto, že jde o hlavní záležitost auditu.





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 3 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry, tj. znehodnocené úvěry.

Při stanovení očekávaných úvěrových ztrát Společnost zvažila scénáře budoucích splátek a vzala rovněž do úvahy hodnotu zajištění (pokud bylo relevantní). Další klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- definici významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- odhady pravděpodobnosti selhání (PD), výše expozice v selhání (EAD) a ztráty při selhání (LGD),
- odhad kreditního konverzního faktoru (Credit Conversion Factor – “CCF”) pro podrozvahové expozice
- odhad vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů (FLI).

#### **Jak byla daná záležitost auditu řešena**

Ve spolupráci s našimi specialisty na kreditní riziko, specialisty na oceňování a IT specialisty 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. Současně jsme posoudili také proces identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých úrovní. Rovněž jsme testovali IT prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu.

Vyhodnotili jsme, zdali při zařazení úvěrů do příslušného stupně a stanovení ECL Skupina vhodným způsobem zvažila narušení trhu vyplývající z pokračující pandemie COVID-19 a ostatní aspekty současných tržních podmínek, např. růst cen energií a rostoucí inflace.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných kontrol v rámci procesu finančního vykazování související s odhady očekávaných úvěrových ztrát, zejména kontrol nad párováním příchozích plateb, stanovením dnů po splatnosti a stanovení efektivní úrokové míry. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci podkladové dokumentace, vybranými přepočty a, pokud bylo relevantní, opětovné provedení 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 Skupiny 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 Skupiny s využitím našich znalostí Skupiny 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 parametry EAD, PD, CCF a LGD byly správně použity 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 Skupiny týkající se dlužníka, způsob a včasnost splácení úvěru a poskytnuté zajištění.

Kriticky jsme vyhodnotili metody aplikované při oceňování zajištění (včetně vhodnosti aplikovaného koeficientu realizovatelnosti) na vzorku úvěrů zajištěných nemovitostmi. Současně jsme, kromě jiného, kriticky zhodnotili předpoklady aplikované Skupinou porovnáním na nezávislé tržní zdroje.

Posoudili jsme rovněž správnost a úplnost údajů zveřejněných Skupinou o opravných položkách a souvisejícím řízení úvěrového rizika v příloze v konsolidované účetní závěrce.

#### **Ostatní informace**

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

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 a individuální účetní závěrku 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 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 konsolidované a individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou a individuální 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 mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán 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 vzniknout 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 pravidel, 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 skupinového auditu. 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 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.

#### **Určení auditora a délka provádění auditu**

Auditorem Skupiny nás dne 3. října 2014 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 9 let.

#### **Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit**

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 26. dubna 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

#### **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 konsolidované účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávě.

#### **Zpráva o souladu s nařízením o ESEF**

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu konsolidované účetní závěrky obsažené v konsolidované 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 vztahují ke konsolidované účetní závěrce.

#### **Odpovědnost statutárního orgánu**

Za vypracování konsolidované účetní závěrky 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 konsolidované účetní závěrky obsažené v konsolidované 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 konsolidovaná účetní závěrka obsažená v konsolidované výroční zprávě je 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

- konsolidovaná účetní závěrka, která je obsažena v konsolidované výroční zprávě, byla sestavena 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:
  - byl použit značkovací jazyk XBRL,
  - 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,
  - 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 konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2021 obsažená v konsolidované výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

#### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti J&T Finance Group SE k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 27. dubna 2022

Nepodepsaná kopie

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

Nepodepsaná kopie

Ing. Ondřej Fikrle  
Partner  
Evidenční číslo 2525







2,0  
mld. EUR

Vlastní kapitál  
vzrostl o 16,8 %

# Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. Kč	Bod přílohy	2021	2020
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	6	860 301	852 366
Ostatní úrokové výnosy	6	17 371	2 652
Úrokové náklady	6	(917 095)	(839 397)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>(39 423)</b>	<b>15 621</b>
Výnosy z poplatků a provizí	7	53 105	57 515
Náklady na poplatky a provize	7	(9 896)	(38 552)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>43 209</b>	<b>18 963</b>
Čistý výsledek z obchodování	8	(9 340)	168 538
Ostatní provozní výnosy	11	14 353	17 103
<b>Výnosy celkem</b>		<b>8 799</b>	<b>220 225</b>
Osobní náklady	12	(23 612)	(29 789)
Odpisy a amortizace	29, 25	(12 765)	(23 381)
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	26	581 087	(592 413)
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	21	131	—
Jiné provozní náklady	13	(78 190)	(74 049)
<b>Náklady celkem</b>		<b>466 651</b>	<b>(719 632)</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>475 450</b>	<b>(499 407)</b>
Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou	12	3 927 994	1 688 774
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 403 444</b>	<b>1 189 367</b>
Daň z příjmů	13	(97 255)	10 391
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>4 306 189</b>	<b>1 199 758</b>

Příloha uvedená na stranách 186 až 248 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.



## Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. Kč	2021	2020
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>4 306 189</b>	<b>1 199 758</b>
<b>Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</b>		
Rozdíly z kurzových přepočtů	2 500	(1 145)
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů	(187 006)	(615 878)
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek	51 772	113 057
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>	<b>(132 734)</b>	<b>(503 966)</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	<b>4 173 455</b>	<b>695 792</b>

Příloha uvedená na stranách 186 až 248 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 27. dubna 2022.

Jménem představenstva podepsali:



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



Ing. Igor Kováč  
člen představenstva  
J&T FINANCE GROUP SE

# Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2021

v tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Aktiva</b>			
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	5 687 062	765 810
Finanční aktiva k obchodování	15	738 347	740 986
Zajišťovací deriváty	16	491 285	287 544
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	56 783	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	302 688	302 691
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	19	—	—
Úvěry poskytnuté klientům	20	13 050 451	15 307 039
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	21	68 523	87 032
Splatná daňová pohledávka		61 932	29 431
Účasti v dceřiných společnostech	23	44 008 268	40 761 236
Dlouhodobý nehmotný majetek	24	659	760
Pozemky, budovy a zařízení	25	165 262	213 781
<b>Aktiva celkem</b>		<b>64 631 260</b>	<b>58 570 118</b>
<b>Závazky</b>			
Úvěry od bank	26	4 158 081	3 352 690
Úvěry od klientů	27	14 917 652	13 363 823
Vydané dluhové cenné papíry	28	—	3 615
Ostatní závazky	30	195 229	469 888
Rezervy	31	8 076	86 581
Odložený daňový závazek	32	183 644	4 048
<b>Závazky celkem</b>		<b>19 462 682</b>	<b>17 280 645</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál		15 780 308	15 780 308
Emisní ážio		2 551 766	2 551 766
Nerozdělené zisky a ostatní fondy		26 836 504	22 957 399
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>45 168 578</b>	<b>41 289 473</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>64 631 260</b>	<b>58 570 118</b>

Příloha uvedená na stranách 186 až 248 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.



# Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. Kč	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>		<b>15 780 308</b>	<b>2 551 766</b>	<b>200 082</b>
Zisk za účetní období		—	—	—
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—	—
Rozdíly z kurzových přepočtů		—	—	—
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností úctovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů		—	—	—
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností úctovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek		—	—	—
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Vydané ostatní kapitálové nástroje	33	—	—	—
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	33	—	—	—
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>		<b>15 780 308</b>	<b>2 551 766</b>	<b>200 082</b>

Viz bod 33 Vlastní kapitál.

	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Vlastní kapitál celkem	
	<b>(2 268 875)</b>	<b>6 425 610</b>	<b>18 600 582</b>	<b>41 289 473</b>	<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>
	—	—	4 306 189	4 306 189	Zisk za účetní období
	(184 506)	51 772	—	(132 734)	Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty
	2 500	—	—	2 500	Rozdíly z kurzových přepočtů
	(187 006)	—	—	(187 006)	Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účetovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů
	—	51 772	—	51 772	Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účetovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek
	<b>(184 506)</b>	<b>51 772</b>	<b>—</b>	<b>(132 734)</b>	<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>
	<b>(184 506)</b>	<b>51 772</b>	<b>4 306 189</b>	<b>4 173 455</b>	<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>
	—	—	—	—	Vydané ostatní kapitálové nástroje
	—	—	(294 350)	(294 350)	Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů
	<b>(2 453 381)</b>	<b>6 477 382</b>	<b>22 612 421</b>	<b>45 168 578</b>	<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>

# Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020

v tis. Kč	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>		<b>15 780 308</b>	<b>2 551 766</b>	<b>200 082</b>
Zisk za účetní období		—	—	—
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—	—
Rozdíly z kurzových přepočtů		—	—	—
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností úctovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů		—	—	—
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností úctovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek		—	—	—
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Vydané ostatní kapitálové nástroje	33	—	—	—
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	33	—	—	—
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>		<b>15 780 308</b>	<b>2 551 766</b>	<b>200 082</b>

Viz bod 33 Vlastní kapitál.

	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Nerozdělený zisk z předchozích období	Vlastní kapitál celkem	
	<b>(1 651 852)</b>	<b>5 812 553</b>	<b>17 673 999</b>	<b>40 366 856</b>	<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>
	—	—	1 199 758	1 199 758	Zisk za účetní období
	(617 023)	113 057	—	(503 966)	Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty
	(1 145)	—	—	(1 145)	Rozdíly z kurzových přepočtů
	(615 878)	—	—	(615 878)	Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účetovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů
	—	113 057	—	113 057	Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účetovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek
	<b>(617 023)</b>	<b>113 057</b>	<b>—</b>	<b>(503 966)</b>	<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>
	<b>(617 023)</b>	<b>113 057</b>	<b>1 199 758</b>	<b>695 792</b>	<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>
	—	500 000	—	500 000	Vydané ostatní kapitálové nástroje
	—	—	(273 175)	(273 175)	Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů
	<b>(2 268 875)</b>	<b>6 425 610</b>	<b>18 600 582</b>	<b>41 289 473</b>	<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>

# Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021

v tis. Kč	Bod přílohy	2021	2020
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Zisk před zdaněním		4 403 444	1 189 367
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	24, 25	12 765	23 381
Nerealizované zisky z investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	(24 021)	126 908
Čisté úrokové výnosy	6	39 423	(15 621)
Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou	12	(3 927 994)	(1 688 774)
(Snížení) / zvýšení opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám	22	(581 087)	592 413
Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty	8	442 979	(313 069)
<b>Provozní ztráta bez změn v pracovním kapitálu</b>		<b>365 509</b>	<b>(85 395)</b>
(Zvýšení) / Snížení v provozních aktivech			
Změna ve finančních aktivech k obchodování	15	2 639	(887 780)
Změna v zajišťovacích derivátech aktivních	16	513 159	(237 895)
Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	3 895	363 001
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých bankám a klientům	19, 20	1 584 149	(1 366 498)
Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech	21	18 509	(15)
Změna v ostatních závazcích	30	1 520	3 962
<b>Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti</b>		<b>2 489 380</b>	<b>(2 210 620)</b>
Přijaté úroky	19, 20	973 324	422 175
Zaplacené úroky	26, 27	(804 826)	(1 004 286)
Zaplacená daň z příjmů	13	(125 089)	(68 306)
<b>Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti</b>		<b>2 532 789</b>	<b>(2 861 037)</b>



v tis. Kč	Bod přílohy	2021	2020
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	–	(2)
Příjmy z finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	37 154	26 806
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	25	(3 321)	(10 187)
Snížení kapitálu v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou	23	–	4 067 675
Vklad kapitálu do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	23	(236 000)	(149 290)
Přijaté dividendy	23	–	105 000
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(202 167)</b>	<b>4 040 002</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	28	(3 615)	101
Změna v úvěrech od bank a klientů	26	2 897 877	(2 839 586)
Platby leasingových závazků (jistiny)	36	(9 282)	(24 024)
Vydané ostatní kapitálové nástroje		–	500 000
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	34	(294 350)	(273 175)
Vyplacené dividendy		–	–
<b>Čistý peněžní tok z / (použitý ve) finanční činnosti</b>		<b>2 590 630</b>	<b>(2 636 684)</b>
<b>Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>4 921 252</b>	<b>(1 457 419)</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období</b>	<b>14</b>	<b>765 810</b>	<b>2 223 529</b>
<b>Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky</b>		<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období</b>	<b>14</b>	<b>5 687 062</b>	<b>765 810</b>

Příloha uvedená na stranách 186 až 248 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

# Příloha v individuální účetní závěrce

1. Obecné informace, 187
2. Východiska pro přípravu, 187
3. Důležité účetní metody, 189
4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady, 201
5. Důsledky pandemie COVID-19, 203
6. Čisté úrokové výnosy, 204
7. Čisté výnosy z poplatků a provizí, 204
8. Čistý výsledek z obchodování, 205
9. Ostatní provozní výnosy, 206
10. Osobní náklady, 206
11. Jiné provozní náklady, 206
12. Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou, 207
13. Daň z příjmu, 207
14. Peníze a peněžní ekvivalenty, 208
15. Finanční aktiva k obchodování, 209
16. Zajišťovací deriváty, 210
17. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 213
18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, 214
19. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám, 215
20. Úvěry poskytnuté klientům, 216
21. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva, 216
22. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL), 217
23. Účasti v dceřiných společnostech, 219
24. Dlouhodobý nehmotný majetek, 220
25. Pozemky, budovy a zařízení, 221
26. Úvěry od bank, 222
27. Úvěry od klientů, 222
28. Vydané dluhové cenné papíry, 222
29. Rekonciliace pohybu závazků na peněžní toky vyplývající z finančních činností, 223
30. Ostatní závazky, 224
31. Rezervy, 225
32. Odložené daňové pohledávky a závazky, 225
33. Vlastní kapitál, 226
34. Informace o reálné hodnotě, 227
35. Finanční přísliby a podmíněné závazky, 227
36. Leasingy (nájmy), 228
37. Postupy a vykazování řízení rizik, 229
38. Spřízněné osoby, 243
39. Následné události, 244
40. Společnosti v rámci Skupiny, 245

## 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.

Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020:

	Podíl na základním kapitálu v mil. CZK	Podíl na základním kapitálu %	Hlasovací práva (registrovaná) v mil. CZK	Hlasovací práva (registrovaná) %
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
<b>Celkem</b>	<b>15 780</b>	<b>100,00</b>	<b>15 780</b>	<b>100,00</b>

Společnost se jako finanční investor aktivně účastní širokého spektra investičních příležitostí, jež zahrnují investice 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 složka. 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 pronájmem, 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 2021:

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 2020:

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. Východiska pro přípravu

### (a) Prohlášení o souladu

Tato individuální účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) vydanými Radou pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) pro účetní období končící 31. prosincem 2021, ve znění přijatém Evropskou unií („EU“). Jedná se o individuální účetní závěrku společnosti připravovanou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 27. dubna 2022.

### (b) Východiska 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, investiční nástroje oceňo-

vané reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a investice do majetkových účastí účtovaných ekvivalenční metodou.

Individuální účetní závěrka je v měně Česká koruna zaokrouhlené na nejbližší tisíce. Funkční měnou je též Česká koruna. Účetní politiky byly konzistentně aplikovány na všechna období zveřejněná v individuální účetní závěrce. Účetní politiky zohlednily nově přijaté standardy IFRS (viz níže).

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 2021 a byly použity při sestavení individuální účetní závěrky společnosti.**

- Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 a později) zavádí praktické zjednodušení pro modifikace, které reforma vyžaduje, a objasňuje, že zajišťovací účetnictví se nepřerušuje jen v důsledku reformy referenčních sazeb. Novelizace také zavádí zveřejnění informací k lepšímu porozumění povahy a rozsahu rizik souvisejících s reformou referenčních sazeb a jak jsou tato rizika účetní jednotkou řízena a dále informace o postupu a řízení přechodu účetní jednotky od sazby IBOR k jiným referenčním sazbám.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2021, 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 2021 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- Doplnění IFRS 16, vydané v březnu 2021, které upravuje zachycení slev na nájemném poskytovaného nájemci v důsledku pandemie COVID-19 po 30. červnu 2021. Doplnění prodlužuje o jeden rok doplnění IFRS 16 vydané v květnu 2020, které reaguje praktickým zjednodušením na zachycení úlev na nájemném, které vznikly v důsledku COVID-19. Doplnění se týká pouze nájemců a umožňuje úlevy / slevy vzniklé jako přímý důsledek pandemie COVID-19 nevykazovat jako modifikace. Společnost v postavení nájemce neočekává dopad do své účetní závěrky z titulu této novelizace.
- Novelizace IFRS 3: Odkaz na Koncepční rámec (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později) aktualizuje neaktuální odkaz na Koncepční rámec ve standardu IFRS 3 bez významných změn požadavků uvedených v tomto standardu.
- Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení: Výnosy před zamýšleným použitím (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později) zakazuje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určení a zajištění stavu potřebného k jejímu používání v souladu s požadavky účetní jednotky byly odečteny od pořizovací ceny pozemků, budov a zařízení. Místo toho výnosy z prodeje těchto položek by měly být vykázány spolu s náklady na tyto položky v hospodářském výsledku.
- Novelizace IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později) specifikuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě, což jsou jak přírůstkové náklady na plnění smlouvy (př. přímé náklady na pra-

covní sílu i materiál), tak ostatní náklady, které se přímo vztahují k plnění smluv (př. odpisy pozemků, budov a zařízení, které se k plnění smlouvy používají).

- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později):
  - IFRS 1 – Novelizace povoluje, aby dceřiná společnost, která aplikuje odstavec D16(a) standardu IFRS 1, použila pro ocenění kumulativních cizoměnových rozdílů částky vykazované mateřskou společností na základě data přechodu mateřské společnosti na IFRS.
  - IFRS 9 – Novelizace upřesňuje, že pouze poplatky hrazené či obdržené mezi účetní jednotkou (věřitelem) a dlužníkem včetně poplatků uhrazených či obdržených dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich by měly být zahrnuty do 10% testu dle odstavce B3.3.6 standardu IFRS 9 při rozhodování, zda odúčtovat finanční závazek.
  - IFRS 16 – Novelizace Ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje ilustrativní příklad náhrady nákladů ze strany pronajímatele nájemci za zdokonalení předmětu nájmu z důvodu možných nejasností, které mohou vyplynout ze způsobu, jakým jsou leasingové pobídky v tomto příkladu ilustrovány.
  - IAS 41 – Novelizace odstraňuje požadavek stanovený v odstavci 22 standardu IAS 41, aby účetní jednotky při stanovení reálné hodnoty zemědělských aktiv používaly peněžní toky před zdaněním.
- IFRS 17: Pojistné smlouvy a Novelizace IFRS 17 (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později, s povolenou dřívější aplikací, pokud byly současně aplikovány standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje; dosud neschválené 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.
- Doplnění k IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později; dosud neschválené v EU) vydané 9. prosince 2021 poskytující pojistitelům možnost při zlepšování užitečnosti informací pro investory o počáteční aplikaci IFRS 17 a IFRS 9.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později, dosud neschválené EU) pomáhá určit, zda by měly být závazky s nejasným datem vypořádání vykázány jako krátkodobé či dlouhodobé.
- 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) 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 budou nově účetní jednotky zveřejňovat 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), 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.
- Doplnění IAS 12 Daň z příjmů: odložená daň související s aktivy a závazky. Doplnění se týká vzniku odložené daně v situaci, kdy prvotní zachycení transakce vede ke vzniku zdanitelného i odčitatelných přechodných rozdílů a může se týkat dočasných rozdílů souvisejících s majetkem s právem na užívání a závazků z nájmu (vydaná dne 7. května 2021 a účinná pro období začínající po 1. lednu 2023, zatím neschválené EU).

Společnost neočekává významné dopady těchto standardů, novelizací a interpretací, které nejsou dosud v platnosti, na 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 účetní závěrku společnosti.

## 3. Důležité účetní metody

### (a) Účasti v dceřiných společnostech

#### (i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolovány 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 jejich 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 výkazu zisku a ztráty a podíl společnosti na pohybech v ostatním úplném výsledku dceřiných společností do ostatního úplného výsledku. Přijaté dividendy snižují účetní hodnoty účastí 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 účtovaných metodou ekvivalence je testována na znehodnocení v souladu se zásadami popsány v bodě 4.2.

### (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 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 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

#### (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:

- obchodního modelu, ve kterém je aktivum drženo, a
- 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.

Vyhodnocování 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 přírůžku, 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 vykazání 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 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 nesplňuje 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 aktiva 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 nesplňují 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 vykazovány 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 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.

31.12.2021

v tis. Kč	Bod v příloze	Povinně ve FVTPL	FVOCI - deriváty	FVOCI - kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	—	—	—	5 687 062	5 687 062
Finanční aktiva k obchodování	15	738 347	—	—	—	738 347
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	56 783	—	—	—	56 783
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	—	—	302 688	—	302 688
Úvěry poskytnuté klientům	20	—	—	—	13 050 451	13 050 451
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	21	—	—	—	66 430	66 430
Zajišťovací deriváty	16	—	491 285	—	—	491 285
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>795 130</b>	<b>491 285</b>	<b>302 688</b>	<b>18 803 943</b>	<b>20 393 046</b>
Úvěry od bank	26	—	—	—	4 158 081	4 158 081
Úvěry od klientů	27	—	—	—	14 917 652	14 917 652
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	30	—	—	—	189 072	189 072
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>19 264 805</b>	<b>19 264 805</b>



31.12.2020

v tis. Kč	Bod v příloze	Povinně ve FVTPL	FVOCI - deriváty	FVOCI - kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	14	—	—	—	765 810	765 810
Finanční aktiva k obchodování	15	740 986	—	—	—	740 986
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	17	73 808	—	—	—	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	18	—	—	302 691	—	302 691
Úvěry poskytnuté klientům	20	—	—	—	15 307 039	15 307 039
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	21	—	—	—	784 916	784 916
Zajišťovací deriváty	16	—	287 544	—	—	287 544
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>814 794</b>	<b>287 544</b>	<b>302 691</b>	<b>16 857 765</b>	<b>18 262 794</b>
Úvěry od bank	26	—	—	—	3 352 690	3 352 690
Úvěry od klientů	27	—	—	—	13 363 823	13 363 823
Vydané dluhové cenné papíry	28	—	—	—	3 615	3 615
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	30	—	—	—	468 855	468 855
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>17 188 983</b>	<b>17 188 983</b>

## (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 bankám a 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 vykázání jsou finanční aktiva oceňována jejich reálnou hodnotou kromě úvěrů a záloh poskytnutých klientům a investičních nástrojů v naběhlé hodnotě. 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:

### Informace o reálné hodnotě

Úvěry a zálohy: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroku 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 stanovou 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: Reální 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. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota finančních aktiv v naběhlé hodnotě zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby jejich pořízení a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených nástrojů.

#### (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 v portfoliu oceňovaném v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. 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.

#### (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 a nebo ve kterém společnost nepřináší 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 bankám a 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) Zajišťovací účetnictví

Společnost aplikuje IFRS9 pro účely zajišťovacího 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).

Společnost formálně dokumentuje zajišťovací vztah stejně jako všechny cíle řízení rizik a strategie se zajišťovacím vztahem spojené, a to od vzniku zajišťovacího vztahu. Společnost také pravidelně vyhodnocuje efektivnost zajišťovacího nástroje při kompenzaci rizika změn zajišťované položky přiřaditelné k zabezpečenému riziku.

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, zrušený nebo neuplatněný, nebo označený za zrušený, tak se o zajišťovacím nástroji přestane účtovat. Pokud se vyskytne 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).

#### (viii) Vložené deriváty

Hybridní finanční nástroje jsou kombinací nederivátových 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 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.

#### (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 s původní splatností do tří měsíců.

### (e) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům

Poskytnuté úvěry a zálohy pocházející ze společnosti 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. 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. 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 vykázán ve 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 ve výkazu zisku a ztráty.

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 43. 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 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.

### (g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má 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 (v)) 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. 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 výkazu zisku a ztráty.

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, pokud se objeví náznak, že ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje či 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 (p)).

Za účelem výpočtu ECL jsou finanční aktiva rozdělena do tří stupňů (stupeň 1, 2, 3). Finanční aktiva, která jsou znehodnocena 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. Následně 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 (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 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.

**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 nemusí snížit schopnost dlužníka plnit své smluvní peněžní závazky. Zajištění úvěrovou rizikovitostí 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 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.

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:

		Současný rating											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Rating při prvotním zachycení	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	2	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
	3	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
	4	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
	5	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2
	6	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2
	7	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2
	8	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2
	9	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2
	10	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	11	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
	12	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

**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 (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;
  - závazek dlužníka po splatnosti by měl být považován za významný, pokud je překročen limit vyjádřený v absolutní částce i limit vyjádřený v procentech. Aby mohl být dlužník klasifikován jako dlužník v prodlení po splatnosti, musí být závazek po splatnosti významný po nepřetržitou dobu alespoň 90 dnů
  - absolutní složka je vyjádřena jako maximální částka součtu všech částek po splatnosti, které dlužník dluží Společnosti, nebo kterékoli z jejich dceřiných společností. Tato částka je stanovena na 500 EUR (nebo ekvivalent této částky) pro nerezalové expozice.
  - relativní složka je vyjádřena jako procento odrážející částku úvěrového závazku po splatnosti ve vztahu k celkové výši

všech rozvahových expozic vůči danému dlužníkovi Společnosti, nebo kterékoli z jejich dceřiných společností, s výjimkou akciové expozice. Procento je nastaveno na 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 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. Naopak úvěry nakoupené či vzniklé jako úvěrově znehodnocené jsou zařazeny do stupně 3. 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 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 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 zahrnuta ve stupni 3, pak PD činí 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. V případě, že taková externí PD neexistuje, byl použit rating nejbližší středu interního ratingového intervalu. 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	Úpadek

Oddělení pro řízení rizik je zodpovědné za výpočet a aktualizaci relevantních PD v souladu s metodikou společnosti. Společnost primárně určuje scoring nederivatových 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). Dále je zástava použita jen do výše účetní hodnoty zabezpečeného aktiva vykázaného na rozvaze.

#### 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 regulatorních 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)

Vzhledem k charakteru portfolia společnost používá pro odvození PD veřejně dostupná data od agentur poskytujících externí ratingy. Publikované TTC (through the cycle) a PIT (point in time) matice odvozené z dlouhodobých časových řad defaultů Společnost upravuje pomocí indikátoru FLI.

Princip odvozování PD z matic TTC (Through-The-Cycle matrices publikovaných Moody's) prostřednictvím regresní rovnice Z komponenty promítající makroekonomický vliv zůstává zachován. Zaktualizováno bylo odvození Z komponenty prostřednictvím simulace scénářů budoucího vývoje HDP. Predikce HDP jsou přebírány od národních bank (pro „World“ od IMF).

Při odhadech PD Společnost uvažuje doporučení ECB, které upozorňuje na procyklický efekt a prosazuje dlouhodobější pohled prostřednictvím TTC PD za účelem snížení volatility ECL v čase. Na základě historických časových řad predikcí jednotlivých centrálních bank jsou pomocí ARIMA modelu simulovány predikce vývoje HDP pro daný stát (pro roky, pro které již nejsou centrálními bankami predikované, nejčastěji pro rok 2024 a 2025). Na základě těchto predikcí jsou pro roky 2021 až 2025 generovány příslušné Z komponenty, pro rok 2026 je uvažován návrat k TTC matici (Z = 1).

Model není kalibrován na extrémní propady HDP, proto byla Z komponenta zastropována na hodnotě -3,54 pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality.

Odlíšnosti při stanovení PD (potažmo při výpočtu ECL) pro rok 2021 oproti předchozímu postupu:

- nebyly uvažovány váhy ani zpoždění, které by přesouvaly makroekonomický vliv moratorií od úlevy v čase,
- tvorba 3 scénářů PD (vzniklých na 25%, 50% a 75% kvantilu predikcí HDP) pro každý stát

#### Použité HDP použité pro vybrané země:

Země	Zdroj předpovědi	Rok HDP	25 %	50 %	75 %
CZE	CNB	2021	1,18	1,70	2,21
CZE	CNB	2022	0,55	2,25	3,99
CZE	CNB	2023	0,08	2,06	4,13
CZE	CNB	2024	-1,27	2,16	5,46
CZE	CNB	2025	-2,18	2,18	6,31
SVK	NBS	2021	3,38	4,56	5,75
SVK	NBS	2022	2,53	4,15	5,75
SVK	NBS	2023	0,60	2,20	3,72
SVK	NBS	2024	0,57	3,28	5,90
SVK	NBS	2025	0,71	3,34	6,02

#### Odvozené Z komponenty:

Země	Zdroj (historický)	Zdroj (předpovědi)	Rok HDP	25 %	50 %	75 %
CZE	IMF	CNB	2021	-1,16	-0,86	-0,57
CZE	IMF	CNB	2022	-0,73	0,26	1,26
CZE	IMF	CNB	2023	-1,02	0,22	1,49
CZE	IMF	CNB	2024	-1,85	0,27	2,28
CZE	IMF	CNB	2025	-2,56	0,24	2,92
SVK	IMF	NBS	2021	0,21	0,88	1,56
SVK	IMF	NBS	2022	0,72	1,67	2,60
SVK	IMF	NBS	2023	-0,45	0,50	1,39
SVK	IMF	NBS	2024	-0,66	0,90	2,41
SVK	IMF	NBS	2025	-0,50	1,06	2,63

Výsledné ECL vzniknou (zjednodušeně pro pohledávky ve Stage 1) jako součet dílčích ECL počítaných na 3 sadách PD odlišných kvantilem predikcí HDP, ze kterého vznikly.

$$ECL = w1 * ECL25 + w2 * ECL50 + w3 * ECL75$$

$ECL = w1 * PD25 * LGD * expozice + w2 * PD50 * LGD * expozice + w3 * PD75 * LGD * expozice$ , kde  $w1 = 25\%$ ,  $w2 = 50\%$ ,  $w3 = 75\%$  (což představuje váhu jednotlivých scénářů)

Pozn.: Odvození vah  $w1$ ,  $w2$  a  $w3$  bylo provedeno v souladu s materiálem Moody's „Deconstructing Scenario Weights for CECL“.



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

### 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 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 odespané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odespaná 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 oprávk (viz níže) a případné ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní zásada (h)).

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 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 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 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 účetní závěrky.

### (j) Dlouhodobý nehmotný majetek

#### (i) Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek pořízený společností je evidován v pořizovacích nákladech snížených o oprávk (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.

#### (ii) 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	3 roky
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	5 let

### (k) Rezervy

Rezerva se ve 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.

### (l) Zaměstnanecské požitky

Pro zaměstnanecské 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 mi-

nulosti a tato povinnost může být spolehlivě odhadnuta. Požitek je klasifikován jako krátkodobý, jen pokud bude celá kategorie požitků vyrovnána do jednoho roku, jinak je vykázan 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 vykázané jako ostatní závazky.

### (m) 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 26). 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, zaučtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovému aktivu). Rozpuštění i tvorba ECL jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty jako Čistá tvorba opravných položek k úvěrům, úvěrovým příslibům a finančním zárukám.

### (n) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou uvedeny v naběhlé hodnotě.

### (o) 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, premie 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.

### (p) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí vznikají ze služeb, které společnost poskytuje včetně správy hotovostí, zprostředkovatelských služeb, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaných financí a služeb správy aktiv.

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) vykázaní výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku.

### (q) 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.

### (r) Výnosy z pronájmu

Výnosy z pronájmu se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

### (s) 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 vykázaní 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 vykázaní 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 účetní závěrky

Daň z příjmu je vykázaná ve výkazu zisku a ztráty kromě té části, která se přímo vztahuje k položkám vykázaným v ostatním úplném výsledku. V takovém případě je v příslušné výši vykázaná 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.

## (t) Leasingy (nájmy)

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).

#### Nájemní podmínky

Společnost 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.

Společnost 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. V případě kancelářských prostor si je společnost 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 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).

#### 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 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.

Po prvotním zaúčtování je leasingový závazek oceněn zůstatkovou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové sazby. Variabilní platby, které nejsou stanoveny na základě indexu 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 s povinností 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 vykazovány v nákladech v okamžiku jejich vzniku.

#### Modifikace nájemní smlouvy

Společnost účtuje je modifikaci nájmu jako o samostatném nájmu, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- protihodnota za leasing se zvyšuje o částku porovnatelnou se samostatnou cenou za zvýšení rozsahu a o případně 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**

Odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek vyplývající z práva k užívání a leasingové závazky se vykazují v čisté hodnotě.

**(u) 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. Výnos není zaúčtován, pokud existují značné nejasnosti ohledně vymáhání dlužné částky, spojených nákladů nebo možného vrácení zboží.

**(v) Vyplacené dividendy**

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

**(w) 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.

**(x) Změny v účetních metodách**

Účetní metody Společnosti se v roce 2021 a 2020 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 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. Pokud se oprava týká současného období i budoucích období, tak je oprava vykázána v obou obdobích – současném i budoucím.

### 4.1. Finanční nástroje

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou společnost, pokud je to možné, používá zjištělá 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 zjištělné, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen);
- 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.

Společnost 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:

31.12.2021

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2021	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Úvěrové rozpětí	–	n/a	–

31.12.2020

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2021	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Úvěrové rozpětí	100 781	2,31 % – 2,33 % (0,46) % – (0,47) %	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.

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.

K 31. prosinci 2021 společnost nevykazuje finanční nástroje oceňované v Úrovni 3, proto nejsou uváděny dopady změny jednoho

nebo více použitých předpokladů na výši reálné hodnoty. Ve srovnatelném období, pro měření reálné hodnoty na Úrovni 3 by změna jednoho nebo více použitých předpokladů (tj. použití možných alternativních předpokladů) měla následující účinky:

31.12.2020

Druh finančního aktiva	Změna v nepozorovatelném vstupu	Změna reálné hodnoty
Dluhopisy a ostatní úvěry	Zvýšení úvěrového rozpětí o 1%	(3 338)
	Snížení úvěrového rozpětí o 1%	3 519
	Zvýšení bezrizikové sazby o 1%	(3 338)
	Snížení bezrizikové sazby o 1%	3 519

Pro další informace viz tyto body:

- Bod 15. Finanční aktiva k obchodování
- Bod 17. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
- Bod 18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

#### 4.2. Testování na snížení hodnoty

Účasti v dceřiných společnostech jsou předmětem testování na snížení hodnoty v případě, že lze odvodit, že může vzniknout ztráta ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti a majetek, který není k užívání, se testují na snížení hodnoty nejméně jednou ročně, pokud lze odvodit, že jejich hodnota může být snížena. Testování na snížení hodnoty zahrnuje srovnání účetní hodnoty majetku či podílu s jeho zpětně získatelnou částkou. Zpětně získatelná 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 získatelná částka majetku či podílu nižší než jejich účetní hodnota, ve výkazu zisku a ztráty se vykáže ztráta.

#### 4.3. Funkční měna

Vedení Společnosti 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.

## 5. Důsledky pandemie COVID-19

Pandemie COVID-19 a opatření k zamezení jejího šíření pokračovala i v roce 2021 a opět patřila mezi hlavní hnací síly makroekonomického vývoje. Loňský výrazný propad HDP se podařilo zastavit a Česko i Evropská unie se vrátily k hospodářskému růstu. Nízká zůstala i nezaměstnanost.

Nový šok přišel v podobě inflace. Kvůli narušeným dodavatelským řetězcům, silné domácí poptávce podporované vládními výdaji a napjatému trhu práce v některých zemích se inflace vyšplhala na dvouciferné číslo. V Evropské unii dosáhla meziroční inflace v prosinci 5,3% s rozdíly mezi zeměmi v Unii – např. Estonsko zaznamenalo změnu o 12%, zatímco v Portugalsku pouze o 2,8%. V České republice dosáhla inflace 6,6%. Data za první měsíce roku 2022 navíc ukázala, že tato čísla nepředstavují nejvyšší bod, ale že inflace teprve vrcholí (lednová inflace v ČR dosáhla 9,9%).

Reakce centrálních bank na začátku pandemie sice vykazovala stejné rysy v podobě snížení úrokových sazeb, případně využití jiných nástrojů k uvolnění měnové politiky, ale reakce na růst cen se již výrazně lišila. Česká národní banka zvýšila úrokovou sazbu v několika krocích, z 0,25% na konci roku 2020 na 3,75% v roce 2021. V únoru 2022 ČNB zvýšila sazbu o dalších 0,75 procentního bodu a naznačila další možné zvýšení - i když více skromné - v příštích měsících. Evropská centrální banka naopak ponechala sazby beze změny a v roce 2022 zatím signalizuje spíše mírný růst. Obdobná situace platí pro americký Fed, který by měl v roce 2022 reagovat výrazněji a sazby zvýšit. ECB a Fed rovněž oznámily svůj záměr omezit tržní intervence v podobě programů kvantitativního uvolňování.

V průběhu roku 2021 Společnost sledovala vývoj pandemie, opatření státních orgánů a doporučení zdravotnických expertů. V důsledku toho Společnost přijala opatření na ochranu zdraví zaměstnanců s ohledem na provoz Společnosti, která zahrnovala:

- zaměstnanci byli pravidelně testováni na infekci COVID-19,
- vstupní turnikety v areálu Skupiny byly vybaveny detektory tělesné teploty indikujícími potenciální riziko onemocnění,
- zaměstnanci Skupiny byli povinni nosit respirátory, dodržovat dostatečný odstup a dodržovat další požadavky platné pro období,
- zaměstnanci byli povinni dodržovat pravidla sebeizolace a karantény podle pravidel platných pro období,
- Skupina poskytla zaměstnancům možnost nechat se očkovat proti COVID-19 ve vlastních prostorách.

Společnost nezaznamenala žádná omezení dostupnosti svých služeb či produktů, mimo jiné díky zvýšenému využívání digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují zůstat v kontaktu se svými klienty.

Společnost nezaznamenala významné dopady pandemie COVID-19 na její likviditu, tržní nebo úvěrové riziko. Dopad pandemie COVID-19 na ekonomiku byl zohledněn při aktualizaci křivek pravděpodobnosti selhání (viz část 3(h)).

## 6. Čisté úrokové výnosy

v tis. Kč	2021	2020
<b>Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry</b>		
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům	860 264	852 318
Ostatní	37	48
<b>Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry</b>	<b>860 301</b>	<b>852 366</b>
<b>Úrokové výnosy podle tříd nástrojů:</b>		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	860 301	852 366
<b>Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry</b>	<b>860 301</b>	<b>852 366</b>
Finanční aktiva k obchodování	17 371	2 652
<b>Ostatní úrokové výnosy celkem</b>	<b>17 371</b>	<b>2 652</b>
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>877 672</b>	<b>855 018</b>
<b>Úrokové náklady</b>		
Úvěry od bank a zákazníků	(915 442)	(837 339)
Směnky	(60)	(100)
Závazky z leasingu	(1 593)	(1 958)
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>(917 095)</b>	<b>(839 397)</b>
<b>Úrokové náklady podle tříd nástrojů:</b>		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(917 095)	(839 397)
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>(917 095)</b>	<b>(839 397)</b>
<b>Celkové čisté úrokové výnosy</b>	<b>39 423</b>	<b>15 621</b>

## 7. Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí pocházejí z finančních služeb poskytovaných společnostmi, 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

v tis. Kč	2021	Členění výnosů		
		Česká republika	Slovensko	Ostatní
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>				
Poplatky z příslibů a záruk	53 029	32 752	20 063	214
Ostatní	76	—	76	—
<b>Celkové výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>53 105</b>	<b>32 752</b>	<b>20 139</b>	<b>214</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>				
Poplatky z operací s finančními nástroji	(2 638)	(2 635)	(3)	—
Poplatky z platebních transakcí	(44)	(4)	(40)	—
Ostatní náklady na poplatky a provize	(7 214)	(5 502)	(1 712)	—
<b>Celkové náklady na poplatky a provize</b>	<b>(9 896)</b>	<b>(8 141)</b>	<b>(1 755)</b>	<b>—</b>
<b>Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>43 209</b>	<b>24 611</b>	<b>18 384</b>	<b>214</b>

„Ostatní“ zahrnuje Nizozemsko, ve srovnatelném období pak i Ruskou federaci.

v tis. Kč	2020	Členění výnosů		
		Česká republika	Slovensko	Ostatní
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>				
Poplatky z příslibů a záruk	57 515	32 355	24 940	220
<b>Celkové výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>57 515</b>	<b>32 355</b>	<b>24 940</b>	<b>220</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>				
Poplatky z operací s finančními nástroji	(34 094)	(34 094)	—	—
Poplatky z platebních transakcí	(62)	(4)	(58)	—
Ostatní náklady na poplatky a provize	(4 396)	(4 126)	(266)	(4)
<b>Celkové náklady na poplatky a provize</b>	<b>(38 552)</b>	<b>(38 224)</b>	<b>(324)</b>	<b>(4)</b>
<b>Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>18 963</b>	<b>(5 869)</b>	<b>24 616</b>	<b>216</b>

„Ostatní“ zahrnuje Nizozemsko a Ruskou federaci.

## 8. Čistý výsledek z obchodování

v tis. Kč	2021	2020
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	224 352	(80 987)
– deriváty	211 974	(68 442)
– dluhové nástroje	(6 771)	(12 545)
– ostatní	19 149	—
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	(17 025)	(72 727)
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	37 151	26 806
– dividendové výnosy z kapitálových nástrojů ve FVOCI	37 151	26 806
Kurzové zisky (ztráty)	(253 818)	295 446
<b>Celkem čistý výsledek z obchodování</b>	<b>(9 340)</b>	<b>168 538</b>

Společnost nezaúčtovala žádnou ztrátu z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě v důsledku modifikace v roce 2021 ani v roce 2020.

## 9. Ostatní provozní výnosy

v tis. Kč	2021	2020
Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15)	280	653
Výnosy z nájmu (IFRS 16)	14 038	15 635
Ostatní výnosy (IFRS 15)	35	815
<b>Celkové ostatní provozní výnosy</b>	<b>14 353</b>	<b>17 103</b>

Položka Ostatní výnosy zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

## 10. Osobní náklady

v tis. Kč	2021	2020
Mzdy a platy	(17 768)	(23 436)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(5 532)	(6 077)
Ostatní sociální náklady	(312)	(276)
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>(23 612)</b>	<b>(29 789)</b>

Vážený průměr počtu zaměstnanců během roku 2021 byl 12 (2020: 12), z toho vedoucích pracovníků bylo 4 (2020: 4).

## 11. Jiné provozní náklady

v tis. Kč	2021	2020
Náklady na poradenství	(29 945)	(25 813)
Náklady na outsourcing	(15 919)	(13 662)
Náklady na pronájem klasifikované jako služby	(7 788)	(9 350)
Sponzorství a dary	(1 924)	(3 904)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(1 456)	(1 991)
Spotřeba materiálu	(812)	(1 191)
Náklady na opravy a údržbu	(315)	(773)
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(39)	(339)
Náklady na komunikaci	(239)	(195)
Vzdělávací kurzy a konference	(35)	(89)
Majetkové a ostatní daně	(59)	(74)
Energie	(24)	(21)
Ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	(1 242)	(10)
Reklamní činnost	(2)	(6)
Jiné provozní náklady	(18 391)	(16 631)
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>(78 190)</b>	<b>(74 049)</b>

Položka Jiné provozní náklady zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

## 12. Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou

v tis. Kč	2021	2020
Přecenění ekvivalenční metodou	3 927 994	1 649 518
Převod z ostatního úplného výsledku hospodaření v průběhu období zahrnuje:	—	39 256
rozdíly z kurzových přepočtů	—	39 256
<b>Celkový zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou</b>	<b>3 927 994</b>	<b>1 688 774</b>

K 31. prosinci 2021 rozdíly z kurzových přepočtů zahrnují částku překlasifikovanou ze zajišťovací rezervy v nulové výši CZK (k 31. prosinci 2020: 222 041 tis. CZK).

## 13. Daň z příjmu

v tis. Kč	2021	2020
<b>Splatná daň z příjmu</b>		
Běžný rok	(4 262)	(6 502)
Úpravy za předcházející období	(92 593)	8 556
	<b>(96 855)</b>	<b>2 054</b>
<b>Odložený daňový výnos (náklad)</b>		
Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	(400)	8 337
	<b>(400)</b>	<b>8 337</b>
<b>Celkový daňový náklad</b>	<b>(97 255)</b>	<b>10 391</b>

Daň z příjmu právnických osob v České republice pro rok 2021 a 2020 je 19%. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2021 a 2020 je 21%.

### (i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

v tis. Kč	2021 %	2021	2020 %	2021
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 403 444</b>		<b>1 189 367</b>
Daň z příjmu při sazbě 19% (2020: 19%)	(19,0 %)	(836 654)	(19,0 %)	(225 980)
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	(0,0 %)	—	(0,0 %)	(554)
Daňově neuznatelné náklady	(3,82 %)	(168 242)	(2,4 %)	(28 706)
Nezdanitelné příjmy	27,19 %	1 197 239	21,6 %	257 075
Ostatní	(2,16 %)	(95 088)	0,1 %	8 556
<b>Celkový daňový náklad</b>	<b>2,2 %</b>	<b>(97 255)</b>	<b>(0,3 %)</b>	<b>10 391</b>

## (ii) Daň z příjmu vykázaná v ostatním úplném výsledku

v tis. Kč	Před zdaněním 2021	Daňový dopad 2021	Po zdanění 2021	Před zdaněním 2020	Daňový dopad 2020	Po zdanění 2020
<b>Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</b>						
Rozdíly z kurzových přepočtů	2 500	—	2 500	(1 145)	—	(1 145)
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů	(7 795)	(179 211)	(187 006)	(761 201)	145 323	(615 878)
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek	51 772	—	51 772	113 057	—	113 057
<b>Celkem</b>	<b>46 477</b>	<b>(179 211)</b>	<b>(132 734)</b>	<b>(649 289)</b>	<b>145 323</b>	<b>(503 966)</b>

## (iii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

v tis. Kč	Zůstatek k 1. lednu 2021	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zůstatek k 31. prosinci 2021
Pozemky, budovy a zařízení	(38)	—	—	—	(38)
Leasingy (IFRS 16)	227	(400)	—	15	(158)
Deriváty	(4 237)	—	(179 211)	—	(183 448)
<b>Celkem</b>	<b>(4 048)</b>	<b>(400)</b>	<b>(179 211)</b>	<b>15</b>	<b>(183 644)</b>

v tis. Kč	Zůstatek k 1. lednu 2020	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zůstatek k 31. prosinci 2020
Pozemky, budovy a zařízení	(38)	—	—	—	(38)
Leasingy (IFRS 16)	—	222	—	5	227
Deriváty	(157 823)	8 115	145 323	148	(4 237)
<b>Celkem</b>	<b>(157 861)</b>	<b>8 337</b>	<b>145 323</b>	<b>153</b>	<b>(4 048)</b>

## 14. Peníze a peněžní ekvivalenty

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty</b>		
Pokladní hotovost	112	210
Běžné účty u bank	5 686 950	765 600
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>5 687 062</b>	<b>765 810</b>



## 15. Finanční aktiva k obchodování

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Nederivátová finanční aktiva k obchodování</b>		
Dluhopisy	—	717 259
Perpetuitní certifikáty	652 174	—
<b>Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem</b>	<b>652 174</b>	<b>717 259</b>
<b>Deriváty k obchodování</b>		
Měnové kontrakty	86 172	23 726
Opce pro nákup akcií	—	—
Opční smlouvy na úvěrové rozpětí	1	1
<b>Deriváty k obchodování celkem</b>	<b>86 173</b>	<b>23 727</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování celkem</b>	<b>738 347</b>	<b>740 986</b>

K 31. prosinci 2021 Společnost nevykazuje dluhopisy, k 31. prosinci 2020 zahrnují dluhopisy k obchodování i korporátní dluhopisy.

Výnos z dluhových a ostatních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou je vykázán jako ostatní úrokový výnos.

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 nebylo žádné finanční aktivum k obchodování předmětem zástavy.

### (i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2021

v tis. Kč	Perpetuita	Celkem
<b>Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování</b>		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	652 174	652 174
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	—	—
	<b>652 174</b>	<b>652 174</b>
<b>Reálná hodnota derivátů k obchodování</b>		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen		86 173
		<b>86 173</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování celkem</b>		<b>738 347</b>

K 31. prosinci 2020

v tis. Kč	Dluhopisy	Celkem
<b>Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování</b>		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	616 478	616 478
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	100 781	100 781
	<b>717 259</b>	<b>717 259</b>
<b>Reálná hodnota derivátů k obchodování</b>		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen		23 727
		<b>23 727</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování celkem</b>		<b>740 986</b>

## (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:

v tis. Kč	Dluhopisy	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>100 781</b>	<b>100 781</b>
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	—	—
Přírůstky	—	652 174
Úbytky	(100 781)	(100 781)
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	—
Vliv změn devizových kurzů	—	—
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>—</b>	<b>652 174</b>

v tis. Kč	Dluhopisy	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	—	—
Přírůstky	100 781	100 781
Úbytky	—	—
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	—
Vliv změn devizových kurzů	—	—
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>100 781</b>	<b>100 781</b>

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 nedošlo k žádným přesunům finančních aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

## 16. Zajišťovací deriváty

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Zajišťovací deriváty</b>		
Forwardové měnové kontrakty (aktivní)	491 285	287 544
<b>Zajišťovací deriváty celkem</b>	<b>491 285</b>	<b>287 544</b>

Společnost zajišťuje své zahraniční účasti v dceřiných společnostech 365.bank, a.s. a J&T INTEGRIS GROUP LIMITED vůči změnám v cizí měně (CZK/EUR). Společnost používá jako zajišťovací nástroje měnové forwardy. Zajištění se chápe jako zajištění čisté investice v souladu s IFRS 9, protože investice do dceřiných společností se měří ekvivalenční metodou.

K 31. prosinci 2021 byly zůstatky derivátů zajišťujících čistou investici následující:

v tis. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
<b>Zajištění čisté investice</b>				
<b>Zajištěné účasti v dceřiných společnostech</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>491 285</b>	<b>—</b>
Měnový forward				
Splatnost do tří měsíců	15 432 000	(14 916 000)	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

v tis. Kč	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Změna reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu vykázaná ve FVOCI	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty
<b>Zajištění čisté investice</b>				
<b>Zajištěné účasti v dceřiných společnostech</b>	<b>Zajišťovací deriváty (aktiva)</b>	<b>960 941</b>	<b>960 941</b>	<b>—</b>

v tis. Kč	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Částka překlasifikovaná ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty ovlivněná překlasifikací
<b>Zajištění čisté investice</b>			
<b>Zajištěné účasti v dceřiných společnostech</b>	<b>n/a</b>	<b>—</b>	<b>Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou</b>

v tis. Kč	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Fond přepočtu cizích měn	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
<b>Zajišťované položky</b>			
Účasti v dceřiných společnostech	(960 941)	(960 941)	n/a

K 31. prosinci 2020 byly zůstatky derivátů zajišťujících čistou investici následující:

v tis. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
<b>Zajištění čisté investice</b>				
<b>Zajištěné účasti v dceřiných společnostech</b>	X	X	287 544	—
Měnový forward				
Splatnost do tří měsíců	16 039 200	(15 747 000)	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

v tis. Kč	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivit zajištění	Změna reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu vykázaná ve FVOCI	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty
<b>Zajištění čisté investice</b>				
<b>Zajištěné účasti v dceřiných společnostech</b>	Zajišťovací deriváty (aktiva)	(736 122)	(736 122)	—

v tis. Kč	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Částka překlasifikovaná ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty ovlivněná překlasifikací
<b>Zajištění čisté investice</b>			
<b>Zajištěné účasti v dceřiných společnostech</b>	n/a	222 041	Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou

v tis. Kč	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivit zajištění	Fond přepočtu cizích měn	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
<b>Zajišťované položky</b>			
Účasti v dceřiných společnostech	736 122	736 122	n/a

Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
<b>Reálná hodnota zajišťovacích derivátů aktivních</b>		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	491 285	287 544
<b>Celkem</b>	<b>491 285</b>	<b>287 544</b>

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 nedošlo k žádným přesunům zajišťovacích derivátů mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

## 17. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	56 783	73 808
Podílové listy investičního fondu	—	—
<b>Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty</b>	<b>56 783</b>	<b>73 808</b>
<b>Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>56 783</b>	<b>73 808</b>

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2021 předmětem zástavy (31. prosince 2020: nula).

### (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 2021

v tis. Kč	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno od tržních cen	56 783	—	56 783

31. prosinci 2020

v tis. Kč	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno od tržních cen	73 808	—	73 808
	<b>73 808</b>	<b>—</b>	<b>73 808</b>

### (ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovni 3

K 31. prosinci 2021 ani k 1. lednu 2020 nebyly žádné investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot.

Za roky končící 31. prosincem 2021 a 2020 hodnot 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

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	4 416	4 418
Ostatní finanční aktiva	298 272	298 273
<b>Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem</b>	<b>302 688</b>	<b>302 691</b>

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují zejména perpetuitu vydanou společností J&T BANKA, a.s.

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 2021 předmětem zástavy, činily 45 tis. CZK (31. prosince 2020: 47 tis. CZK).

### (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 s odpovídajícími výnosy z dividend vykázanými během daného období (hlavní investice z hlediska průmyslového odvětví):

v tis. Kč	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Reálná hodnota	Dividendové výnosy	Reálná hodnota	Dividendové výnosy
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	302 688	37 151	302 691	26 806
<b>Celkem</b>	<b>302 688</b>	<b>37 151</b>	<b>302 691</b>	<b>26 806</b>

Během let 2021 a 2020 nebyly odúčtovány žádné kapitálové investiční nástroje v reálné hodnotě. V daných letech nebyly realizovány kumulativní ztráty z prodeje.

V roce 2021 a 2020 nebyly žádné kumulativní ztráty převedeny v rámci vlastního kapitálu z ostatního úplného výsledku do výsledku hospodaření minulých let.

### (ii) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2021

v tis. Kč	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Ostatní finanční aktiva	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	—	298 272	298 272
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4 416	—	4 416
<b>Celkem</b>	<b>4 416</b>	<b>298 272</b>	<b>302 688</b>

31. prosince 2020

v tis. Kč	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Ostatní finanční aktiva	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	—	298 273	298 273
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4 418	—	4 418
<b>Celkem</b>	<b>4 418</b>	<b>298 273</b>	<b>302 691</b>

## (iii) 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:

v tis. Kč	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>4 418</b>	<b>4 418</b>
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	—	—
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	—	—
Přírůstky	—	—
Úbytky	—	—
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	—
Vliv změn devizových kurzů	(2)	(2)
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>4 416</b>	<b>4 416</b>

v tis. Kč	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>4 416</b>	<b>4 416</b>
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	—	—
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	—	—
Přírůstky	—	—
Úbytky	—	—
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	—
Vliv změn devizových kurzů	2	2
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>4 418</b>	<b>4 418</b>

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 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 bankám

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Podřízené úvěry	—	—
<b>Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě v čisté výši</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 20. Úvěry poskytnuté klientům

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	13 195 493	15 976 394
Opravné položky k úvěrům (bod 22)	(145 042)	(669 355)
<b>Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši</b>	<b>13 050 451</b>	<b>15 307 039</b>
<b>Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v čisté výši celkem</b>	<b>13 050 451</b>	<b>15 307 039</b>

K 31. prosinci 2021, ani k 31. prosinci 2020 společnost neevidovala úvěry a zálohy poskytnuté klientům oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

K 31. prosinci 2021, ani k 31. prosinci 2020 společnost neevidovala neúročené úvěry.

## 21. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pohledávky z obchodních vztahů	36 154	38 385
– hrubá hodnota	163 349	172 631
– opravná položka	(127 195)	(134 246)
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	3 864	19 283
Ostatní pohledávky	25 898	27 248
– hrubá hodnota	722 814	763 122
– opravná položka	(696 916)	(735 874)
Příjmy příštích období	514	–
<b>Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem</b>	<b>66 430</b>	<b>84 916</b>
Náklady příštích období	1 898	1 823
Poskytnuté zálohy	179	245
– hrubá hodnota	179	245
– opravná položka	–	–
Ostatní daňové pohledávky	–	2
Zásoby	16	46
<b>Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem</b>	<b>2 093</b>	<b>2 116</b>
<b>Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem</b>	<b>68 523</b>	<b>87 032</b>

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 37.



## 22. 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 (h).

### (a) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

v tis. Kč	2021 12měsíční ECL	2021 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Nakoupené úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>652 212</b>	<b>17 143</b>	—	—	<b>669 355</b>
Čisté přecenění opravné položky	(240 808)	(10 243)	—	—	(251 051)
Nová finanční aktiva	42 023	—	—	—	42 023
Odúčtování	(298 169)	—	—	—	(298 169)
Vliv změn devizových kurzů	(17 116)	—	—	—	(17 116)
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 20)</b>	<b>138 142</b>	<b>6 900</b>	—	—	<b>145 042</b>

v tis. Kč	2020 12měsíční ECL	2020 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2020 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2020 Nakoupené úvěrově znehodnocené	2020 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>171 056</b>	<b>18 966</b>	—	—	<b>190 022</b>
Čisté přecenění opravné položky	512 806	(1 822)	—	—	510 984
Nová finanční aktiva	—	—	—	—	—
Odúčtování	(3 972)	—	—	—	(3 972)
Vliv změn devizových kurzů	(27 678)	(1)	—	—	(27 679)
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 20)</b>	<b>652 212</b>	<b>17 143</b>	—	—	<b>669 355</b>

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů poskytnutých klientům klesly o 524 313 tis. CZK (2020: vzrostly o 479 333 tis. CZK).

### (b) Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

v tis. Kč	2021 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	—	<b>870 120</b>	<b>870 120</b>
Odpisy a použití	—	—	—
Odúčtování	—	(131)	(131)
Vliv změn devizových kurzů	—	(45 878)	(45 878)
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21)</b>	—	<b>824 111</b>	<b>824 111</b>

v tis. Kč	2020 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2020 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2020 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	—	<b>842 499</b>	<b>842 499</b>
Odpisy a použití	—	(42)	(42)
Odúčtování	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	—	27 663	27 663
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21)</b>	—	<b>870 120</b>	<b>870 120</b>

## (c) Úvěrové přísliby a finanční záruky

v tis. Kč	2021 12měsíční ECL	2021 Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>86 581</b>	—	—	<b>86 581</b>
Čisté přecenění opravné položky	(82 950)	—	—	(82 950)
Nově vydané finanční přísliby a finanční záruky	10 940	—	—	10 940
Odúctované přísliby a finanční záruky	(1 879)	—	—	(1 879)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(4 616)	—	—	(4 616)
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 35)</b>	<b>8 076</b>	—	—	<b>8 076</b>

v tis. Kč	2020 12měsíční ECL	2020 Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	2020 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2020 Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu</b>	<b>1 290</b>	—	—	<b>1 290</b>
Čisté přecenění opravné položky	85 618	—	—	85 618
Nově vydané finanční přísliby a finanční záruky	—	—	—	—
Odúctované přísliby a finanční záruky	(217)	—	—	(217)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(110)	—	—	(110)
<b>Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 35)</b>	<b>86 581</b>	—	—	<b>86 581</b>

## 23. Účasti v dceřiných společnostech

Hodnota účastí v dceřiných společnostech se odvozuje od hodnoty podílu na vlastním kapitálu jejich přímých a nepřímých dceřiných společností. Podskupiny, které představují následující účetní jednotky, jsou podrobně popsány v poznámce 41. Společnosti v rámci skupiny.

v tis. Kč	31. prosince 2021	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T Credit Participation, s.r.o.	0	200	100,0%	Financování	CZ
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	1 086 785	6,929	100,0%	Holdingová společnost	CY
J&T BANKA, a.s.	20 990 674	10,638,127	100,0%	Bankovníctví	CZ
365.bank, a.s.	17 985 424	9,613,680	98,5%	Bankovníctví	SK
J&T Wine Holding SE	1 455 628	900,620	100,0%	Cílené obchodní financování	CZ
J&T Mezzanine, a.s.	2 170 123	2,000	100,0%	Mezzanine financování	CZ
J&T SERVICES ČR, a.s.	314 242	141,134	100,0%	Poskytování služeb Skupině	CZ
J&T INVESTMENTS SICAV*	100	100	100,0%	Financování akcií investičního fondu	CZ
Compact Property Fund*	4 260	3,500	100,0%	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.*	932	100	100,0%	Investiční fond nemovitostí	CZ
JTFG FUND I SICAV, a.s. *	100	100	100,0%	Investiční fond nemovitostí	CZ
<b>Total</b>	<b>44 008 268</b>				

v tis. Kč	31. prosince 2020	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	1 093 879	6,929	100,0%	Holdingová společnost	CY
J&T BANKA, a.s.	18 844 896	10,638,127	100,0%	Bankovníctví	CZ
365.bank, a.s.	17 325 666	9,613,680	98,5%	Bankovníctví	SK
J&T Wine Holding SE	1 303 953	900,620	100,0%	Cílené obchodní financování	CZ
J&T Mezzanine, a.s.	1 902 055	2,000	100,0%	Mezzanine financování	CZ
J&T SERVICES ČR, a.s.	285 495	141,134	100,0%	Poskytování služeb Skupině	CZ
J&T INVESTMENTS SICAV*	100	100	100,0%	Financování akcií investičního fondu	CZ
Compact Property Fund*	4 260	3,500	100,0%	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.*	932	100	100,0%	Investiční fond nemovitostí	CZ
<b>Total</b>	<b>40 761 236</b>				

\* Společnost vlastní pouze Zakladatelské akcie fondů (ne investiční akcie).

V roce 2021 společnost poskytla vklady mimo základní kapitál do své dceřiné společnosti J&T Wine Holding SE ve výši 235 700 tis. CZK. Dále došlo ke vzniku nové společnosti J&T Credit Participation, s.r.o., kde Společnost splatila základní kapitál ve výši 200 tis. CZK, a k založení fondu JTFG FUND I SICAV, a.s., kde Společnost vlastní zakladatelské akcie, za 100 tis. CZK.

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.

## 24. Dlouhodobý nehmotný majetek

v tis. Kč	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2020	1 494	1 494
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	(1 461)	(1 461)
<b>Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
Přírůstky	761	761
Amortizace za účetní období	(34)	(34)
Snížení hodnoty	—	—
Úbytky	—	—
Vliv změn devizových kurzů	—	—
<b>Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>760</b>	<b>760</b>
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2020	2 291	2 291
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020	(1 531)	(1 531)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2021	2 291	2 291
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	(1 531)	(1 531)
<b>Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>760</b>	<b>760</b>
Přírůstky	30	30
Amortizace za účetní období	(132)	(132)
Snížení hodnoty	—	—
Úbytky	—	—
Vliv změn devizových kurzů	1	1
<b>Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>659</b>	<b>659</b>
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	2 262	2 262
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021	(1 603)	(1 603)

### Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2021 společnost neevidovala žádný nehmotný majetek ve vývoji (jinak zahrnutý v Ostatním nehmotném majetku) (31. prosince 2020: nula).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2020: 0).

## 25. Pozemky, budovy a zařízení

v tis. Kč	Pozemky a budovy	Právo k užívání pozemků a budov	Inventář a zařízení	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2020	168 861	117 585	74 397	360 843
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	(37 090)	(17 419)	(67 599)	(122 108)
<b>Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2020</b>	<b>131 771</b>	<b>100 166</b>	<b>6 798</b>	<b>238 735</b>
Přírůstky		9 426		9 426
Odpisy za účetní období	(4 810)	(18 352)	(185)	(23 347)
Snížení hodnoty	—	—	—	—
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	—	(17 653)	—	(17 653)
Úbytky	—	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	4 376	2 114	130	6 620
<b>Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2020</b>	<b>131 337</b>	<b>75 701</b>	<b>6 743</b>	<b>213 781</b>
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2020	174 410	110 989	77 328	362 727
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020	(43 073)	(35 288)	(70 585)	(148 946)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2021	174 410	110 989	77 328	362 727
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	(43 073)	(35 288)	(70 585)	(148 946)
<b>Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2021</b>	<b>131 337</b>	<b>75 701</b>	<b>6 743</b>	<b>213 781</b>
Přírůstky	—	24 475	3 293	27 768
Odpisy za účetní období	(4 373)	(8 237)	(23)	(12 633)
Snížení hodnoty	—	—	—	—
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	—	—	—	—
Úbytky	(3 183)	(51 581)	(40)	(54 804)
Vliv změn devizových kurzů	(6 582)	(1 766)	(501)	(8 849)
<b>Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2021</b>	<b>117 198</b>	<b>38 592</b>	<b>9 472</b>	<b>165 262</b>
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	160 900	56 307	74 618	291 825
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021	(43 702)	(17 715)	(65 146)	(126 563)

K 31. prosinci 2021 nebyly žádné pozemky, budovy a zařízení předmětem zástavy (31. prosince 2020: 0).

K 31. prosinci 2021 je pojištěná hodnota pozemků, budov a zařízení společnosti 283 293 tis. CZK (31. prosince 2020: 299 076 tis. Kč).

### Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2021 byla hodnota pozemků, budov a zařízení ve výstavbě (jinak zahrnutých v Inventáři a zařízení) 3 177 tis. Kč (31. prosince 2020: nula).

Během let 2021 a 2020 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

### Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2021 a 31. prosinci 2020 neměla společnost žádný významný nevyužitý majetek.

## 26. Úvěry od bank

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Ostatní přijaté úvěry	4 158 081	3 352 690
<b>Úvěry od bank v naběhlé hodnotě</b>	<b>4 158 081</b>	<b>3 352 690</b>
<b>Úvěry od bank celkem</b>	<b>4 158 081</b>	<b>3 352 690</b>

## 27. Úvěry od klientů

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Ostatní přijaté úvěry	14 917 652	13 363 823
<b>Úvěry od klientů v naběhlé hodnotě</b>	<b>14 917 652</b>	<b>13 363 823</b>
<b>Úvěry od klientů celkem</b>	<b>14 917 652</b>	<b>13 363 823</b>

## 28. Vydané dluhové cenné papíry

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
V naběhlé hodnotě	—	3 615
<b>Vydané dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>—</b>	<b>3 615</b>

K 31. prosinci 2021 ani k 31. prosinci 2020 společnost neevidovala dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

V následující tabulce jsou zobrazeny informace o vydaných dluhových cenných papírech v naběhlé hodnotě:

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Vydané směnky a dluhové papíry	—	3 615
Ostatní vydané dluhové cenné papíry celkem	—	3 615
<b>Vydané dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě celkem</b>	<b>—</b>	<b>3 615</b>

Úrok ze všech emisí se vyplácel pravidelně dvakrát nebo čtyřikrát ročně.

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 společnost nezaznamenala žádné neplnění závazků týkající se jistiny nebo úroků nebo jiná nedodržení podmínek týkající se vydaných dluhových cenných papírů.

V průběhu roku 2021 byly směnky a dluhové cenné papíry splaceny.

## 29. Rekonciliace pohybu závazků na peněžní toky vyplývající z finančních činností

v tis. Kč	Závazky z leasingu <sup>1</sup>	Závazky z vydaných dluhových cenných papírů	Podřízený dluh	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělené zisky a ostatní fondy	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>76 897</b>	<b>3 615</b>	—	<b>16 716 513</b>	<b>14 393 249</b>	<b>31 190 274</b>
Změny z peněžních toků z finanční činnosti	—	—	—	—	—	—
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	—	(3 615)	—	—	—	(3 615)
Změna stavů úvěrů od klientů a bank	—	—	—	2 897 877	—	2 897 877
Platby leasingových závazků (jistiny)	(9 282)	—	—	—	—	(9 282)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	—	—	—	—	—	—
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	—	—	—	—	(294 350)	(294 350)
Vyplacené dividendy	—	—	—	—	—	—
<b>Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem</b>	<b>(9 282)</b>	<b>(3 615)</b>	—	<b>2 897 877</b>	<b>(294 350)</b>	<b>2 590 630</b>
Efekt změny měnových kurzů	(12 007)	—	—	(557 408)	—	(569 415)
<b>Ostatní změny</b>						
<b>Související se závazky</b>						
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	(17 653)	—	—	(91 923)	—	(109 576)
Úrokové náklady	1 593	—	—	915 502	—	917 095
Zaplacené úroky	2	—	—	(804 828)	—	(804 826)
<b>Ostatní změny související se závazky celkem</b>	<b>(16 058)</b>	—	—	<b>18 751</b>	—	<b>2 693</b>
<b>Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem</b>						
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>39 550</b>	—	—	<b>19 075 733</b>	<b>14 098 899</b>	<b>33 214 182</b>

<sup>1</sup> Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

v tis. Kč	Závazky z leasingu <sup>1</sup>	Závazky z vydaných dluhových cenných papírů	Podřízený dluh	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělené zisky a ostatní fondy	Celkem
<b>Zůstatek k 1. lednu 2020</b>	<b>100 921</b>	<b>3 514</b>	<b>—</b>	<b>19 646 434</b>	<b>14 377 063</b>	<b>34 127 932</b>
Změny z peněžních toků z finanční činnosti	—	—	—	—	—	—
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	—	101	—	—	—	101
Změna stavů úvěrů od klientů a bank	—	—	—	(2 839 586)	—	(2 839 586)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(24 024)	—	—	—	—	(24 024)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	—	—	—	—	500 000	500 000
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	—	—	—	—	(273 175)	(273 175)
Vyplacené dividendy	—	—	—	—	—	—
<b>Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem</b>	<b>(24 024)</b>	<b>101</b>	<b>—</b>	<b>(2 839 586)</b>	<b>226 825</b>	<b>(2 636 684)</b>
Efekt změny měnových kurzů	—	—	—	74 554	(1 145)	73 409
<b>Ostatní změny</b>						
<b>Související se závazky</b>						
Leasingové závazky z nových nájmu	—	—	—	—	—	—
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	—	—	—	—	—	—
Úrokové náklady	—	—	—	839 397	—	839 397
Zaplacené úroky	—	—	—	(1 004 286)	—	(1 004 286)
<b>Ostatní změny související se závazky celkem</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(164 889)</b>	<b>—</b>	<b>(164 889)</b>
<b>Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(209 494)</b>	<b>(209 494)</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>76 897</b>	<b>3 615</b>	<b>—</b>	<b>16 716 513</b>	<b>14 393 249</b>	<b>31 190 274</b>

## 30. Ostatní závazky

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zaměstnanecké požitky	11 764	11 876
Závazky z leasingu (viz bod 36)	39 550	76 897
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	—	47
Závazky z obchodních vztahů	16 863	4 088
Nevyfakturované dodávky	6 503	7 025
Ostatní závazky	114 392	368 922
<b>Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 37)</b>	<b>189 072</b>	<b>468 855</b>
Ostatní daňové závazky	5 753	535
Výnosy příštích období	—	498
Ostatní	404	—
<b>Nefinanční ostatní závazky celkem</b>	<b>6 157</b>	<b>1 033</b>
<b>Celkem</b>	<b>195 229</b>	<b>469 888</b>

Položka Ostatní závazky zahrnuje přijaté peněžní plnění k vypořádání derivátů ve výši 74 200 tis. CZK (2020: 317 300 tis. CZK).

<sup>1</sup> Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku.



## 31. Rezervy

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 35 (e))	5 514	1 136
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 35 (e))	2 562	85 445
<b>Celkové rezervy</b>	<b>8 076</b>	<b>86 581</b>

Společnost nevydala žádné úvěrové přísliby ani poskytnuté záruky, které by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

## 32. Odložené daňové pohledávky a závazky

### 32.1. Nevykázaná odložená daňová pohledávka

Společnost nemá žádné nevykázané daňové ztráty.

Maximální lhůta pro využití daňových ztrát vzniklých po 1. lednu 2004 je v České republice 5 let. Společnost stanovuje svou daňovou povinnost v České republice, přičemž kalkuluje daňovou povinností i zvlášť za slovenskou pobočku, a následně uplatňuje postupy vedoucí k zamezení dvojího zdanění vyplývajících z platné legislativy v České republice. Lhůta pro uplatnění daňových ztrát ve Slovenské republice je 4 roky.

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 společnost dosáhne v budoucnu daňových zisků, proti kterým by mohla tyto daňové výhody využít.

### 32.2. Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

Byly uznány následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v tis. Kč	31. prosince 2021 Aktiva	31. prosince 2021 Závazky	31. prosince 2020 Aktiva	31. prosince 2020 Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	—	38	—	38
Leasingy (IFRS 16)	—	158	227	—
Deriváty	—	183 448	—	4 237
Mezisoučet	—	183 644	227	4 275
Zápočet (Netting)*	—	—	—	(227)
<b>Celkem</b>	<b>—</b>	<b>183 644</b>	<b>—</b>	<b>4 048</b>

\* Zápočet - odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány, pokud to bylo možné.

## 33. Vlastní kapitál

---

### (i) Základní kapitál

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 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 2021 i 2020 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.

### (iv) Ostatní rezervy a fondy

V roce 2016 společnost také 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 9% (první dva roky) a 5% (v letech následujících) výnos, který je zcela nenárokový a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Tyto certifikáty nesou 9% (první dva roky) a 5% (v letech následujících) výnos, který je 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 ATI.

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 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 kótovány na Burze cenných papírů Praha. Nástroje splňují požadavky na vykazování jako vedlejší kapitál ATI.

V roce 2016 společnost zřídila perpetuitní fond určený pro výplatu výnosů z certifikátů popsaných 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 2021 byla 294 350 tis. CZK (2020: 273 175 tis. CZK) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

### (v) Dividendy

V roce 2021 ani 2020 společnost nevyplatila akcionářům žádné dividendy.

## 34. 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 2021

v tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
<b>Finanční aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 687 062	—	5 687 062	—	5 687 062
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	13 050 451	—	—	13 049 828	13 049 828
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	66 430	—	—	66 430	66 430
<b>Finanční závazky</b>					
Úvěry od bank	4 158 081	—	4 161 617	—	4 161 617
Úvěry od klientů	14 917 652	—	13 413 453	—	13 413 453
Vydané dluhové cenné papíry	—	—	—	—	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	189 072	—	189 072	—	189 072

31. prosince 2020

v tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
<b>Finanční aktiva</b>					
Peníze a peněžní ekvivalenty	765 810	—	765 810	—	765 810
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	15 307 039	—	—	14 930 054	14 930 054
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	84 916	—	—	84 916	84 916
<b>Finanční závazky</b>					
Úvěry od bank	3 352 690	—	3 344 435	—	3 344 435
Úvěry od klientů	13 363 823	—	13 363 823	—	13 363 823
Vydané dluhové cenné papíry	3 615	—	3 615	—	3 615
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	468 855	—	468 855	—	468 855

## 35. Finanční přísliby a podmíněné závazky

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	7 731 107	6 772 838
Finanční záruky dle IFRS 9	14 010 478	12 566 226
Zastavený majetek	51	47
<b>Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem</b>	<b>21 741 636</b>	<b>19 339 111</b>

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 2021 je 14 052 370 tis. CZK (31. prosince 2020: 12 610 451 tis. CZK).

## 36. Leasingy (nájmy)

### 36.1. 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 vykazání nájmu (viz bod 3 (t), je u těchto podkladových aktiv uznáno právo k užívání.

Sesouhlasení pohybů práv k užívání od počátečních ke konečným zůstatkům je uvedeno v bodě 30.

Náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodech: Čisté úrokové výnosy, bod 6. Ostatní provozní výnosy, bod 9 Ostatní provozní náklady, bod 11.

Další informace týkající se leasingu jsou uvedeny níže.

Analýza splatnosti leasingových závazků je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Méně než 1 rok	9 457	19 417
1-5 let	28 437	74 779
Více než 5 let	8 102	7 645
<b>Celkem</b>	<b>45 996</b>	<b>101 841</b>

v tis. Kč	2021	2020
Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu	(9 282)	(18 932)

### 36.2. Leasing z pozice pronajímatele

#### (a) Operativní leasing

Společnost pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu.

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Do 1 roku	13 655	15 117
1-2 roky	—	—
2-3 roky	—	—
3-4 roky	—	—
4-5 let	—	—
Více než 5 let	—	—
<b>Celkem</b>	<b>13 655</b>	<b>15 117</b>

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2021 bylo 14 038 tis. CZK vykazáno jako výnos z pronájmu (2020: 15 635 tis. CZK).

#### (b) Finanční leasing

Společnost nemá žádný majetek pronajatý v rámci finančního leasingu.

## 37. 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.

### 37.1. 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 ve výkazu o finanční pozici. Mimo to je společnost vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze (viz bod 35 - 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 poskytnutou klientem 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 odvětví a geografické lokace.

#### (i) Koncentrace úvěrového rizika podle geografické lokace

31. prosince 2021

v tis. Kč	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ruská federace	Ostatní	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 653 987	32 925	—	150	—	5 687 062
Finanční aktiva k obchodování	738 347	—	—	—	—	738 347
Zajišťovací deriváty	—	—	491 285	—	—	491 285
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	56 783	—	—	—	56 783
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	298 272	—	—	4 416	—	302 688
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě						
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám						
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	10 001 944	—	3 046 341	2 166	—	13 050 451
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům						
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	14 779	29 005	—	50	22 596	66 430
	<b>16 707 329</b>	<b>118 713</b>	<b>3 537 626</b>	<b>6 782</b>	<b>22 596</b>	<b>20 393 046</b>
<b>Příslibené/zaručené částky</b>						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	7 719 168	—	11 940	—	—	(5 514)*
Finanční záruky dle IFRS 9	8 867 095	4 418 676	—	—	724 706	(2 562)*
	<b>16 586 263</b>	<b>4 418 676</b>	<b>11 940</b>	<b>—</b>	<b>724 706</b>	<b>(8 076)</b>
<b>Celkem</b>	<b>33 293 592</b>	<b>4 537 389</b>	<b>3 549 566</b>	<b>6 782</b>	<b>747 302</b>	<b>20 384 970</b>

31. prosince 2020

v tis. Kč	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ruská federace	Ostatní	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	720 898	44 764	—	148	—	765 810
Finanční aktiva k obchodování	38 587	702 399	—	—	—	740 986
Zajišťovací deriváty	—	—	287 544	—	—	287 544
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	73 808	—	—	—	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	298 273	—	—	4 418	—	302 691
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	—	—	—	—	—	—
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	—	—	—	—	—
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	8 094 169	348 376	6 849 041	15 453	—	15 307 039
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	—	—	—	—	—
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	32 319	41 826	—	61	10 710	84 916
	<b>9 184 246</b>	<b>1 211 173</b>	<b>7 136 585</b>	<b>20 080</b>	<b>10 710</b>	<b>17 562 794</b>
<b>Přislíbené/zaručené částky</b>						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	6 762 492	—	10 346	—	—	(1 136)*
Finanční záruky dle IFRS 9	7 843 445	4 667 250	—	—	55 531	(85 445)*
	<b>14 605 937</b>	<b>4 667 250</b>	<b>10 346</b>	<b>—</b>	<b>55 531</b>	<b>(86 581)</b>
<b>Celkem</b>	<b>23 790 183</b>	<b>5 878 423</b>	<b>7 146 931</b>	<b>20 080</b>	<b>66 241</b>	<b>17 476 213</b>

\* údaj netvoří součet, reprezentuje vytvořenou rezervu na potenciální protiplnění

Tabulka výše ukazuje úvěrové riziko podle sídla dlužníka nebo emitenta cenných papírů.

Smlouvy o finančních zárukách dle IFRS 9 vykázané pod „Ostatními“ v roce 2020 se týkají záruk do Nizozemska, v roce 2021 pak Nizozemska 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 2021

v tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko					
Nízké riziko	2 027	—	—	—	2 027
Střední riziko	13 113 529	79 937	—	—	13 193 466
Vysoké riziko	—	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—	—
Bez klasifikace	—	—	—	—	—
	<b>13 115 556</b>	<b>79 937</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>13 195 493</b>
Opravná položka	(138 142)	(6 900)	—	—	(145 042)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>12 977 414</b>	<b>73 037</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>13 050 451</b>

31. prosince 2020

v tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—	—
Střední riziko	15 901 008	75 386	—	—	15 976 394
Vysoké riziko	—	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—	—
Bez klasifikace	—	—	—	—	—
Opravná položka	(652 212)	(17 143)	—	—	(669 355)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>15 248 796</b>	<b>58 243</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>15 307 039</b>

 Úvěrové přísliby dle IFRS 9<sup>2</sup>

31. prosince 2021

v tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko				
Nízké riziko	3 000	—	—	3 000
Střední riziko	7 728 107	—	—	7 728 107
Vysoké riziko	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—
Bez klasifikace	—	—	—	—
	<b>7 731 107</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>7 731 107</b>
Opravná položka	(5 514)	—	—	(5 514)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>7 725 593</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>7 725 593</b>

<sup>2</sup> Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

31. prosince 2020

v tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—
Střední riziko	6 773 974	—	—	6 773 974
Vysoké riziko	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—
Bez klasifikace	—	—	—	—
Opravná položka	(1 136)	—	—	(1 136)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>6 772 838</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6 772 838</b>

#### Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2021

v tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—
Střední riziko	14 052 369	—	—	14 052 369
Vysoké riziko	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—
	<b>14 052 369</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>14 052 369</b>
Opravná položka	(2 562)	—	—	(2 562)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>14 049 807</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>14 049 807</b>

31. prosince 2020

v tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—
Střední riziko	12 651 671	—	—	12 651 671
Vysoké riziko	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—
Opravná položka	(85 445)	—	—	(85 445)
<b>Účetní hodnota</b>	<b>12 566 226</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>12 566 226</b>



**(iii) Úvěrové riziko – ztráta při selhání (LGD) a pravděpodobnost selhání (PD)**

Analýza citlivosti společnosti na zvýšení nebo snížení ztráty při selhání (Loss Given Default, LGD) a pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD) a dopad na celkové očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Losses, ECL) je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Nárůst LGD o 10 %	16 877	66 542
Pokles LGD o 10 %	(13 870)	(66 938)
Nárůst PD o 10 %	16 952	66 938
Pokles PD o 10 %	(13 870)	(66 938)

**(iv) Úvěrové riziko - zástavy**

Zástavy jsou využity jako aktiva, která mohou být realizována v případě selhání primárního zdroje splacení dluhu.

Derivátové transakce podléhají smlouvám o řízení zástav. Dle těchto smluv obecně platí, že za určitých okolností, jako např. když nastane úvěrová událost jako selhání, všechny nevyřízené transakce vyplývající ze smlouvy s protistranou se ukončí, posoudí se konečná hodnota a pro vyřízení všech transakcí s protistranou se použije jedna čistá hodnota jako výsledný závazek/pohledávka. Společnost a její protistrany jsou obvykle povinny zaúčtovat zástavu ke snížení úvěrového rizika protistrany.

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou zajištěny zástavami s následujícími reálnými hodnotami:

31. prosince 2021

v tis. Kč	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Přijátá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijátá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
Ostatní	–	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

31. prosince 2020

v tis. Kč	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Přijátá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijátá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
Ostatní	348 376	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>348 376</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Společnost v roce 2021 nevykazuje movitý majetek sloužící jako zástava úvěru poskytnutého zákazníkovi (2020: 348 376 tis. CZK).

Společnost uzavírá deriváty k řízení rizik. Tyto deriváty jsou kolateralizované na základě příslušných ISDA smluv a CSA dodatků. Reálná hodnota zajišťovacího derivátu k 31. prosinci 2021 je 491 285 tis. CZK (2020: 287 544 tis. CZK). Hodnota přijatého hotovostního kolaterálu k 31. prosinci 2021 je 74 200 tis. CZK (2020: 317 300 tis. CZK). Reálná hodnota derivátu a přijatého zajištění jsou vykázány v rozvaze Společnosti nekompenzovaně.

**(v) Úvěrové riziko – expozice s úlevou (forbearance)**

Společnost klasifikuje veškeré své pohledávky za klienty jako „výkonné“ či „nevýkonné“, dle Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 a doplňující legislativy v příslušných zemích: expozice více než 90 dnů po splatnosti, expozice, kde se usuzuje, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky, aniž by bylo nutno přistoupit k realizaci zástavy 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 tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Výkonné expozice	13 050 451	15 307 039
– z toho výkonné expozice s úlevou	—	—
Nevýkonné expozice	—	—
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	—	—
<b>Celkem</b>	<b>13 050 451</b>	<b>15 307 039</b>

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 0% (2020: 0%).

Společnost nerealizovala žádné ztráty z finančních aktiv, u nichž byly v průběhu účetního období modifikovány smluvní peněžní toky (2020: žádné).

## 37.2. 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 a zálohami poskytnutými bankám 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 roztříděných 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 2021

v tis. Kč	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>				
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 686 950	—	112	5 687 062
Finanční aktiva k obchodování	86 172	1	652 174	738 347
Zajišťovací deriváty	491 285	—	—	491 285
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	56 783	56 783
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	302 688	302 688
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	6 883 147	6 167 304	—	13 050 451
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	66 430	—	—	66 430
<b>Celkem</b>	<b>13 213 984</b>	<b>6 167 304</b>	<b>1 011 757</b>	<b>20 393 046</b>

v tis. Kč	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční závazky</b>				
Úvěry od bank	1 494 597	2 663 484	—	4 158 081
Úvěry od klientů	5 011 772	9 905 880	—	14 917 652
Vydané dluhové cenné papíry	—	—	—	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	150 033	39 039	—	189 072
<b>Celkem</b>	<b>6 656 402</b>	<b>12 608 403</b>	<b>—</b>	<b>19 264 805</b>

Úvěrové linky, které má společnost k dispozici, mají hodnotu 2 327 092 CZK k 31. prosinci 2021.

31. prosince 2020

v tis. Kč	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>				
Peníze a peněžní ekvivalenty	765 810	—	—	765 810
Finanční aktiva k obchodování	23 727	717 259	—	740 986
Zajišťovací deriváty	287 544	—	—	287 544
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	73 808	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	302 691	302 691
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	6 713 667	8 593 372	—	15 307 039
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	784 916	—	—	784 916
<b>Celkem</b>	<b>7 875 664</b>	<b>9 310 631</b>	<b>376 499</b>	<b>17 562 794</b>

v tis. Kč	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční závazky</b>				
Úvěry od bank	3 352 690	—	—	3 352 690
Úvěry od klientů	1 633 317	11 730 506	—	13 363 823
Vydané dluhové cenné papíry	3 615	—	—	3 615
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	401 174	67 681	—	468 855
<b>Celkem</b>	<b>5 390 796</b>	<b>11 798 187</b>	<b>—</b>	<b>17 188 983</b>

Úvěrové linky, které má společnost k dispozici, mají hodnotu 674 757 tis. CZK k 31. prosinci 2020.

(ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31. prosince 2021

v tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
<b>Finanční závazky mimo derivátů</b>						
Úvěry od bank	4 158 081	(4 220 556)	(2 210 200)	(1 508 265)	(502 091)	—
Úvěry od klientů	14 917 652	(16 559 055)	(222 657)	(5 451 815)	(10 884 583)	—
Vydané dluhové cenné papíry						
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	189 072	(196 031)	—	(159 492)	(36 539)	—
	<b>19 264 805</b>	<b>(20 975 642)</b>	<b>(2 432 857)</b>	<b>(7 119 572)</b>	<b>(11 423 213)</b>	<b>—</b>
<b>Přislíbené/zaručené částky<sup>2</sup></b>						
Úvěrové přísliby	5 514	(7 731 107)	(7 731 107)	—	—	—
Finanční záruky	2 562	(14 010 478)	(14 010 478)	—	—	—
	<b>8 076</b>	<b>(21 741 585)</b>	<b>(21 741 585)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

31. prosince 2020

v tis. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
<b>Finanční závazky mimo derivátů</b>						
Úvěry od bank	3 352 690	(3 436 188)	(425 340)	(3 010 848)	—	—
Úvěry od klientů	13 363 823	(13 413 452)	—	(1 649 860)	(11 763 592)	—
Vydané dluhové cenné papíry	3 615	(3 615)	(3 615)	—	—	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	468 855	(468 855)	(390 233)	(10 941)	(67 681)	—
	<b>17 188 983</b>	<b>(17 322 110)</b>	<b>(819 188)</b>	<b>(4 671 649)</b>	<b>(11 831 273)</b>	<b>—</b>
<b>Přislíbené/zaručené částky<sup>2</sup></b>						
Úvěrové přísliby	1 136	(6 772 838)	(6 772 838)	—	—	—
Finanční záruky	85 445	(12 610 451)	(12 610 451)	—	—	—
	<b>86 581</b>	<b>(19 383 289)</b>	<b>(19 383 289)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

<sup>2</sup> Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

**Očekávaná likvidita**

Smluvní peněžní toky se výrazně neliší od očekávaných budoucích smluvních peněžních toků finančních nástrojů.

**37.3. 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 2021

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 686 950	—	—	—	112	5 687 062
Finanční aktiva k obchodování	86 172	—	1	—	652 174	738 347
Zajišťovací deriváty	491 285	—	—	—	—	491 285
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	—	—	56 783	56 783
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	—	—	302 688	302 688
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	2 623 774	4 688 027	5 738 650	—	—	13 050 451
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	66 430	—	—	—	—	66 430
	<b>8 954 611</b>	<b>4 688 027</b>	<b>5 738 651</b>	<b>—</b>	<b>1 011 757</b>	<b>20 393 046</b>
<b>Finanční závazky</b>						
Úvěry od bank	2 194 380	1 491 361	472 340	—	—	4 158 081
Úvěry od klientů	—	5 011 772	9 905 880	—	—	14 917 652
Vydané dluhopisy	—	—	—	—	—	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	150 033	—	—	—	39 039	189 072
	<b>2 344 413</b>	<b>6 503 133</b>	<b>10 378 220</b>	<b>—</b>	<b>39 039</b>	<b>19 264 805</b>
<b>Čistá pozice (kromě podrozvahy)</b>	<b>6 610 198</b>	<b>(1 815 106)</b>	<b>(4 639 569)</b>	<b>—</b>	<b>972 718</b>	<b>1 128 241</b>
<b>Čistá pozice podrozvahy</b>	<b>617 332</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>617 332</b>
<b>Čistá pozice (včetně podrozvahy)</b>	<b>7 227 530</b>	<b>(1 815 106)</b>	<b>(4 639 569)</b>	<b>—</b>	<b>972 718</b>	<b>1 745 573</b>

31. prosince 2020

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní ekvivalenty	765 810	—	—	—	—	765 810
Finanční aktiva k obchodování	23 728	—	115 641	601 617	—	740 986
Zajišťovací deriváty	287 544	—	—	—	—	287 544
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	—	—	73 808	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	—	—	302 691	302 691
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	348 403	6 230 544	8 728 092	—	—	15 307 039
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	54 711	30 205	—	—	—	784 916
	<b>1 480 196</b>	<b>6 260 749</b>	<b>8 843 733</b>	<b>601 617</b>	<b>376 499</b>	<b>17 562 794</b>
<b>Finanční závazky</b>						
Úvěry od bank	620 845	2 731 845	—	—	—	3 352 690
Úvěry od klientů	—	—	13 363 823	—	—	13 363 823
Vydané dluhopisy	—	—	—	—	3 615	3 615
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	332 533	7 879	10 087	76 898	41 457	468 855
	<b>953 378</b>	<b>2 739 724</b>	<b>13 373 910</b>	<b>76 898</b>	<b>376 499</b>	<b>17 188 983</b>
<b>Čistá pozice (kromě podrozvahy)</b>	<b>—</b>	<b>3 521 025</b>	<b>(4 530 177)</b>	<b>524 719</b>	<b>331 426</b>	<b>373 811</b>
<b>Čistá pozice podrozvahy</b>	<b>318 415</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>318 415</b>
<b>Čistá pozice (včetně podrozvahy)</b>	<b>845 233</b>	<b>3 521 025</b>	<b>(4 530 177)</b>	<b>524 719</b>	<b>331 479</b>	<b>692 226</b>

Společnost neneviduje finanční aktiva a závazky, které by byly senzitivní na změny v tržních sazbách, neboť všechny nesou fixní úrok.

#### IBOR reforma

Sazby, za které si banky navzájem půjčují finanční prostředky na mezibankovním trhu, se označují jako sazby IBOR („Interbank Offered Rates“). V minulosti se vyskytly závažné případy manipulace s některými referenčními sazbami (LIBOR, EURIBOR), důvěryhodnost těchto sazeb klesla, objevily se podezření, že sazby IBOR byly stanoveny netransparentním způsobem, a proto tyto sazby v současnosti prochází zásadní reformou. Vzhledem k velkému ekonomickému významu těchto sazeb je nutné zajistit přesnost a spolehlivost těchto sazeb a procesu jejich stanovování (metodika, struktura řízení). Z tohoto důvodu vznikají pracovní skupiny k identifikaci nových referenčních sazeb a k zajištění přechodu na alternativní bezrizikové sazby.

Společnost hodnotí jako významné oblasti dopadu reformy sazeb IBOR následující:

- Právní dopady – úprava referenční sazeb v právních smlouvách (úvěrové smlouvy, dohody o vkladových produktech, dohody ISDA a CEMA, smlouvy o dodávkách, atd.), produktové listy, atd.
- Oceňování finančních nástrojů – stanovení a definice výnosových křivek, řízení rizik, finanční plány, cenotvorba, výpočty výkonnosti, atd.
- IT systémy a procesy – technická připravenost systémů pro přechod na bezrizikové referenční sazby, vstupy dat ve zdrojových systémech, atd.
- Účetnictví – dopad na modifikaci finančních nástrojů, jejich klasifikaci, atd.

Společnost intenzivně analyzuje a kvantifikuje dopady přechodu na mechanismus bezrizikové referenční sazby, a tedy se neočekává, že by společnost byla významně ovlivněna IBOR reformou.

#### Risk Management

Společnost bere v úvahu všechny IBOR sazby, které budou k 1. 1. 2022 a 1. 7. 2023 ukončeny či reformovány, s výjimkou EUR LIBOR, který již Společnost nahradila sazbou EURIBOR. Konkrétně se jedná o následující sazby: GBP LIBOR; USD LIBOR; JPY LIBOR; CHF LIBOR a EONIA.

Výnosové křivky sestavené z výše jmenovaných IBOR sazeb jsou používány na určení reálných hodnot úrokově citlivých nástrojů pro účely účetnictví i pro účely interního řízení rizik. Do těchto výpočtů vstupují křivky jak k určení budoucích floatových sazeb, tak pro diskontování na současnou hodnotu.

## Nederivátové finanční aktiva a pasiva

Společnost nemá smlouvy s úročením navázaným na sazby LIBOR, a tedy se neočekává, že by společnost byla významně ovlivněna IBOR reformou.

### (ii) Měnové riziko

Rozpad účetních hodnot podle měny převedených do tis. CZK je následující:

31. prosince 2021

v tis. Kč	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank	2 138 399	3 548 513	16	134	—	5 687 062
Finanční aktiva k obchodování	—	738 347	—	—	—	738 347
Zajišťovací deriváty	—	491 285	—	—	—	491 285
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	56 783	—	—	—	—	56 783
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	298 317	—	—	4 371	—	302 688
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	12 080 473	967 813	—	2 165	—	13 050 451
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	31 156	12 959	—	—	22 315	66 430
	<b>14 605 128</b>	<b>5 758 917</b>	<b>16</b>	<b>6 670</b>	<b>22 315</b>	<b>20 393 046</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Měnové forwardy	—	19 361 772	—	—	—	19 361 772
Aktiva ve správě	—	—	—	—	—	—
Úvěrové přísliby a garance	12 174 639	8 894 841	—	—	—	21 069 480
Ostatní podrozvahová aktiva	4 035 648	—	—	—	481 320	4 516 968
<b>Finanční závazky</b>						
Úvěry od bank	4 158 081	—	—	—	—	4 158 084
Úvěry od klientů	4 388 204	10 529 448	—	—	—	14 917 652
Vydané dluhopisy	—	—	—	—	—	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	81 570	107 427	—	—	75	189 072
	<b>8 627 855</b>	<b>10 636 875</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>75</b>	<b>19 264 805</b>
<b>Podrozvahové závazky</b>						
Měnové forwardy	18 744 440	—	—	—	—	18 744 440
Úvěrové přísliby a garance	152 751	2 174 341	—	—	—	2 327 092
Ostatní podrozvahová aktiva	—	—	—	—	—	—
<b>Čistá pozice (kromě podrozvahy)</b>	<b>5 977 273</b>	<b>(4 877 958)</b>	<b>16</b>	<b>6 670</b>	<b>22 240</b>	<b>1 128 241</b>
<b>Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)</b>	<b>3 290 369</b>	<b>21 204 314</b>	<b>16</b>	<b>6 670</b>	<b>503 560</b>	<b>25 004 929</b>



31. prosince 2020

v tis. Kč	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
<b>Finanční aktiva</b>						
Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank	42 559	720 676	19	2 556	—	765 810
Finanční aktiva k obchodování	702 398	38 588	—	—	—	740 986
Zajišťovací deriváty	—	287 544	—	—	—	287 544
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	73 808	—	—	—	—	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	298 320	—	—	4 371	—	302 691
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	10 889 220	4 402 366	—	15 453	—	15 307 039
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	44 780	20 418	—	—	19 718	84 916
	<b>12 051 085</b>	<b>5 469 592</b>	<b>19</b>	<b>22 380</b>	<b>19 718</b>	<b>17 562 794</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Měnové forwardy	—	19 046 847	—	—	—	19 046 847
Měnové forwardy	1 807 877	—	—	—	485 960	2 293 837
Aktiva ve správě	10 851 393	8 432 140	—	—	—	19 283 533
Úvěrové přísliby a garance	287 715	317 697	—	—	—	605 412
Ostatní podrozvahová aktiva	—	19 046 847	—	—	—	19 046 847
	<b>12 946 985</b>	<b>27 796 684</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>485 960</b>	<b>41 229 629</b>
<b>Finanční závazky</b>						
Úvěry od bank	3 352 567	123	—	—	—	3 352 690
Úvěry od klientů	3 992 133	9 371 690	—	—	—	13 363 823
Vydané dluhopisy	—	3 615	—	—	—	3 615
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	445 288	23 567	—	—	—	468 855
	<b>7 789 988</b>	<b>9 298 995</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>17 418 983</b>
<b>Podrozvahové závazky</b>						
Měnové forwardy	18 728 432	—	—	—	—	18 728 432
Úvěrové přísliby a garance	522 006	152 751	—	—	—	674 757
Ostatní podrozvahová aktiva	590 579	818 511	—	—	—	1 409 090
	<b>19 841 017</b>	<b>971 262</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>20 812 279</b>
<b>Čistá pozice (kromě podrozvahy)</b>	<b>4 261 097</b>	<b>(3 929 403)</b>	<b>19</b>	<b>22 380</b>	<b>19 718</b>	<b>373 811</b>
<b>Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)</b>	<b>(2 632 935)</b>	<b>22 896 019</b>	<b>19</b>	<b>22 380</b>	<b>505 678</b>	<b>20 791 161</b>

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 tis. Kč	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
EUR	59 773	139 595	(2 983)	(2 997)

### (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.

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 tis. Kč	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	568	738	—	—
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	6 522	6 165	2 983	2 983
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	—	1 008	44	44
<b>Celkem</b>	<b>7 090</b>	<b>7 911</b>	<b>3 027</b>	<b>3 027</b>

v tis. Kč	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	568	738
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	9 504	9 147
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	44	1 052
<b>Celkem</b>	<b>10 116</b>	<b>10 938</b>

## 37.4. 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.

## 38. Spřízněné osoby

### Definice spřízněných osob

Společnost má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2021 a 2020 nebo během těchto let:

- (1) koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;
- (2) společnosti se společným rozhodujícím vlivem nebo podstatným vlivem nad společností a jejich dceřnými nebo přidruženými společnostmi;
- (3) dceřiné společnosti;
- (4) přidružené společnosti;
- (5) společné podniky, ve kterých je společnost spoluvlastníkem;
- (6) klíčoví vedoucí pracovníci společnosti (představenstvo).

Pojem "koneční akcionáři a společnosti, které ovládají" zahrnuje následující: Jakobovič Ivan, Tkáč Jozef, DANILLA EQUITY LIMITED, J&T Securities, s.r.o., KOLIBA REAL a.s., KPRHT 3, s.r.o., KPRHT 14 s.r.o. and KPRHT 19, s.r.o. Žádná z těchto společností nezveřejňuje konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala společnost.

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2021 a 2020 je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;	—	39 039	—	41 214
Dceřiné společnosti	15 734 159	16 469 435	9 089 970	14 041 618
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluvládají	—	—	—	—
<b>Celkem</b>	<b>15 734 159</b>	<b>16 508 474</b>	<b>9 089 970</b>	<b>14 082 832</b>

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2021 a 2020 je následující:

v tis. Kč	2021		2020	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;	—	—	—	—
Dceřiné společnosti	883 332	920 886	933 897	1 053 257
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluvládají	—	—	—	—
<b>Celkem</b>	<b>883 332</b>	<b>920 886</b>	<b>933 897</b>	<b>1 053 257</b>

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti	—	13 253 454	—	12 464 752
<b>Celkem</b>	<b>—</b>	<b>13 253 454</b>	<b>—</b>	<b>12 464 752</b>

Výše obdržených záruk představuje zejména záruku, že dceřiné společnosti skupiny J&T Integris group limited (emitenti dluhopisů) splní svůj závazek vůči věřitelům.

Souhrn úvěrových příslibů se spřízněnými osobami ke konci roku je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Obdržené úvěrové přísliby	Poskytnuté úvěrové přísliby	Obdržené úvěrové přísliby	Poskytnuté úvěrové přísliby
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti	2 327 092	7 719 168	674 757	6 772 838
<b>Celkem</b>	<b>2 327 092</b>	<b>7 719 168</b>	<b>674 757</b>	<b>6 772 838</b>

#### Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům jsou následující:

v tis. Kč	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Odměny	5 404	10 975
Půjčky	—	—

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníky bylo v roce 2021 nově poskytnuto 0 tis. CZK (2020: 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.

## 39. Následné události

Společnost provozuje svoji činnost na ruském trhu skrze svoji účast v J&T Bank, a.o. a je rovněž vystavena vůči ekonomickým a finančním trhům na Ukrajině. V únoru 2022, po uznání samostatné Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země. Současná eskalace vojenského konfliktu bude mít pravděpodobně neblahý dopad na politické a podnikatelské prostředí na Ukrajině, včetně schopnosti mnoha subjektů pokračovat v běžné činnosti. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování. Další legislativa je plánována. Rozšířené sankce již měly nebo se očekává, že budou mít další škodlivý vliv na ekonomickou nejistotu v Rusku, včetně volatilnějších akciových trhů, oslabení ruského rublu, snížení přílivu místních i zahraničních přímých investic a výrazného zpřísnění dostupnosti úvěrů. V důsledku toho mohou mít některé ruské subjekty potíže s přístupem na mezinárodní akciové a dluhové trhy a mohou být stále více závislé na státní podpoře svých operací. Dlouhodobé dopady uložených a případných dodatečných sankcí je obtížné určit. Tyto události představují události vzniklé po konci účetní období, které nemají vliv na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Níže je uvedena celková expozice Společnosti na ruském a ukrajinském trhu k 31. březnu 2022 (neauditováno):

v tis. Kč	31. března 2022
Peníze na bankovních účtech	139
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do vlastního kapitálu	4 371
Úvěry poskytnuté klientům	339 566
<b>Celkem</b>	<b>344 076</b>

Společnost vykázala v individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2021 výnosy vůči ruským a ukrajinským zákazníkům v celkové výši 1 065 tis. Kč.

S ohledem na výše uvedené události, přijala Společnost následující opatření:

- Společnost nebude poskytovat nové financování s rizikem na Ukrajině a Rusku.
- Společnost detailně analyzovala expozice ze sektorů potencionálně ovlivněných dopadem aktuální situací a vytvořila vyšší opravné položky,
- Společnost připravila simulaci dopadů ve formě 2 alternativních scénářů – očekávaný a nejhorší scénář, vč. simulace dopadů na hospodářský výsledek, ukazatele kapitálové přiměřenosti a likviditu.

Na základě provedené analýzy dospělo vedení Společnosti k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání je stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na individuální účetní závěrku.

Vedení Společnosti analyzovalo dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospělo k závěru, že k datu schválení této individuální účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání stále platný a tato událost nemá významný dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

Nejsou známy žádné další následné události, které by měly dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

## 40. Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2021 a 2020 je uveden níže:

Název společnosti	Sídlo společnosti	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
		Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	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
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
XT-Card a.s.	Česká republika	32,00	přímý	Vlastní kapitál	32,00	přímý	Vlastní kapitál
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	52,60	přímý	Plná
OAMP Hall 1 s.r.o.	Česká republika	—	—	—	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Hall 2 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Hall 3 s.r.o.	Česká republika	—	—	—	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Hall 4 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
Logistics Park Nošovice a.s.	Česká republika	—	—	—	50,00	přímý	Vlastní kapitál
Industrial Center CR II s.r.o.	Česká republika	75,00	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—
SPERIDA, a.s. v likvidácii	Slovensko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO) <sup>1</sup>	Rusko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
Leasing-Medicine Ltd	Rusko	100,00	přímý	Plná	—	—	—
TERCES MANAGEMENT LIMITED <sup>2</sup>	Kypr	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná

→

Název společnosti	Sídlo společnosti	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
		Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
Interznanie OAO <sup>3</sup>	Rusko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
J&T REALITY otevřený podílový fond <sup>4</sup>	Česká republika	88,88	přímý	Plná	88,88	přímý	Plná
J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin) <sup>5</sup>	Chorvatsko	96,03	přímý	Plná	96,03	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	100,00	přímý	Plná
J&T VENTURES I uzavřený podílový fond <sup>6</sup>	Česká republika	97,39	přímý	Plná	94,14	přímý	Plná
J&T DIVIDEND Fund	Malta	—	—	—	56,77	přímý	Plná
Rustonka Development II s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
JTFG FUND I SICAV, a.s.	Česká republika	60,54	přímý	Plná	—	—	—
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	Slovensko	100,00	přímý	Plná	—	—	—
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	Kypr	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
Bayshore Merchant Services Inc.	BVI	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
Butcher313, s.r.o.	Česká republika	30,00	přímý	Vlastní kapitál	30,00	přímý	Vlastní kapitál
J&T Finance, LLC	Rusko	99,90	přímý	Plná	99,90	přímý	Plná
Hotel Kadashevskaya, LLC	Rusko	99,90	přímý	Plná	99,90	přímý	Plná
Narcissus s.r.o.	Česká republika	49,00	přímý	Vlastní kapitál	49,00	přímý	Vlastní kapitál
J&T Global Finance VIII., s.r.o	Česká republika	100,00	přímý	Plná	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 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
Poštová poisťovňa, a.s. (Poisťovňa Poštovej banky, a.s.)	Slovensko	—	—	—	78,77	přímý	Plná
365.life, d. s. s., a. s. (Dôchodková správčovská spoločnosť Poštovej Banky, d.s.s., 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	98,46	přímý	Plná	98,46	přímý	Plná
PB Servis, a.s.	Slovensko	98,46	přímý	Plná	98,46	přímý	Plná
PB PARTNER, a.s. v likvidácii	Slovensko	—	—	—	98,46	přímý	Plná
PB Finančné služby, a.s.	Slovensko	98,46	přímý	Plná	98,46	přímý	Plná

→

Název společnosti	Sídlo společnosti	31. prosince 2021			31. prosince 2020		
		Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda
SKPAY, a. s. (SPPS, a.s.)	Slovensko	39,38	přímý	Vlastní kapitál	39,38	přímý	Vlastní kapitál
365.fintech, a.s.	Slovensko	98,46	přímý	Plná	98,46	přímý	Plná
ART FOND – Stredo-európsky fond súčasného umenia, a.s.	Slovensko	86,63	přímý	Plná	—	—	—
Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)	Slovensko	93,53	přímý	Plná	93,53	přímý	Plná
Cards&Co, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
DanubePay, a. s.	Slovensko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. <sup>7</sup>	Česká republika	99,20	přímý	Plná	99,20	přímý	Plná
DIAMOND HOTELS SLOVENSKO, s.r.o.	Slovensko	99,20	přímý	Plná	99,20	přímý	Plná
BHP Tatry, s.r.o.	Slovensko	99,20	přímý	Plná	99,20	přímý	Plná
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. <sup>8</sup>	Česká republika	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
FORESPO SOLISKO a.s.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
FORESPO HELIOS 1 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
FORESPO HELIOS 2 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
FORESPO HOREC a SASANKA a.s.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
FORESPO PÁLENICA a.s.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
INVEST-GROUND a.s.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
FORESPO-RENTAL 1 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
FORESPO-RENTAL 2 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
FORESPO BDS a.s.	Česká republika	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
DEVEL PASSAGE s.r.o.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
FORESPO DUNA J 6 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
RDF International, spol. s r.o.	Slovensko	99,17	přímý	Plná	99,17	přímý	Plná
J&T LOAN FUND <sup>9</sup>	Malta	99,23	přímý	Plná	99,23	přímý	Plná
J&T Wine Holding SE	Česká republika	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
OUTSIDER LIMITED	Kypr	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
Chateau Teyssier (Société civile)	Francie	80,00	přímý	Plná	80,00	přímý	Plná
JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (CT Domaines)	Francie	80,00	přímý	Plná	80,00	přímý	Plná
SAXONWOLD LIMITED	Irsko	80,00	přímý	Plná	80,00	přímý	Plná
World's End	U.S.A.	80,00	přímý	Plná	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	Vlastní kapitál	45,00	přímý	Vlastní kapitál
JTH Vision, s. r. o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	50,00	přímý	Vlastní kapitál
JTH Letňany s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—
J&T Credit Participation, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	—	—	—

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

- <sup>1</sup> Skupina vlastní 99.945% podíl ve společnosti J&T Bank, a.o. přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s., 0.055% podíl vlastní přímo J&T FINANCE GROUP SE (v rámci ostatních realizovatelných cenných papírů).
- <sup>2</sup> Skupina vlastní 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.
- <sup>3</sup> Skupina vlastní 50% podíl ve společnosti Interznanie OAO přes společnost TERCES MANAGEMENT LIMITED a další 50% podíl přes dceřinou společnost J&T Bank, a.o.
- <sup>4</sup> Skupina vlastní 53.08% podíl v J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST., a.s. přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 35.80% podíl přes společnost 365.bank, a. s.
- <sup>5</sup> Skupina vlastní 84.17% podíl v J&T Banka d.d. přes J&T BANKA, a.s. a další 11.86% podíl přes společnost ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.
- <sup>6</sup> Skupina vlastní 94.14% podíl v J&T VENTURES I otevřený podílový fond přes společnost J&T BANKA, a.s. a další 3.25% podíl přes společnost J&T IB and Capital Markets, a.s.
- <sup>7</sup> Skupina vlastní a 48.35% podíl v J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. přes J&T BANKA, a.s. a další 50.85% podíl přes společnost 365.bank, a. s.
- <sup>8</sup> Skupina vlastní 46.51% podíl v Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. přes J&T BANKA, a.s. a další 52.66% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a. s.
- <sup>9</sup> Skupina vlastní 49.99% podíl v J&T LOAN FUND přes J&T BANKA, a.s. a další 49.24% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a. s.





Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 27. dubna 2022 vydali ke statutární účetní závěrce.

# Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T FINANCE GROUP SE

## Zpráva o auditu účetní závěrky

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti J&T Finance Group SE (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. 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 2021 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví 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.

### Majetkové účasti s kontrolou a podstatným vlivem

Majetkové účasti s kontrolou a podstatným vlivem k 31. prosinci 2021 činí 44 008 268 tisíc Kč (k 31. prosinci 2021 činily 40 761 236 tisíc Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy individuální účetní závěrky: 3 (Důležité účetní metody) a 23 (Účasti v dceřiných společnostech).

### Hlavní záležitost auditu

K rozvahovému dni má Společnost deset přímo vlastněných dceřiných společností oceňovaných v individuální účetní závěrce ekvivalenční metodou. Ke každému rozvahovému dni vedení Společnosti posuzuje, zda existují indikace, že jejich účetní hodnoty jsou vyšší nežli zpětně ziskatelná hodnota. Indikátory snížení hodnoty mohou mimo jiné zahrnovat významné provozní ztráty, pravděpodobnost úpadku nebo informace o významných změnách s nepříznivým dopadem na investice Společnosti.

Jakmile jsou u investice identifikovány indikátory znehodnocení, vedení Společnosti odhadne její zpětně ziskatelnou hodnotu, která je stanovena jako vyšší částka z reálné hodnoty investice snížené o náklady na prodej nebo hodnoty z užívání na základě interního modelu. V takovém případě stanovení zpětně ziskatelných hodnot, provedených zejména na základě modelů diskontovaných peněžních toků, zahrnujících významné předpoklady a odhady vedení Společnosti, jako jsou mimo jiné míry růstu, diskontní faktory a očekávaný čistý provozní zisk. Žádné indikátory znehodnocení nebyly k rozvahovému dni vedením Společnosti identifikovány.

Na základě výše uvedených okolností vyžadovalo posouzení snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech naši zvýšenou pozornost. Rozhodli jsme se proto, že jde o hlavní záležitost auditu.



### Jak byla daná záležitost auditu řešena

V této oblasti naše postupy mimo jiné zahrnovaly:

Testovali jsme návrh a implementaci vybraných hlavních kontrol v rámci procesu finančního výkaznictví týkajícího se testování znehodnocení investic v dceřiných společnostech, včetně těch, které se týkají ověření výsledků testu indikátorů znehodnocení/ testu znehodnocení.

Vyhodnotili jsme správnost úsudku Společnosti ohledně existence indikátorů znehodnocení. Jako součást tohoto vyhodnocení jsme provedli následující procedury:

- Nezávislé vyhodnocení finanční situace dceřiných společností na základě aktuálních finančních informací;
- Prověrkou finančních plánů dceřiných společností na následující období, doprovázené dotazováním komponentních auditorů a prověřkou dodatečné podpůrné dokumentace, pokud bylo relevantní. Na základě výše uvedeného jsme rovněž posoudili dopad pandemie COVID-19 a narušení trhu ve čtvrtém kvartále roku 2021. Rovněž jsme posoudili adekvátnost výše uvedených finančních plánů.
- Vyhodnocení kvality plánovacího procesu porovnáním historických plánů s aktuálními výsledky;
- Prověrkou zápisů z jednání představenstva a dozorčí rady Společnosti, zda neobsahují indikace záležitostí týkající se znehodnocení investic.

### Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě a z úvěrových příslibů a záruk

Úvěry poskytnuté klientům k 31. prosinci 2021 činí 13 195 493 tisíc Kč (k 31. prosinci 2020 činily 15 976 394 tisíc Kč). Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2021 činí 145 042 tisíc Kč (k 31. prosinci 2020 činily 669 355 tisíc Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Důležité účetní metody), 20 (Úvěry poskytnuté klientům) a 22 (Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát).

### Hlavní záležitost auditu

Vedení Společnosti činí významné a komplexní předpoklady při odhadování očekávaných úvěrových ztrát ("the Expected Credit Losses", "ECLs") v souvislosti s úvěry poskytovanými svým zákazníkům (dále jen „úvěry“). Považujeme tuto oblast za spojenou s významným rizikem významné (materiální) nesprávnosti, která vyžaduje naši zvýšenou pozornost při auditu. Rozhodli jsme se proto, že jde o hlavní záležitost auditu.

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.

Při stanovení očekávaných úvěrových ztrát Společnost zvážila scénáře budoucích splátek a vzala rovněž do úvahy hodnotu zajištění. Další klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- stanovení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- odhady pravděpodobnosti selhání (PD), výše expozice v selhání (EAD) a ztráty při selhání (LGD),
- odhad kreditního konverzního faktoru (Credit Conversion Factor – "CCF") pro podrozvahové expozice
- odhad vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů (FI).

### Jak byla daná záležitost auditu řešena

Ve spolupráci s našimi specialisty na kreditní riziko jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené postupy:

Posoudili jsme úvěrová pravidla, účetní metody a interní procesy Společnosti týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát.

Současně jsme posoudili také proces identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých úrovní.

Vyhodnotili jsme, zdali při zařazení úvěrů do příslušného stupně a stanovení ECL vedení Společnosti vhodným způsobem zvažilo narušení trhu vyplývající z pokračující pandemie COVID-19 a ostatní aspekty současných tržních podmínek, např. růst cen energií a rostoucí inflace.

Testovali jsme návrh a implementaci relevantních kontrol v rámci procesu finančního vykazování spojeného s kalkulací ECL na úvěrové expozice, včetně kontrol validace výstupů. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci podkladové dokumentace a vybranými přepočty.

Na vzorku úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně dle IFRS 9 a zda parametry EAD, PD a LGD byly správně použity na úvěrové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát. Toto posouzení jsme provedli na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu a dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika.



Posoudili jsme rovněž správnost a úplnost údajů zveřejněných Společností týkající se opravných položek a souvisejícího řízení úvěrového rizika v příloze individuální účetní závěrky.

#### **Ostatní informace**

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

Společnost k 31. prosinci 2020 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace jsou zahrnuty do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

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

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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 nejdůležitější, 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:

#### **Určení auditora a délka provádění auditu**

Auditorem Společnosti nás dne 3. října 2014 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 9 let.

#### **Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit**

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 26. dubna 2022 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

#### **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 účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

#### **Zpráva o souladu s nařízením o ESEF**

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené 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 vztahují k účetní závěrce.

#### **Odpovědnost statutárního orgánu**

Za vypracování účetní závěrky 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 účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě v platném formátu XHTML.

#### **Odpovědnost auditora**

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě je 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 závěrka obsažená ve výroční zprávě byla sestavena v platném formátu XHTML.

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



#### **Závěr**

Podle našeho názoru účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2021 obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

#### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti J&T Finance Group SE k 31. prosinci 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 27. dubna 2022

Nepodepsaná kopie

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

Nepodepsaná kopie

Ing. Ondřej Fikrle  
Partner  
Evidenční číslo 2525









7,4  
mld. EUR

Majetek ve správě  
Skupiny

# Textová část výroční zprávy

## Charakteristika společnosti:

Obchodní firma:

J&T FINANCE GROUP SE

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

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 2021:

Předseda představenstva: Ing. Jozef Tkáč

Místopředseda představenstva: Ing. Patrik Tkáč

Místopředseda představenstva: Ing. Ivan Jakobovič

Místopředseda představenstva: Ing. Dušan Palcr

Člen představenstva: Ing. Igor Kováč

Člen představenstva: Štěpán Ašer, MBA

## Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2021:

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová

Člen dozorčí rady: Ivan Jakobovič

Člen dozorčí rady: Jana Šuterová

## 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 právním 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 2021 a 2020 byly Společnosti a Skupině účtovány auditory za auditorské služby, jiné ověřovací služby a jiné neauditorské služby následující částky:

v tis Kč	Účtované Společnosti 2021	Účtované Společnosti 2020	Účtované ostatním společností ve Skupině 2021	Účtované ostatním společností ve Skupině 2020
Povinný audit	8 275	6 972	23 317	25 195
Jiné ověřovací služby	0	0	6 347	8 653
Ostatní služby	0	0	3 146	3 671
<b>Celkem</b>	<b>8 275</b>	<b>6 972</b>	<b>37 519</b>	<b>37 519</b>

Auditor Společnosti i Skupiny, KPMG Česká republika Audit, s.r.o., poskytla v roce 2021 společně s ostatními členy skupiny následující neauditovské 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 určit 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.

#### Odměny:

v tis. Kč	2021
Členové statutárního orgánu	3 270
Členové dozorčí rady	80
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	2 054

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.

#### Údaje o činnosti Společnosti:

Povaha činnosti Společnosti se oproti minulému roku nezměnila. Společnost se i nadále věnuje správě svých majetků a zvyšování jejich rozsahu.

#### Údaje o finanční situaci Společnosti:

Společnost je dlouhodobě majetkově silnou a stabilní společností, jejíž bilanční suma k 31. prosinci 2021 dosáhla výše 64,6 mld. Kč. Společnost k tomuto datu disponovala vlastním kapitálem ve výši 45,2 mld. Kč a základním kapitálem ve výši 15,8 mld. Kč. Společnost za účetní období hospodařila se ziskem 4,3 mld. Kč.

Stav majetku Společnosti a její finanční situaci zobrazuje účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2021, jež tvoří samostatnou část výroční zprávy. Další podrobnosti ke stavu majetku Společnosti jsou uvedeny ve finanční části výroční zprávy Společnosti.

#### Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce:

V roce 2022 Společnost bude své aktivity dále zaměřovat výlučně na oblast správy vlastního majetku prostřednictvím vlastnictví akciového podílu v dceřiných společnostech, poskytování garancí a rovněž na plnění závazků s tím souvisejících.

#### 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 Dvořákového nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

#### 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 2021 výše 500 milionů Kč.

Certifikát ani Společnost nemají k 31. prosinci 2021 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.

**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 2021 do 31. prosince 2021 nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí. Aktivity Skupiny v oblasti ochrany životního prostředí jsou popsány v konsolidované výroční zprávě Společnosti.

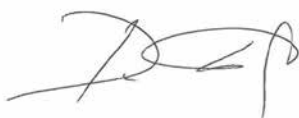
**Významné skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni:**

Významné skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou popsány v příloze účetní závěrky. K datu sestavení výroční zprávy nejsou vedení společnosti známy žádné další významné následné události kromě těch, které jsou již uvedeny v příloze k účetní závěrce.

**Čestné prohlášení:**

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že podle jejich nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a konsolidovaná 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 27. dubna 2022



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



Ing. Igor Kováč  
člen představenstva  
J&T FINANCE GROUP SE

# Zpráva o vztazích

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2021 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 2021 do 31. prosince 2021 (dále jen „účetní období 2021“).

**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.**

**Představenstvu Společnosti je známo, že v období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 byla Společnost přímo ovládána následujícími osobami:**

**Ing. Ivan Jakobovič,**

datum narození 8.10.1972, bytem 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, 98000 Monako, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jožefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Ing. Ivan Jakobovič“ nebo také „Ovládající osoba“)

**Dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl v společnosti:**

**J & T Securities, s.r.o.**

IČO: 31 366 431, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

**Ing. Jozef Tkáč,**

datum narození: 16.6.1950, Júlová 10941/32, 831 01 Bratislava – Nové Mesto, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Ing. Jozef Tkáč“ nebo také „Ovládající osoba“)

**Představenstvu Společnosti je známo, že Společnost byla v účetním období 2021 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:**

**ALTERNATIVE UPRAVJANJE d.o.o.**

IČ: 30770704700, se sídlem ALEJA KRALJA ZVONIMIRA 1, Varaždin, Chorvatská republika

**Dále tato společnost vlastní podíl:**

**J&T banka d.d.**

IČ: 0675539, se sídlem Aleja kralja Zvonimira 1, 42000, Varaždin, Chorvatská republika, ALTERNATIVE UPRAVJANJE d.o.o. má v této společnosti podíl 11,86%

**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 drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 46,51% podílových listů a dalších 53,49% podílových listů 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

**FORESPO SOLISKO a. s.**

IČO: 47 232 935, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

**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 Bank, a.o.**

IČ: 1027739121651, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035, Moskva, Ruská federace. J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 99,945 %.

**Dále tato společnost vlastní podíl:****Interznanie OAO**

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035 Moskva, Ruská federace. J&T Bank, a.o. má v této společnosti podíl 50 %.

**Leasing-Medicine Ltd**

IČ: 1027733018610, se sídlem Office 6, Entrance 1, Bldg. 2, 10, Korovinshoe Shosse, Moskva, Ruská federace. J&T Bank, a.o. má v této společnosti podíl 100 %.

**J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky**

IČO: 35 964 693, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

**J&T banka d.d.**

IČ: 0675539, se sídlem Aleja kralja Zvonimira 1, 42000, Varaždin, Chorvatská republika. J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 84,17 %.

**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:****Colorizo Investment, a.s.**

IČO: 079 01 241, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. J&T IB and Capital Markets, a.s. má v této společnosti podíl 52,63 %.

**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 2 s.r.o.**

IČO: 078 99 505, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika

**OAMP Hall 4 s.r.o.**

IČO: 078 99 670, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika

**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

**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 (od 9. června 2021)

**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 VENTURES I otevřený podílový fond**

IČO: 715 08 121, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. J&T IB and Capital Markets, a.s. má v této společnosti podíl 3,25 %.

**SPERIDA, a.s. v likvidácii**

IČO: 52 424 693, se sídlem Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava – Karlova Ves, Slovenská republika

**XT-Card a.s.**

IČO: 274 08 256, se sídlem Seifertova 327/85, 130 00 Praha 3, Česká republika. J&T IB and Capital Markets, a.s. má v této společnosti podíl 32 %.

**J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

IČO: 476 72 684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika



**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 LOAN FUND, podfond J&T AIF Fund SICAV PLC**

IČO: SV 472, se sídlem TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Imrieheil, BKR 3000, Maltská republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 49,99% investičních akcií a dalších 50,01% investičních akcií prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s. a zároveň má opci na získání zakladatelských akcií od p. Romana Hajdý.

**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 drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 48,35% podílových listů a dalších 51,65% podílových listů prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.

**Dále tato společnost ovládá:****BHP Tatry s. r. o.**

IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábřeží 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 REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

IČO: 715 07 949, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 53,08% podílových listů a dalších 36,36% podílových listů prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.

**J&T VENTURES I otevřený podílový fond**

IČO: 715 08 121, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 84,14% podílových listů a dalších 3,25% podílových listů prostřednictvím společnosti J&T IB and Capital Markets, a.s.

**Rustonka Development II s.r.o.**

IČO: 055 85 571, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

**TERCES MANAGEMENT LIMITED**

IČ: HE 201003, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika. J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 99%

**Dále tato společnost ovládá:****Interznanie OAO**

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 113035 Moskva, Ruská federace, TERCES MANAGEMENT LIMITED má v této společnosti podíl 50%

**J&T Bank, a.o.**

IČ: 1027739121651, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035, Moskva, Ruská federace. J&T FINANCE GROUP SE má v této společnosti podíl 0,055%.

**Dále tato společnost ovládá:****Interznanie OAO**

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035 Moskva, Ruská federace. J&T Bank, a.o. má v této společnosti podíl 50%.

**J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation**

IČ: CH02030069721, se sídlem Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001 Zürich, Švýcarská konfederace

**J&T Credit Participation s.r.o.**

IČO: 099 19 821, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

**JTFG FUND I SICAV, a.s.**

IČO: 099 03 089, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. J&T FINANCE GROUP SE, a.s. má v této společnosti podíl 60,54% (od 9. února 2021).

**J&T INTEGRIS GROUP LIMITED**

IČ: HE 207436, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, Office 301, P.C. 1082, 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 Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados

**J&T Global Finance VIII., s.r.o.**

IČO: 060 62 831, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

**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 MINORITIES PORTFOLIO LIMITED**

IČ: HE 260754, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, office 301, P.C. 1082, Nikósie, Kyperská republika

**Dále tato společnost ovládá:****Butcher313, s.r.o.**

IČO: 072 82 010, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 30%.

**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:****Hotel Kadashevskaya, LLC**

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace

**TERCES MANAGEMENT LIMITED**

IČ: HE 201003, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika. J&T FINANCE, LLC a.s. má v této společnosti podíl 1%.

**Narcissus s.r.o.**

IČO: 078 47 653, se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika. J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 49%.

**J&T Mezzanine, a.s.**

IČO: 066 05 991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

**Dále tato společnost ovládá:****JTH Vision s. r. o.**

IČO: 059 41 750, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika. J&T Mezzanine, a.s. má v této společnosti podíl 50%.

**JTH Letňany s.r.o.**

IČO: 049 19 211, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika. J&T Mezzanine, a.s. má v této společnosti podíl 50%.

**ZRE HOLDING LIMITED**

IČ: HE 379721, se sídlem 16 Iouniou 1943, 9 AREA B, Flat/Office 202, 3022, Limassol, Kyperská republika. J&T Mezzanine, a.s. má v této společnosti podíl 45%.

**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 Pouzdřany, Česká republika

**OUTSIDER LIMITED**

IČ: HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika

**Dále tato společnost ovládá:****SOCIETE CIVILE D'EXPLOITATION AGRICOLE DU CHATEAU TEYSSIER**

IČ: 316 809 391, se sídlem Château Teyssier, Vignonet, 33330, Saint Emilion, Francie. OUTSIDER LIMITED 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

**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%.

**Dále tato společnost ovládá:****WORLD ´S END LLC**

IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza, 116, Cnr Trancas & Big Ranch Road, Nap, Kalifornie, 94558, Spojené státy americké

**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. 365.bank, a.s. má v této společnosti podíl 100%.

**ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.**

IČO: 47 979 160, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava – městská část Staré Mesto, Slovenská republika. 365.bank, a.s. má v této společnosti podíl 87,99%

**Cards&Co, a. s.**

IČO: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava – městská část Staré Mesto, Slovenská republika

**Dále tato společnost ovládá:**

**DanubePay, a.s.**

IČO: 46 775 111, se sídlem Miletičova 21, 821 08 Bratislava, Slovenská 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 drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 46,51% podílových listů a dalších 53,49% podílových listů 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

**FORESPO SOLISKO a. s.**

IČO: 47 232 935, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

**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

**365.life, d. s. s., a. s. (Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.)**

IČO: 35 904 305, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

**J&T LOAN FUND, podfond J&T AIF Fund SICAV PLC**

IČO: SV 472, se sídlem TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Imriehel, BKR 3000, Maltská republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 49,99% investičních akcií a dalších 50,01% investičních akcií prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s. a zároveň má opci na získání zakladatelských akcií od p. Romana Hajdy.

**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 drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 48,35% podílových listů a dalších 51,65% podílových listů 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 REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**

IČO: 476 72 684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 53,08% podílových listů a dalších 36,36% podílových listů prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s.

#### **PB Finanční 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

#### **SKPAY, a. s. (SPPS, a. s.)**

IČO: 46 552 723, se sídlem Nám. SNP 35, 811 01 Bratislava, Slovenská republika. 365.bank, a.s. má v této společnosti podíl 40%.

#### **365.fintech, a.s.**

IČO: 51 301 547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava – městská část Staré Mesto, Slovenská republika

Představenstvu Společnosti je známo, že v průběhu účetního období 2021 byla Společnost ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, které ale k 31. prosinci 2021 již nejsou součástí propojených osob:

#### **J&T Global Finance VI., s.r.o. v likvidácii**

IČO: 50 195 131, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika (do 17. února 2021)

#### **Logistics Park Nošovice a.s.**

IČO: 285 78 651, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika (do 19. července 2021)

#### **PB PARTNER, a. s. v likvidácii**

IČO: 36 864 013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika (do 30. června 2021)

#### **Poštová poisťovňa, a.s. (Poisťovňa Poštovej banky, a. s.)**

IČO: 31 405 410, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika. Poštová banka, a.s. má v této společnosti podíl 80% (do 3. července 2021).

#### **Skytoll CZ s.r.o.**

IČO: 033 44 584, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 14. srpna 2021)

#### **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 90,1% hlasovacích práv a výkon hlasovacích práv je tudíž hlavním prostředkem ovládnání. V účetním období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 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 2021 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 Jakabovič:**

– Smlouva o výkonu funkce

Předmět plnění: funkce místopředseda představenstva

#### **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 podnikatelském nájmu movitých věcí

Předmět plnění: nájem inventáře

– 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

- Zmluva o sprostředkování

Předmět plnění: uzavření smluv s potencionálními klienty

- Smlouva o rozdělení nákladů

Předmět plnění: dělení nákladů v souvislosti se vstupem strategického investora

- 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

#### **Smlouvy mezi Společností a 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

- Smlouva o poskytnutí ručení

Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené 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 INTEGRIS GROUP LIMITED:**

- Smlouva o novaci a smlouva o úvěru

Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

#### **Smlouvy mezi Společností a J&T Mezzanine, a.s.:**

- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti

Předmět plnění: poskytnutí příplatku mimo základní kapitál Společnosti

- Smlouva o úvěru č. 01/JTFG SE/2017

Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

- 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. 06/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. 08/JTFG SE/2019

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. 11/JTFG SE/2020

Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

- Smlouva o úvěru č. 12/JTFG SE/2021

Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

- Smlouva o úvěru č. 13/JTFG SE/2021

Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

- Smlouva o úvěru č. 14/JTFG SE/2021

Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

- Smlouva o úvěru č. 15/JTFG SE/2021

Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

- Smlouva o úvěru č. 16/JTFG SE/2021

Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

#### **Smlouvy mezi Společností a J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED:**

- Smlouva o úvěru

Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků propojené společnosti

#### **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

#### **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 Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 02/JTWH/2020  
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 03/JTWH/2020  
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

**Smlouvy mezi Společností a Poštová Banka, 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 31. března 2022



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



Ing. Igor Kováč  
člen představenstva  
J&T FINANCE GROUP SE

# Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE

Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE o podnikatelské činnosti a stavu majetku Společnosti za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Tato zpráva byla vypracována představenstvem společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“), a to v souladu s § 436 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“)

**I. Orgány Společnosti pracovaly v období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 v uvedeném složení**

## Představenstvo Společnosti:

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:

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová

Člen dozorčí rady: Ivan Jakabovič

Člen dozorčí rady: Jana Šuterová

## II. Podnikatelská činnost Společnosti a stav jejího majetku

Povaha podnikatelské činnosti Společnosti se oproti minulému účetnímu období nezměnila. Společnost se i nadále věnuje správě svého majetku a zvyšování jeho rozsahu. V období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 Společnost i nadále držela a spravovala vlastní majetek představovaný:

### A) 100% podílem ve společnostech:

#### J&T BANKA, a.s.

IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika,

#### J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation

IČ: CH02030069721, se sídlem Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001 Zürich, Švýcarská konfederace,

#### 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 INTEGRIS GROUP LIMITED

IČ: HE 207436, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, office 301, P.C. 1082, Nikósie, Kypr,

#### J&T Mezzanine, a.s.,

IČO: 066 05 991, 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 SERVICES ČR, a.s.

IČO: 281 68 305, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika,

#### J&T Wine Holding SE

IČO: 063 77 149, 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 drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 46,51% podílových listů a dalších 53,49% podílových listů prostřednictvím společnosti 365.bank, a.s..

### B) 98,46% podílem ve společnosti:

#### 365.bank, a.s.,

IČO: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 501/B.

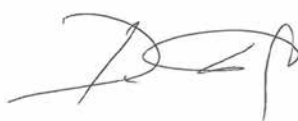
Společnost je dlouhodobě majetkově silnou a stabilní společností, jejíž bilanční suma k 31. prosinci 2021 dosáhla výše 64,6 mld. Kč. Společnost k tomuto datu disponovala vlastním kapitálem ve výši 45,2 mld. Kč a základním kapitálem ve výši 15,8 mld. Kč. Společnost za účetní období hospodařila se ziskem 4,3 mld. Kč.

Stav majetku Společnosti a její finanční situaci zobrazuje účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2021, jež tvoří samostatnou část výroční zprávy. Další podrobnosti ke stavu majetku Společnosti jsou uvedeny ve finanční části výroční zprávy Společnosti.

### III. Důležitá rozhodnutí orgánů Společnosti

V období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 představenstvo a dozorčí rada Společnosti přijímaly potřebná rozhodnutí týkající se běžné agendy spojené s vykonávanou podnikatelskou činností Společnosti a plněním povinností stanovených orgánům Společnosti příslušnými právními předpisy a stanovami Společnosti.

V Praze dne 27. dubna 2022



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



Ing. Igor Kováč  
člen představenstva  
J&T FINANCE GROUP SE



# Zpráva dozorčí rady společnosti J&T FINANCE GROUP SE

## Zpráva dozorčí rady společnosti J&T FINANCE GROUP SE o přezkoumání hospodaření za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Tato zpráva byla vypracována dozorčí radou společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“)

### I. Zpráva o činnosti dozorčí rady

Dozorčí rada Společnosti pracovala v období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 v následujícím složení:

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová

Člen dozorčí rady: Ivan Jakabovič

Člen dozorčí rady: Jana Šuterová

Dozorčí rada Společnosti se při své činnosti řídila příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“) a stanovami Společnosti. V uplynulém období dozorčí rada dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní evidenci Společnosti, na svých zasedáních se zabývala hodnocením hospodářské situace a řízením Společnosti, průběžnými hospodářskými výsledky a činnostmi Společnosti v období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.

### II. Účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka Společnosti a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku Společnosti za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021, a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.

Dozorčí rada Společnosti konstatuje, že účetní závěrka a konsolidovaná závěrka Společnosti za období od 1. ledna 2021 do

31. prosince 2021 odpovídá skutečnosti, je sestavena v souladu s platnými právními předpisy České republiky, účetnictví a účetní záznamy a evidence Společnosti zobrazují finanční situaci Společnosti ze všech důležitých hledisek a účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Společnosti.

K návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 dozorčí rada nemá výhrady a doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku a návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 tak, jak jej navrhuje představenstvo Společnosti.

### III. Zpráva představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Dozorčí rada přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 zpracovanou představenstvem Společnosti v souladu s § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích a konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady a že Společnosti nevznikla v účetním období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

### IV. Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady

Dozorčí rada při hodnocení výsledků za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 konstatuje, že nezjistila žádné zásadní a ani formální závady v chodu a aktivitách Společnosti, ani zásadní a formální závady ve výkonu funkce členů představenstva Společnosti, a že podnikatelská činnost Společnosti se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti.

Na základě výše uvedených skutečností doporučuje dozorčí rada Společnosti valné hromadě Společnosti schválit:

- účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021,
- návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 způsobem navrženým představenstvem,
- zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021.

V Bratislavě 27. dubna 2022



RNDr. Marta Tkáčová  
předseda dozorčí rady  
J&T FINANCE GROUP SE

# Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE

## Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE k účetní závěrce za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 a návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti

Tato zpráva byla vypracována představenstvem 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“).

Představenstvo Společnosti konstatuje, že účetní závěrka ke dni 31. prosince 2020 zahrnuje veškeré operace patřící do účetního období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021. Podrobnosti k jednotlivým částem účetní závěrky jsou obsaženy v účetní závěrce.

Účetní závěrku Společnosti ke dni 31. prosince 2021 ověřil externí auditor, společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 496 19 187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka č. 24185.

**Představenstvo Společnosti konstatuje, že účetní závěrka Společnosti odpovídá skutečnosti, je sestavena v souladu s platnými právními předpisy České republiky, účetnictví a účetní záznamy a evidence Společnosti zobrazují finanční situaci Společnosti ve všech důležitých hlediscích a účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Společnosti.**

Hlavní ukazatele účetní závěrky k 31. prosinci 2021 (v tis. Kč):

Celková aktiva	64 631 260
Závazky	19 462 682
Zisk za účetní období	4 173 455
Účasti v dceřinných společnostech	44 008 268
Úvěry poskytnuté klientům	13 050 451
Zisk z dceřinných společností účtovaný ekvivalenční metodou	3 927 994

Hospodářským výsledkem za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 je zisk ve výši 4.306.188.533,88 Kč.

Kumulovaný nerozdělený zisk minulých let k 31. prosinci 2021 činí 18.306.232.031,91 Kč.

Představenstvo navrhuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2021.

Představenstvo Společnosti navrhuje valné hromadě schválit následující vypořádání hospodářského výsledku za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021:

Představenstvo Společnosti navrhuje valné hromadě, aby rozhodla tak, že:

- Zisk ve výši 307.500.000,- Kč bude převeden na účet fondu perpetuity,
- zbylý zisk ve výši 3.998.688.533,88 Kč bude převeden do nerozdělených zisků minulých let.

V Praze dne 27. dubna 2022

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

Ing. Igor Kováč  
člen představenstva  
J&T FINANCE GROUP SE







J&T FINANCE GROUP SE  
Sokolovská 700/113a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
[www.jtfg.com](http://www.jtfg.com)