

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2022

J&T

Tato verze výroční finanční zprávy není připravena v jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv („ESEF“) a představuje neoficiální verzi oficiální výroční finanční 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 finanční zprávy přednost před touto verzí.

Oficiální výroční finanční zpráva připravena ve formátu ESEF je dostupná zde: <https://www.jtfg.com/investori/>

OBSAH

PREZentační část

Úvodní slovo, 5

Zpráva představenstva, 6

Strategie a další směřování Skupiny, 6
Finanční výsledky Skupiny, 6
Finanční výsledky konsolidované Skupiny J&T BANKA, a.s., 10
Finanční výsledky konsolidované Skupiny 365.bank, 11
Dividendová politika Společnosti, 12
Nové produkty a služby, 12
Hlavní trhy, 12
Významné investice Skupiny, 13
Regulační prostředí, 14
Státní, soudní a rozhodčí řízení, 14
Výdaje na výzkum a vývoj, 15
Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí, 15
Údaje o Společnosti, 15

Výkaz o řízení a správě Společnosti, 16

Údaje o organizačních složkách Společnosti, 16
Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčí rady či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu emitenta, 16
Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, 17
Působnost valné hromady, 17
Členové řídicích a kontrolních orgánů Společnosti, 18
Odborné výbory Společnosti, 28
Střet zájmů, 30
Kodex řízení a správy Společnosti, 30
Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti, 30
Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů, 30
Údaje o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů, 31
Akciové Společnosti ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí, 31
Principy odměňování osob s řídicí pravomocí, 31
Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí, 34
Nepeněžitý příjem osob s řídicí pravomocí, 34
Odměny, 34
Významné smlouvy, 34
Čestné prohlášení, 35

Nefinanční informace, 36

FINANČNÍ část

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T FINANCE GROUP SE, 50

Konsolidovaná účetní závěrka, 60

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, 60
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 61
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici, 62
Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 64
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 68
Příloha ke konsolidované účetní závěrce, 70

Individuální účetní závěrka, 198

Individuální výkaz zisku a ztráty, 198
Individuální výkaz o úplném výsledku, 199
Individuální výkaz o finanční pozici, 200
Individuální výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 202
Individuální výkaz o peněžních tocích, 206
Příloha k individuální účetní závěrce, 208

Zpráva o vztazích, 278

Zpráva o vztazích mezi ovládací a ovládanou osobou a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládací osobou, 278

ÚVODNÍ SLOVO

Vážení klienti, obchodní partneři, kolegové, přátelé,

s radostí vám představujeme výroční zprávu skupiny J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Skupina“) za rok 2022, který byl pro nás velmi úspěšný. Zisk po zdanění činil 162,6 milionu EUR, což sice představuje mírný pokles oproti předchozímu období, avšak bližší pohled na jednotlivé položky výkazu zisků a ztrát dokládá, že v zásadních kategoriích byl uplynulý rok opět výjimečný.

Skupina vykázala nejvyšší provozní zisk ve své historii, a to především zásluhou rekordních úrokových výnosů reflektujících nárůst úvěrového portfolia a vysoké tržní sazby. Významný byl také příspěvek výnosů z poplatků spojený s nárůstem spravovaného majetku. Negativní dopad do zisku Skupina zaznamenala převážně z titulu tvorby opravných položek spojených se znehodnocením ruských a ukrajinských aktiv.

Růst Skupiny se projevil také na celkových aktivech, která poprvé překročila 14 miliard EUR. Růst majetku doprovodilo adekvátní zvýšení přijatých depozit při stabilním poměru poskytnutých úvěrů klientům ku přijatým vkladům od klientů. Skupina je nadále dostatečně kapitálově vybavena. Ke konci roku 2022 operovala s celkovým poměrem regulačního kapitálu ve výši 16,66% a v průběhu roku plnila všechny interní i regulační limity.

V roce 2022 jsme dále posílili naši pozici na kapitálových trzích. V listopadu jsme dokončili akvizici kontrolního podílu v investiční společnosti AMISTA patřící k největším českým správcům fondů kvalifikovaných investorů. Významně také narostl objem aktiv v majetku fondu J&T ARCH INVESTMENTS, který překročil hranici jedné miliardy EUR. V roce 2022 patřily akcie fondu mezi pět nejlikvidnějších titulů na pražské burze.

Skupina také expandovala v oblasti bankovníctví. V březnu 2023 jsme v Německu otevřeli čistě digitální banku pod názvem J&T Direktbank, která má Skupině pomoci se sběrem eurových depozit. Již v prvních týdnech provozu generovala pobočka solidní výsledky.

Za velký úspěch také považujeme, že mezinárodní ratingová agentura Moody's udělila v lednu 2023 J&T BANCE investiční rating Baa2 se stabilním výhledem, což banku řadí po bok několika elitních českých a slovenských firem, které dosáhly na rating této úrovně. Rating investičního stupně Skupině otevírá příležitost získávat kapitál na evropských a světových trzích.

Skupina v uplynulém roce postupně utlumovala své aktivity na ruském a ukrajinském trhu. V této strategii chceme pokračovat i v následujících měsících a aktuálně jednáme o prodeji dceřiných společností v Ruské federaci.

Nový rok začal opět překotně. Ve Spojených státech i v Evropě pozorujeme krachy či nucená převzetí zavedených bankovních ústavů. Inflace jen pomalu opouští svá maxima a zvyšování úrokových sazeb některých centrálních bank, zdá se, může nadále pokračovat. Současný makroekonomický mix hrozí recesí mnoha státům.

Do nadcházejícího roku ale vstupujeme v dobré kondici a jsme připraveni rozvíjet dobré vztahy s našimi klienty a navazovat nová partnerství.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

STRATEGIE A DALŠÍ SMĚŘOVÁNÍ SKUPINY

Úspěch Skupiny bude v následujících letech determinován tím, jak se dokáže vypořádat s výzvami, které před ní stojí. Válka na Ukrajině a nejistý geopolitický vývoj, jen pomalu klesající inflace, predikce nulového, nebo dokonce lehce záporného hospodářského růstu – to vše jsou aspekty, které dopadají negativně na finanční svět a důvěru investorů. Pokud chce v tomto prostředí uspět, musí mít odvahu dělat věci jinak, hledat nová řešení a příležitosti a být na sebe náročná, aby překonávala očekávání své i druhých.

Její hlavní strategií a cílem zůstává vytváření přidané hodnoty propojováním kapitálu a příležitostí. Skupina chce dále růst a jít bok po boku se svými klienty a partnery. Založením pobočky J&T Banky v Německu se pro ni otevřel další trh, kde se plánuje primárně orientovat na vkladové produkty s potenciálem dalšího rozvoje směrem k investičním produktům. S J&T ARCH fondem nabízí svým klientům možnost vstoupit do světa reálných aktiv a private equity investic.

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

FINANČNÍ VÝSLEDKY SKUPINY

Skupina v roce 2022 zaznamenala skvělý výsledek, když zisk po zdanění dosáhl výše 162,6 milionu EUR (2021: 187,7 milionu EUR). Jedná se o historicky druhý nejlepší výsledek hospodaření za celou dobu existence Skupiny. Mírný pokles profitability v roce 2022 byl způsoben odpisem aktiv a tvorbou opravných položek k aktivům, která byla zasažena nebo dotčena válečným konfliktem na Ukrajině. Klíčovou roli v příspěvku k celkovému zisku za rok 2022 hrály stejně jako v předchozím roce dobré výsledky v oblasti bankovníctví a správy majetku. V segmentu bankovníctví Skupina zaznamenala rekordní výsledek v položce čisté úrokové výnosy, které meziročně vzrostly o 28,2% a dosáhly výše 438,2 milionu EUR (2021: 341,9 milionu EUR), a to v důsledku růstu úvěrového portfolia a základní úrokové sazby na českém trhu, která na konci roku 2022 činila 7% (k 31. 12. 2021: 3,75 %).

Skupině se dařilo i v oblasti čistých výnosů z poplatků a provizí, kde za meziročním růstem ve výši 10,5% na hodnotu 141,3 milionu EUR (2021: 127,9 milionu EUR) stál zejména nárůst v segmentu správy majetku, ve kterém se v roce 2022 podařilo navýšit objem aktiv ve správě o 21,7% na 9,0 miliard EUR (31. 12. 2021: 7,4 miliardy EUR).

Ve srovnání s předchozím rokem se Skupině dařilo v obchodování na finančních trzích, kdy čistý zisk z obchodování dosáhl hodnoty 90,3 milionu EUR (2021: 4,8 milionu EUR). Hlavním faktorem tohoto výsledku bylo přecenění měnových derivátů. Meziroční nárůst celkových výnosů, které dosáhly výše 750,8 milionu EUR (2021: 524,0 milionu EUR), podpořil zisk z prodeje životní pojišťovny na Slovensku a postcovidové oživení v segmentu hoteliérství, ve kterém Skupina zaznamenala více než 100% meziroční nárůst výnosů.

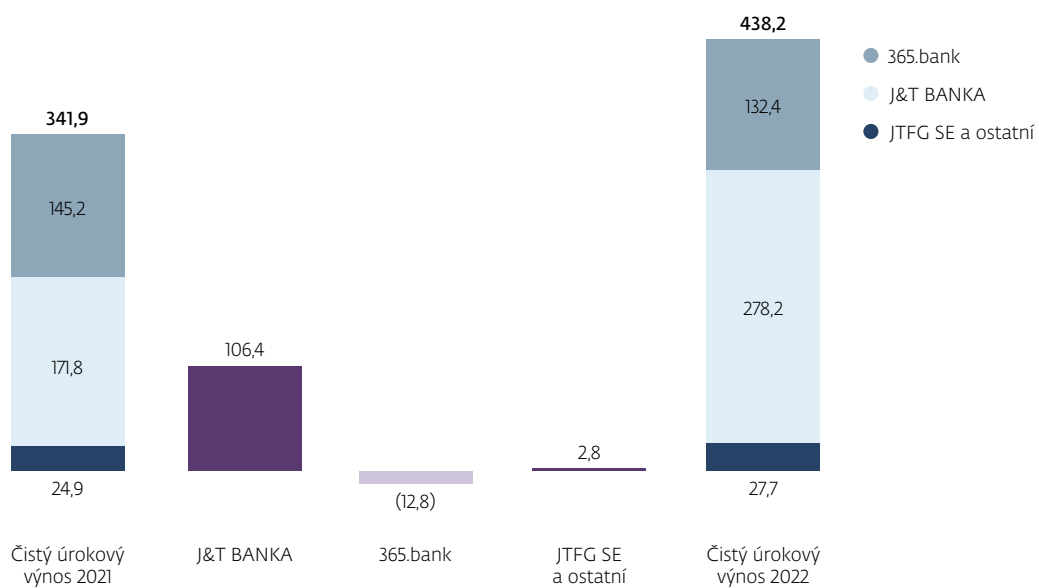
Růst Skupiny se v roce 2022 odpovídajícím způsobem propasal i na nákladové straně, kde Skupina zaznamenala meziroční 20% nárůst v personálních nákladech. Zásadním způsobem ovlivnila čistou tvorbu opravných položek k úvěrům a neúvěrových aktiv Skupiny v roce 2022 probíhající válka na Ukrajině. Skupina v této souvislosti obezřetně vytvořila opravné položky pokrývající významnou část hodnoty těchto aktiv. Celkové náklady se tak v roce 2022 vyšplhaly na 492,1 milionu EUR (2021: 323,8 milionu EUR).

Bilanční suma Skupiny vzrostla v roce 2022 o 6,9% na 14,6 miliardy EUR (31. 12. 2021: 13,7 miliardy EUR). Tento růst je představován nejen růstem úvěrového portfolia, ale zejména navýšením expozic vůči centrálním bankám.

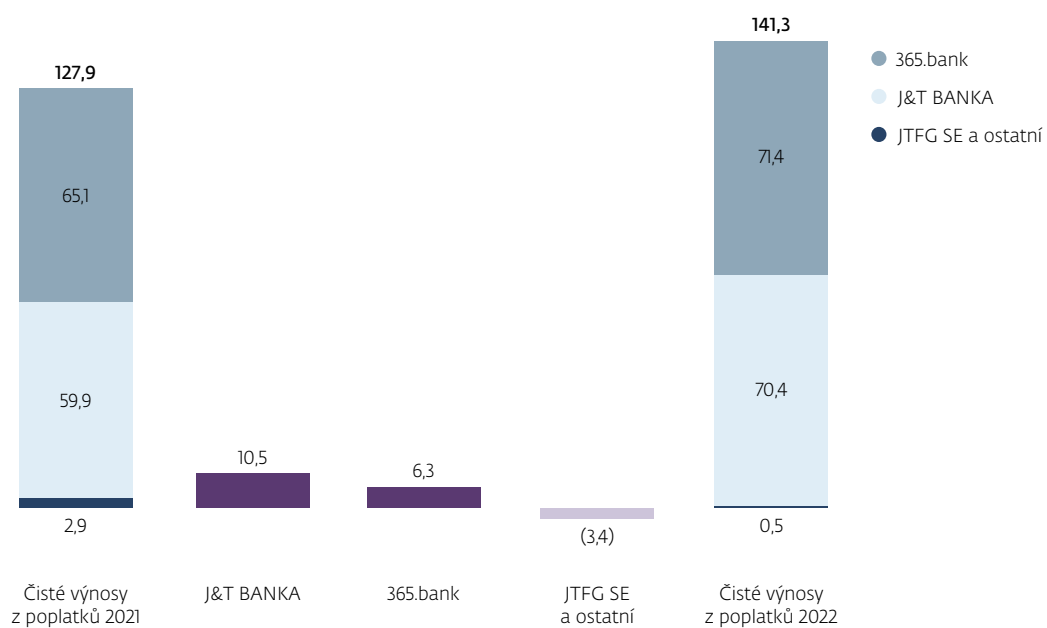
Úvěrové portfolio za klienty v hrubé hodnotě narostlo meziročně o 2,3%. Ukazatel krytí pohledávek za klienty opravnými položkami klesl na 5,22% (31. 12. 2021: 5,50 %). Důvodem je použití opravných položek vytvořených na krytí úvěrových ztrát.

Financování růstu bilanční sumy bylo kryto jak vlastními, tak externími zdroji. Za rok 2022 Skupina vykázala nárůst vlastního kapitálu o 2,7% na 2 088,2 milionu EUR (2021: 2 015,8 milionu EUR). Za meziročním pohybem stojí zejména zisk roku 2022 a vyplacená dividenda akcionářům v průběhu roku 2022. Výrazným zdrojem likvidity byla ale především klientská depozita, která k 31. 12. 2022 dosáhla úrovně 10,2 miliardy EUR (31. 12. 2021: 9,6 miliardy EUR).

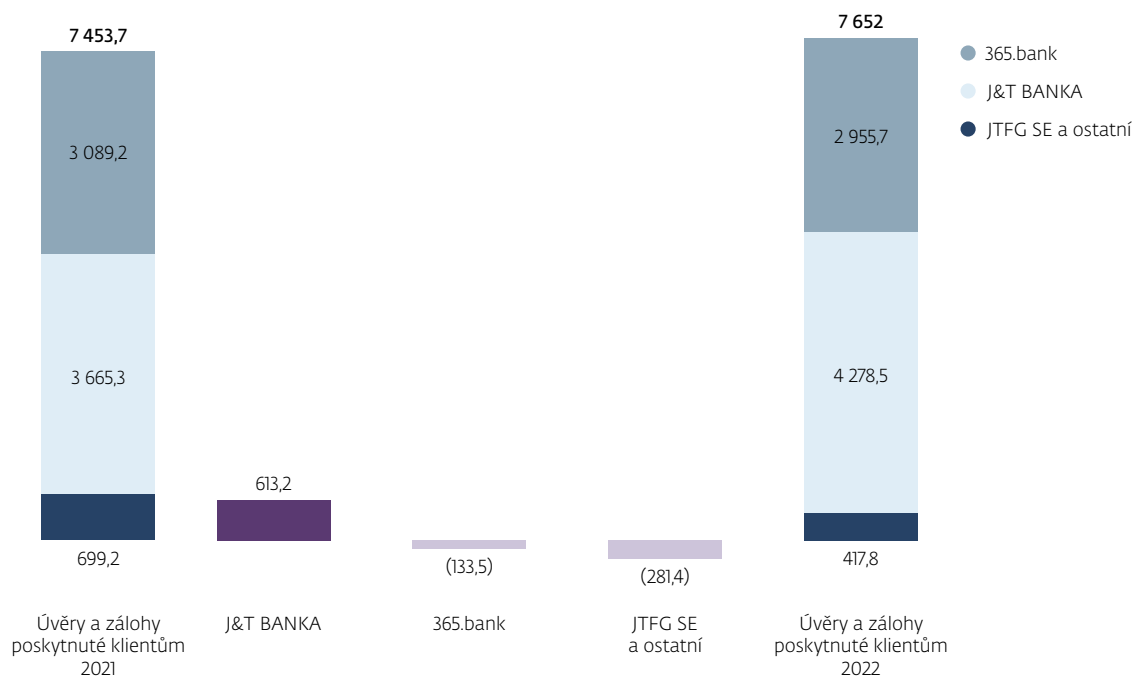
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS / 2022 vs. 2021 (mil. EUR)



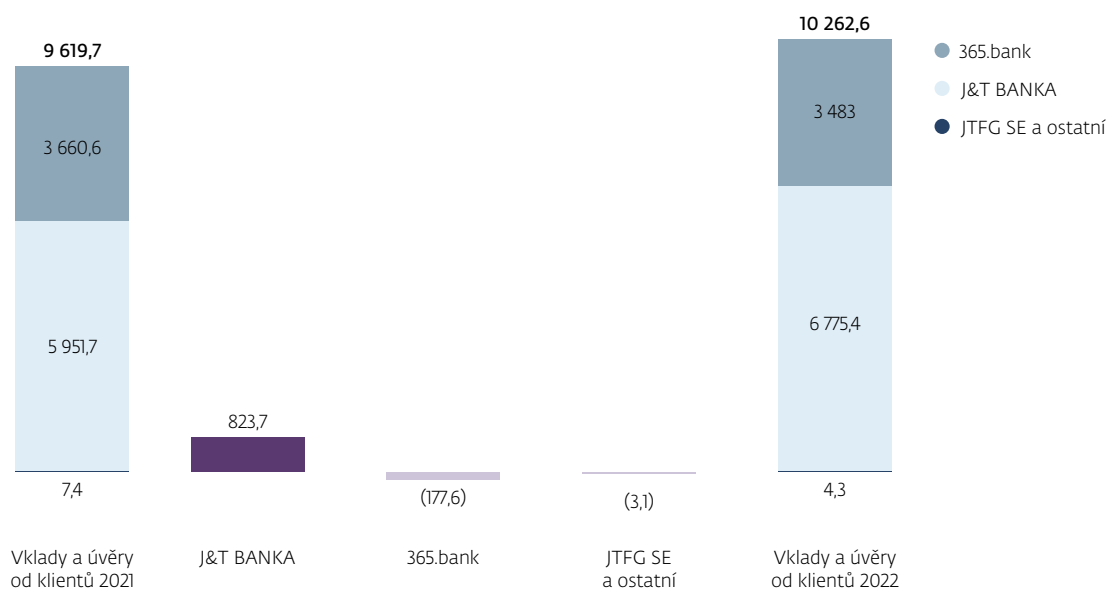
ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ / 2022 vs. 2021 (mil. EUR)



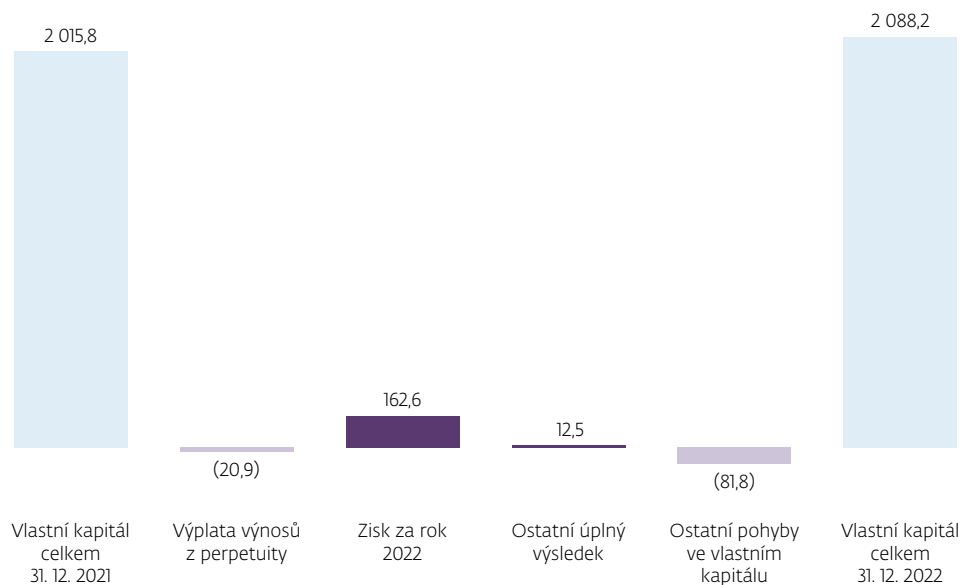
ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM / 2022 vs. 2021 (mil. EUR)



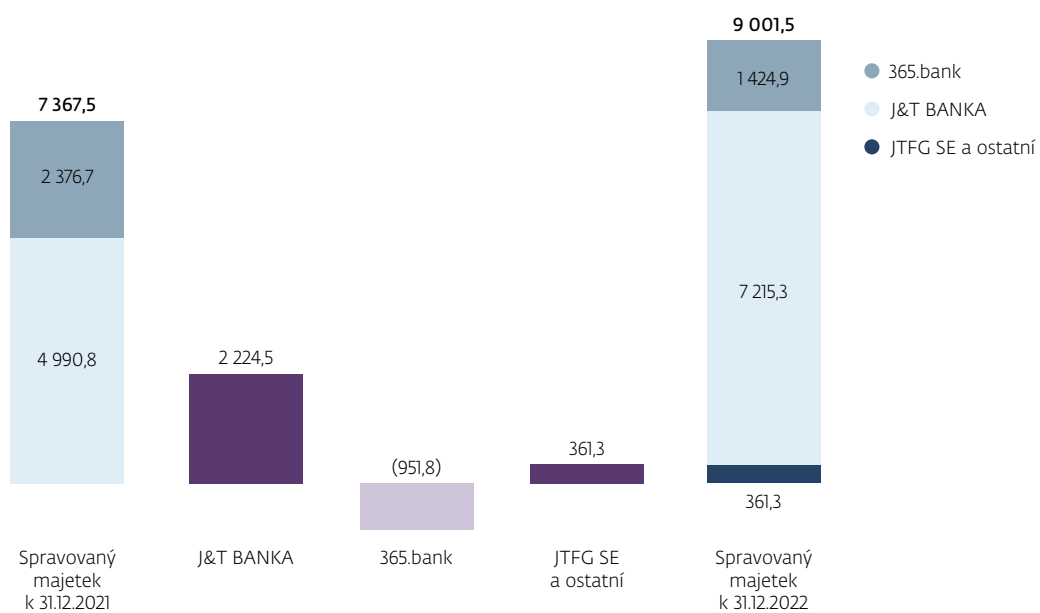
VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ / 2022 vs. 2021 (mil. EUR)



VLASTNÍ KAPITÁL / 2022 vs. 2021 (mil. EUR)



SPRAVOVANÝ MAJETEK / 2022 vs. 2021 (mil. EUR)



FINANČNÍ VÝSLEDKY KONSOLIDOVANÉ SKUPINY J&T BANKA, A.S.

Konsolidovaný zisk Skupiny J&T Banka (dále též JTB) po zdanění dosáhl za rok 2022 rekordních 137,6 milionu EUR (rok 2021: 109,3 milionu EUR). Růstová trajektorie bilanční sumy se projevila jejím více než 15% meziročním růstem, v závěru roku dosáhla výše 9,4 miliardy EUR. Rozhodující část celkové sumy aktiv a zároveň zisku Skupiny J&T Banky tvoří J&T Banka, a. s., (dále jen J&T Banka) působící na českém a slovenském trhu. Aktiva J&T Banky na individuální bázi tvoří téměř 97% konsolidovaných aktiv Skupiny JTB, proto se v hospodaření Skupiny JTB zásadním způsobem odrážejí vlivy a události v českém a slovenském bankovním prostředí a zisk Skupiny JTB je primárně derivovaný hospodařením J&T Banky.

Na růst bilanční sumy Skupiny JTB měl podstatný vliv především nárůst vkladové základny jako zdroje financování a jedné z důležitých podmínek růstu úvěrového portfolia. Atraktivní úročení vkladů v porovnání s konkurencí a růst hladiny tržních úrokových sazeb se projevily zvyšováním motivace klientů přesunout prostředky z běžných účtů do produktů se zajímavější měrou zhodnocení. Ve struktuře portfolia vkladů se to odrazilo ve snižování podílu vkladů na vyžádání na straně jedné a na druhé straně nárůstem vkladů s delší dobou vázanosti, což má pozitivní dopad na stabilitu vkladové základny. Náhrada běžných účtů delšími vklady zároveň pozitivně působí na posílení likvidní pozice a zlepšení likvidních ukazatelů. Objem vkladů klientů dosáhl na konci roku 6,8 miliardy EUR (rok 2021: 6,2 miliardy EUR). Termínované vklady zaznamenaly dynamický nárůst, v němž se odráží zvyšování úrokového diferenciálu mezi nízkou, resp. neúročenými běžnými účty a zajímavější úročenými termínovanými vklady nebo vklady s výpovědní lhůtou. Jejich celkový objem narostl na téměř 5,6 miliardy EUR. Počet vkladových klientů bank ve Skupině JTB přesáhl hranici 103 tisíc (rok 2021: 92 tisíc).

Dostatečný objem vlastních zdrojů a zdrojů přijatých od klientů umožnil bankám ve Skupině JTB podílet se na financování řady projektů, a to prostřednictvím navýšení objemu poskytnutých korporátních úvěrů. Jejich objem dosáhl rekordních 3,5 miliardy EUR při více než 20% nárůstu (rok 2021: 2,9 miliardy EUR).

K mírnému útlumu došlo v oblasti maržových obchodů, které jako jediná ve Skupině realizuje J&T Banka. S ohledem na vysokou porovnávací bázi, po mimořádném nárůstu v předcházejícím roce, došlo k poklesu na 0,77 miliardy EUR (rok 2021: 0,82 miliardy EUR). Celkový objem čistého salda úvěrů a ostatních pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě se meziročně zvýšil o 0,7 miliardy EUR a v závěru roku dosáhl 4,4 miliardy EUR (rok 2021: 3,7 miliardy EUR).

Dynamika úvěrového portfolia spolu s růstem jeho úrokových sazeb vygenerovala zvýšení úrokových výnosů ze 193 milionů EUR na 234 milionů EUR, což představuje meziroční růst o více jak 40 milionů EUR. Nárůst úrokových výnosů z alokace krátkodobé volné likvidity představuje 173 milionů EUR. Příznivá situace v oblasti úrokových výnosů zároveň umožnila Skupině JTB nabídnout svým klientům vysokou úroveň zhodnocení jejich prostředků. Skupina JTB oslovuje cílové skupiny klientů produkty, které kombinují bankovní produkty a investiční formy zhodnocení, a nabízí jim atraktivní podmínky, a to i u tradičních bankovních produktů, jako jsou termínované vklady či vklady s výpovědní lhůtou. Tím přenáší část úrokových zisků na své klienty. Zvyšování úrokových sazeb vkladů determinuje nárůst úrokových nákladů, které se meziročně zvýšily až o 178%, v eurovém vyjádření o více než 120 milionů EUR. V konečném důsledku vykázala Skupina JTB čistý úrokový výnos za rok 2022 na úrovni 287 milionů EUR při meziročním nárůstu o 65% (rok 2021: 174,1 milionů EUR).

Suma zisku Skupiny JTB vygenerovaného z poplatků a provizí se podobně jako čistý úrokový výnos primárně odvíjí od obchodních aktivit J&T Banky. Vysoký podíl na inkasovaných poplatcích tvoří poplatky související s umístováním a správou emisí korporátních dluhopisů. Stabilní meziroční vývoj zaznamenaly poplatky za realizaci obchodů s cennými papíry. Součástí Skupiny JTB je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., zabývající se správou investičních fondů pro veřejnost i fondy kvalifikovaných investorů, která generuje významný příspěvek do poplatkových výnosů Skupiny JTB v oblasti poplatků za získání a správu fondů. Do zisku z poplatků a provizí v roce 2022 významně přispěly i poplatky z úvěrových obchodů, což je přímý důsledek aktivit Skupiny JTB v oblasti úvěrování klientů. Roční čistý zisk z poplatků celkem dosáhl 77 milionů EUR při 23% meziročním růstu (rok 2021: 63 milionů EUR).

Čistý zisk z obchodování a investic dosáhl v roce 2022 úrovně 87,7 milionu EUR (rok 2021 ztráta: -5,2 milionu EUR). V jeho vývoji na konsolidované úrovni Skupiny JTB se výraznou měrou podílejí výnosy z přecenění derivátových obchodů, prostřednictvím kterých Skupina JTB řídí měnovou strukturu aktiv a pasiv, s ohledem na očekávaný vývoj kurzů české koruny primárně vůči dolaru a euru, ale i úrokového diferenciálu těchto měn.

Skupina JTB synergicky využívá schopnost operovat a sbírat vklady paralelně na vícero geografických trzích – na českém korunovém trhu, zároveň v prostředí eurozóny na Slovensku a Chorvatsku a prostřednictvím alternativních kanálů pro sběr eurových vkladů též v Německu, Rakousku apod. Prostřednictvím derivátových nástrojů optimalizuje vliv úrokového diferenciálu mezi jednotlivými měnami a maximalizuje dopad do výnosů při poskytování úvěrů, resp. řízení volné likvidity.

Provozní náklady Skupiny JTB dosáhly celkové výše 153 milionů EUR, což představuje meziročně nárůst 34%. Personální náklady rostly v návaznosti na zvyšující se počet zaměstnanců a růst mezd vyvolaný inflačními tlaky v ekonomice. V oblasti administrativních nákladů se projevil především dopad masivních investic do rozvoje informačních technologií a digitalizace prodejních kanálů a také růst marketingových nákladů, jakož i náklady odvozené od regulatorních požadavků, které koreluje s růstem obchodních aktivit banky – náklady na pojištění vkladů, tvorbu rezolučního fondu či garanční fond investic.

Dynamický růst provozních výnosů vytvořil podmínky pro zvýšení provozní efektivity tak, že Skupina JTB vykázala zisk před tvorbou opravných položek a rezerv na úrovni 316 milionů EUR (rok 2021: 126 milionů EUR), což představuje více než dvojnásobný nárůst v meziročním srovnání.

V roce 2022 se geopolitická situace a domácí makroekonomické vlivy podepsaly na výši rizikových nákladů Skupiny JTB výraznější měrou než v roce předcházejícím. Jejich objem přesáhl 128 milionů EUR (rok 2021: 22 milionů EUR), a to zejména kvůli nákladům na tvorbu opravných položek k úvěrům poskytnutým bankami ve Skupině JTB, ale i znehodnocení aktiv dceřiných společností, především J&T Bank, a.o.

Vlastní kapitál Skupiny JTB představuje 1,49 miliardy EUR (v roce 2021: 1,05 miliardy EUR). Na jeho meziročním nárůstu o 432 milionů EUR se podílel zisk běžného období, který dosáhl výše 137,6 milionu EUR. Přírůstek do kapitálu z nerozděleného zisku předcházejícího roku představoval 133 milionů EUR.

V průběhu roku Skupina JTB úspěšně umístila emisi perpetuitních dluhopisů v celkové výši 200 milionů EUR, které jako součást dodatkového kapitálu navýšily celkový kapitál o 210 milionů EUR. Banka, jako regulovaný subjekt v rámci Skupiny JTB, zabezpečila dodatečný nárůst regulatorního kapitálu i prostřednictvím emise MREL dluhopisů, který byly vydány v prosinci roku 2022 v nominální hodnotě 12,4 milionu EUR.

Kromě toho mateřská společnost J&T Finance Group SE v závěru roku navýšila kapitál J&T Banky formou příplatku mimo základní kapitál v objemu 120,7 milionu EUR. Dodatečné posílení vlastních zdrojů Skupiny JTB se příznivě projevilo v nárůstu hodnoty ukazatele kapitálové přiměřenosti na konsolidované úrovni, který dosáhl 19,37% (rok 2021: 16,21%).

FINANČNÍ VÝSLEDKY KONSOLIDOVANÉ SKUPINY 365.BANK

Čistý zisk Skupiny 365.bank („Skupina 365.bank“) dosáhl v roce 2022 hodnoty 91,8 milionu EUR (2021: 56,9 milionu EUR), což představuje 61,3% meziroční nárůst, přičemž hlavní příspěvek do hospodářského výsledku vygenerovala 365.bank se ziskem ve výši 93,2 milionu EUR (2021: 58,3 milionu EUR).

Portfolio retailových úvěrů 365.bank vzrostlo o 18%, a to i přes pokračující trend růstu úrokových sazeb. Na druhé straně došlo k redukcí korporátního portfolia o 42% v důsledku strategie snižování koncentrace a rizikovosti korporátního portfolia. Čisté úrokové výnosy dosáhly za rok 2022 celkové výše 119 milionů EUR, což představuje pokles 11% oproti předchozímu roku. Čisté výnosy z poplatků a provizí za rok 2022 činily 43,6 milionu EUR, jejich výše vzrostla o 23% oproti předchozímu roku.

Meziroční pokles ostatních administrativních nákladů o 2,2 milionu EUR byl vyvolán zejména optimalizačními opatřeními spojenými s transformací 365.bank.

Pozitivní vliv na hospodaření Skupiny 365.bank měly i dceřiné společnosti, které v roce 2022 vyplatily dividendy ve výši 20 milionů EUR. V průběhu roku 2022 byl dokončen prodej společnosti 365.life, d.s.s., a.s. a Skupina 365.bank zároveň navýšila podíl ve společnosti ART FOND – Stredo-európsky fond súčasného umenia, a. s. a Monilogi, s.r.o.

Bilanční suma Skupiny 365.bank meziročně poklesla o 173 milionů EUR a dosáhla výše 4,7 miliardy EUR (2021: 4,9 miliardy EUR). Pokles byl způsoben zejména odlivem vkladů v důsledku války na Ukrajině a snížením úložek v centrálních bankách.

V souladu s požadavky regulátora 365.bank úspěšně umístila na zahraničních trzích další emisi seniorních nezabezpečených a nepodřízených dluhopisů (MREL) ve výši 60 milionů EUR.

Meziroční nárůst zaznamenal ukazatel kapitálové přiměřenosti 365.bank – úroveň vlastního kapitálu Tier I jako procento z rizikově vážených aktiv. Kapitálová přiměřenost 365.bank meziročně vzrostla z úrovně 19,14% na 23,97% a nadále významně překračuje úroveň minimálního požadovaného kapitálu. Pod nárůst kapitálové přiměřenosti se podepsaly především vysoký zisk roku 2022 a snížení korporátních expozic a s tím související snížení RWA.

Akcionáři 365.bank si v roce 2022 vyplátili dividendy ve výši 50 milionů EUR.

Ze společností Skupiny 365.bank dosáhla rekordního zisku společnost 365.invest, správ. spol., a. s., a to úrovně 14,1 milionu EUR, v meziročním srovnání se jedná o nárůst 6,2%. Objem majetku pod správou byl ke konci roku 2022 v objemu 1,4 miliardy EUR, což představuje v porovnání s předcházejícím rokem pokles o 23,4%, v absolutním vyjádření se jedná o pokles ve výši 437 milionů EUR. Společnost 365.invest patří mezi top 4 správcovské společnosti na Slovensku s podílem 12,3%.

Dceřiná společnost Ahoj, a.s. pokračovala v roce 2022 v růstu produkce, která stoupla o 26% a dosáhla objemu téměř 73 milionů EUR, přičemž u hlavního produktu – spotřebitelských úvěrů – dosáhl meziroční růst dokonce 31% a celková jeho produkce se vyšplhala na 51 milionů EUR. Společnost Ahoj, a.s. nadále pokračovala v optimalizaci struktury a nákladů, která v kombinaci s pozitivním trendem v oblasti prodeje přispěla ke kladnému hospodářskému výsledku.

DIVIDENDOVÁ POLITIKA SPOLEČNOSTI

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

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

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

NOVÉ PRODUKTY A SLUŽBY

365.bank pokračovala v trendu digitalizace produktů a v minulém roce spustila plně digitální hypotéku, o kterou je možné žádat skrze bankovní aplikaci. 365.bank dále uvedla produkt Investičné sporenie, které je taktéž digitálním řešením investic do podílových fondů. Banka také představila dětskou bankovní aplikaci SMARTIE pro rodiče a jejich děti ve věku od 8 do 15 let.

J&T banka uvedla první emisi MREL dluhopisů v nominální hodnotě přesahující 12 milionů EUR.

HLAVNÍ TRHY

Společnost má pozici holdingové společnosti, která především spravuje svoje majetkové účasti. Společnost poskytuje také manažerské, ručiteltské 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. Významná konkurenční výhoda přitom spočívá ve schopnosti spojení poskytovaných služeb do plně integrovaného celku od strukturování transakce, přes její financování, korporátní poradenství ke správě a zhodnocení majetku.

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

Skupina naopak omezuje své aktivity v Rusku a na Ukrajině s ohledem na probíhající válečný konflikt.

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

VÝZNAMNÉ INVESTICE SKUPINY

Finanční investice uskutečněné Skupinou (stav ke konci roku)

v tis. EUR	31.12.2022	31.12.2021
Dluhopisy a směnky	1 363 305	1 331 487
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	187 744	66 638
Podílové listy investičních fondů	359 329	391 988
Majetkové účasti ve společných a přidružených podnicích	50 357	77 174
Celkem	1 960 735	1 867 287

Nefinanční investice uskutečněné Skupinou (stav ke konci roku)

v tis. EUR	31.12.2022	31.12.2021
Hmotný majetek	347 174	310 198
Investiční majetek	135 777	134 121
Nehmotný majetek	85 976	75 699
Celkem	568 927	520 018

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 7 přílohy konsolidované účetní závěrky.

REGULAČNÍ PROSTŘEDÍ

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

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

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

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

STÁTNÍ, SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

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

VÝDAJE NA VÝZKUM A VÝVOJ

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

ÚDAJE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Společnost v průběhu období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí. Aktivity Skupiny v oblasti ochrany životního prostředí jsou popsány v konsolidované výroční zprávě Společnosti.

ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Název Společnosti: J&T FINANCE GROUP SE

LEI: 315700E9POA724IWF59

Právní forma Společnosti: evropská společnost (Societas Europaea)

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

Telefonní číslo: +420 221 340 111

Web: www.jtfg.com

VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

VÝKAZ O ŘÍZENÍ A SPRÁVĚ SPOLEČNOSTI

Charakteristika Společnosti

Obchodní firma: J&T FINANCE GROUP SE

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

Identifikační číslo: 275 92 502

Právní forma: evropská společnost

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

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Předmět činnosti: nabývání a držení podílů na právnických osobách

Představenstvo Společnosti k 31. prosinci 2022:

Předseda představenstva: Ing. Jozef Tkáč

Místopředseda představenstva: Ing. Patrik Tkáč

Místopředseda představenstva: Ing. Ivan Jakabovič

Místopředseda představenstva: Ing. Dušan Palcr

Člen představenstva: Ing. Igor Kováč

Člen představenstva: Štěpán Ašer, MBA

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2022:

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová

Člen dozorčí rady: Ivan Jakabovič

Člen dozorčí rady: Jana Šuterová

ÚDAJE O ORGANIZAČNÍCH SLOŽKÁCH SPOLEČNOSTI

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

POPIS POSTUPŮ ROZHODOVÁNÍ A SLOŽENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU, DOZORČÍ RADY ČI JINÉHO VÝKONNÉHO NEBO KONTROLNÍHO ORGÁNU EMITENTA

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

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

Společnost nepřijala a neuplatňuje Kodex o řízení společnosti.

INFORMACE O ZÁSADÁCH A POSTUPECH VNITŘNÍ KONTROLY VE VZTAHU K PROCESU ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

Společnost k zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví a správného sestavení výkazů na individuální i na konsolidované bázi využívá služeb servisní dceřiné společnosti J&T SERVICES ČR a.s. („J&T Services“). J&T Services využívá řadu nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí a jejich následnému zobrazení ve výkazech emitenta a jeho Skupiny. K hlavním nástrojům patří zejména maximální automatizace opakujících se transakcí, postupů a procesů ve vhodných systémech a aplikacích, pravidelná kontrola a testování těchto systémů a nastavení přístupových práv do jednotlivých systémů a aplikací. Vedle pravidelné kontroly hlavní knihy uplatňuje J&T Services systém stanovení zodpovědnosti a kontroly účetnictví na zůstatky jednotlivých analytických účtů. Každý účet hlavní knihy má přiřazeného gestora, který je povinen v pravidelných intervalech, ale i na vyžádání, poskytnout informace k zůstatku analytického účtu (stav, odsouhlasení na primární data, rozklad na jednotlivé částky apod.). J&T Services nastavuje i pravidla a metodiku pro sestavení konsolidovaných výkazů a ověřuje správnost podkladů pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů.

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

Informace o uplatněných účetních metodách, oceňovacích technikách a zásadách pro tvorbu opravných položek jsou uvedeny v přílohách účetních závěrek v této výroční zprávě.

Správnost údajů ve finančních výkazech Společnosti potvrzuje auditor svým výrokem. Součástí výroční zprávy jsou auditované finanční výsledky Společnosti i Skupiny.

Za rok 2022 a 2021 byly Společnosti a Skupině účtovány auditory za auditorské služby, jiné ověřovací služby a jiné neauditorské služby následující částky:

v tis. EUR	Účtované Společnosti 2022	Účtované Společnosti 2021	Účtované ostatním společnostem ve Skupině 2022	Účtované ostatním společnostem ve Skupině 2021
Povinný audit	15 095	8 275	23 337	23 317
Jiné ověřovací služby	0	0	422	6 347
Ostatní služby	0	0	805	3 146
Celkem	15 095	8 275	24 564	32 810

Auditor Společnosti i Skupiny, KPMG Česká republika Audit, s.r.o., poskytla v roce 2022 společně ve Skupině následující neauditorské služby:

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

PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY

Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodování o změně stanov, rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, volba a odvolání členů dozorčí rady, schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty, udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti. Působnost valné hromady je upravena platnými stanovami Společnosti a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

ČLENOVÉ ŘÍDÍCÍCH 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

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

Geodezie Brno, a.s. v likvidaci

IČO: 46345906, Brno, Dornych 47, PSČ 602 00

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČO: 26218062, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČO: 28168305, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

Equity Holding, a.s.

IČO: 10005005, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – předseda, stav: aktuální

Nadace J&T

IČO: 27162524, Praha 1 – Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00

Správní rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 53859111, Bratislava, Dvořákovo nábřežie 4, PSČ 811 02, SR

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

365.bank, a.s.

IČO: 31340890, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 4, PSČ 811 02, SR

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

Dozorčí rada – místopředseda, stav: aktuální

J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.

IČO: 10942092, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

J&T EQUITY PARTNERS, a.s.

IČO: 17201373, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

EP Power Europe, a.s.

IČO: 27858685, Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

KOLIBA REAL, s. r. o.

IČO: 35725745, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, SR

Představenstvo – člen, stav: aktuální

J & T Securities, s.r.o. v likvidácii

IČO: 31366431, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02

Jednatel, stav: aktuální

Energetický a průmyslový holding, a.s.

IČO: 28356250, Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00

Dozorčí rada – předseda, stav: neaktuální

EP Energy, a.s.

IČO: 29259428, Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00

Dozorčí rada – předseda, stav: neaktuální

EP Industries, a.s.

IČO: 29294746, Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00

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

Představenstvo – předseda, stav: aktuální

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČO: 26218062, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

Nadace J&T

IČO: 27162524, Praha 1 – Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00

Správní rada – člen + zakladatel, stav: aktuální

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

IČO: 24766259, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

CZECH NEWS CENTER a.s.

IČO: 02346826, Praha 7 – Holešovice, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

J&T Family Office, a.s.

IČO: 03667529, Praha 1 – Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

Nadace Sirius

IČO: 28418808, Praha 1 – Malá Strana, Všešrdova 560/2, PSČ 118 00

Zakladatel, stav: aktuální

CZECH MEDIA INVEST, a.s.

IČO: 24817236, Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

J&T Wine Holding SE

IČO: 06377149, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – člen, stav: aktuální

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

IČO: 06433855, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 06433901, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s. v likvidaci

IČO: 07084030, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 07381158, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

Bermon94, a.s.

IČO: 07234660, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

EP Global Commerce, a.s.

IČO: 05006350, Praha 1 – Josefov, Pařížská 130/26, PSČ 110 00

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s.

IČO: 08800693, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T ALLIANCE SICAV, a.s.

IČO: 11634677, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T CAPITAL INVESTMENTS, a.s.

IČO: 10913203, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

J&T CAPITAL PARTNERS, a.s.

IČO: 10942092, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – předseda, stav: aktuální

PT Equity Investments SICAV, a.s.

IČO: 14095688, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T EQUITY PARTNERS, a.s.

IČO: 17201373, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – předseda, stav: aktuální

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

IČO: 51142074, Bratislava – Karlova Ves, Dúbravská cesta 14, PSČ 841 04, SR

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

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

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
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
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
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
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
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
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
Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T Banka, d.d.

IČO: 675539, Međimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Croatia
Dozorčí rada – člen, stav: neaktuální

PBJ, a.s.

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

Stamina Private Equity Investments a.s., v likvidaci

IČO: 03841669, Praha 8 – Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00
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

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T Sport Team ČR, s.r.o.

IČO: 24215163, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Jednatel, stav: aktuální

AC Sparta Praha fotbal, a.s.

IČO: 46356801, Praha 7, Tř. Milady Horákové 1066/98, 170 00

Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

I. Český Lawn – Tennis Klub Praha

IČO: 45243077, Praha 7 – Holešovice, ostrov Štvanice 38, PSČ 170 00

Člen výkonného výboru, stav: aktuální

Nadace J&T

IČO: 27162524, Praha 1 – Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00

Správní rada – člen, stav: aktuální

Karlín development II. s.r.o.

IČO: 28161980, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T REAL ESTATE CZ, a.s.

IČO: 28255534, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – předseda, stav: aktuální

GLOBDATA a.s.

IČO: 05642361, Praha 1 – Staré Město, Na Příkopě 393/11, PSČ 110 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

Doblecon a.s.

IČO: 07015381, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

Česká rugbyová unie, z.s.

IČO: 00540706, Praha 6 – Břevnov, U Vojtěšky No. 11, PSČ 162 00

Výkonný výbor – prezident, stav: aktuální

RAILSCANNER, s.r.o.

IČO: 07842511, Praha 2 – Vinohrady, Bělehradská 381/126, PSČ 120 00
Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

JTZE a.s.

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

Menmar s.r.o.

IČO: 13976257, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00
Jednatel, stav: aktuální

Baunario s.r.o.

IČO: 11773430, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00
Jednatel, stav: aktuální

Alvadose s.r.o.

IČO: 11773189, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00
Jednatel, stav: aktuální

MeasureTake s.r.o.

IČO: 07209533, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00
Jednatel, stav: aktuální

J & T REAL ESTATE ENGINEERING s.r.o.

IČO: 14319535, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00
Jednatel, aktuální

MS Trnitá 3 a.s.

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

Skytoll CZ s.r.o., v likvidaci

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

Invictus development s.r.o.

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

PBJ, a.s

IČO: 03633527, Praha 8 – Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00
Dozorčí rada – předseda, stav: neaktuální

GLOBDATA a.s.

IČO: 01527525, Praha 1 – Staré Město, Na Příkopě 393/11, PSČ 110 00
Dozorčí rada – člen, stav: neaktuální

Příkopy Property Development, a.s.

IČO: 27957799, Praha 1 – Nové Město, Nekázanka 858/5, PSČ 110 00
Představenstvo – člen, stav: neaktuální

Stadion Eden, a.s.

IČO: 24128295, Praha 10 – Vršovice, U Slavie 1540/2a, PSČ 100 00
Představenstvo – člen, stav: neaktuální

ŽĎAS, a.s.

IČO: 46347160, Žďár nad Sázavou, Strojírenská 675/6, PSČ 591 01
Představenstvo – člen, stav: neaktuální

KARMElITSKÁ HOTEL s.r.o.

IČO: 27566196, Praha 1, Nebovidská 459/1, PSČ 118 00
Jednatel, stav: neaktuální

První zpravodajská, a. s.

IČO: 27204090, Praha 8 – Karlín, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00
Dozorčí rada – předseda, 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
Představenstvo – člen, stav: aktuální

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

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

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

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

J&T Leasingová společnost, a.s.

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

J&T Mezzanine, a.s.

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

J&T SERVICES ČR, a.s.

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

AMISTA investiční společnost, a.s.

IČO: 27437558, Praha 8 – Karlín, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T RFI IV., a.s.

IČO: 17843791, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T Bank, a.o.

IČO: 1027739121651, 115035 Moskva, Kadashevskaya naberezhnaya, 26, Ruská federace

Představenstvo – člen, stav: aktuální

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČO: 26218062, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Představenstvo – předseda, stav: neaktuální

PBI, a.s.

IČO: 03633527, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 394/17, Karlín, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: neaktuální

J&T banka d.d.

IČO: 675539, Međimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko

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

Představenstvo – člen, stav: aktuální

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

IČO: 24766259, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČO: 47672684, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČO: 28168305, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T Leasingová společnost, a.s.

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

J&T Mezzanine, a.s.

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

J&T RFI IV., a.s.

IČO: 17843791, Praha 8 – Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00
Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T banka d.d.

IČO: 675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Croatia
Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T Bank, a.o.

IČO: 1027739 121651, 115035 Moscow, Kadashevskaya naberezhnaja, 26, Russian Federation
Představenstvo – člen, stav: aktuální

PBI, a.s.

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

Dozorčí rada

Dozorčí rada je hlavním kontrolním orgánem JTFG. Dozorčí rada JTFG zejména dohlíží na obchodní vedení představenstva, kontroluje řádné vedení účetnictví a řádnost vyhotovení účetních výkazů, dohlíží na to, zda je uskutečňovaná podnikatelská činnost v souladu se záměrem stanov či příslušných aplikovatelných právních předpisů, předkládá valné hromadě i představenstvu své vyjádření, doporučení a návrhy. Bližší podrobnosti o působnosti dozorčí rady stanoví stanovy, vnitřní předpisy a právní předpisy.

RNDr. Marta Tkáčová

Předseda dozorčí rady

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

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

J & T Investment Pool – I – CZK, a.s.

IČO: 26714493, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8
Předseda dozorčí rady

J & T Investment Pool – I – SKK, a.s.

IČO: 35888016, Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava
Předseda dozorčí rady

Nadace J&T

IČO: 27162524, Malostranské nábřeží 563/3, 118 00 Praha 1
Předseda dozorčí rady

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

Ing. Ivan Jakabovič Sr.

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, SR

Člen dozorčí rady

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

IČO: 35888016, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, SR

Člen dozorčí rady

Jana Šuterová

Členka dozorčí rady

Vystudovala Pedagogickú 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, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, 811 02, SR

Člen dozorčí rady

KPRHT 14 s.r.o.

IČO: 36864765, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, 811 02, SR

Jednatel

KPRHT 19, s.r.o.

IČO: 36864889, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, 811 02, SR

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 zápise 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:

- Jakabovič 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)

Executive Committee (EC)

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

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

Aktuální složení členů EC:

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

STŘET ZÁJMŮ

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

KODEX ŘÍZENÍ A SPRÁVY SPOLEČNOSTI

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

ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH, 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 2022 výše 500 milionů Kč.

Certifikát ani Společnost nemají k 31. prosinci 2022 žádný platný rating.

Údaje o počtu akcií, nominální hodnotě akcií a o akcionářské struktuře emitenta jsou uvedeny v účetní závěrce. Osoby s řídicí pravomocí emitenta nevlastní žádné akcie ani opce nebo srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi.

PRÁVA A POVINNOSTI AKCIONÁŘŮ A VLASTNÍKŮ CERTIFIKÁTŮ

Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. Vlastníci certifikátů nejsou akcionáři Společnosti a nemají právo na výplatu dividendy.

Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu Společnosti a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech. Se souhlasem České národní banky se na Společnost nevztahují povinnosti v § 118 odst. 5 písm. a) až l) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Ostatní práva a povinnosti jsou upraveny v emisních podmínkách.

ÚDAJE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Společnost ve sledovaném účetním období nenabyla vlastní akcie.

AKCIE SPOLEČNOSTI VE VLASTNICTVÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

Osoba s řídicí pravomocí	Funkce	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
Ing. Jozef Tkáč	Předseda představenstva	45,05 %	45,05 %
Ing. Ivan Jakabovič	Místopředseda představenstva	45,05 %	45,05 %

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

Společnost JTFG uplatňuje zásady odměňování v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „Vyhláška“), směrnicí 2013/36/EU (dále jen „Směrnice“) a Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/923 ze dne 25. března 2021, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU.

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

Osoby s vlivem na rizikový profil instituce (risk takers)

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

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

V roce 2022 byli identifikováni jako Risk Takers:

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

Představenstvo a dozorčí rada

Odměna členů představenstva se skládá z pevné složky, která je vyplácena na měsíční bázi. Pevná složka je stanovena na základě profesních zkušeností, odborných znalostí 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 zařazeni mezi zaměstnance s významným vlivem na celkový rizikový profil společnosti. Zároveň jsou osobami s řídicí pravomocí emitenta.

Pevná složka odměny zaměstnanců JTFG

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

Pohyblivá složka odměny zaměstnanců JTFG

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 JTFG vystavena) k omezenému, případně plnému, nepřiznání pohyblivé složky odměny. JTFG nepoužívá možnost zpětného vymáhání odměny (tzv. clawback), pokud to není v konkrétním případě umožněno legislativou ČR platnou v oblasti pracovního práva. Případy zaměstnanců, kteří jsou motivováni k pohyblivé odměně vyšší než 100 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období, budou schváleny valnou hromadou a předem oznámeny České národní bance, které bude rovněž oznámeno, kolik zaměstnanců skutečně vyšší odměny dosáhlo, v souladu s požadavky Vyhlášky. Pohyblivá část odměny nepřesáhne 200 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období.

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

1. Bonus pool

Výpočet výše Bonus poolu je 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. 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 regulační a strategické cíle (váha 30 %). Firemní cíle mají pro jednotlivé zaměstnance váhu pro stanovení výše celkové pohyblivé části odměny mezi 25 % a 70 % v závislosti na jejich funkčním a organizačním zařazení v rámci JTFG.

3. Odborové cíle a osobní cíle

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

4. K.O. kritéria

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

- objem čistého jmění (bez vlivu navýšení vlastních zdrojů ze strany akcionářů společnosti, bez vlivu výplaty dividend a mimořádných položek) nesmí meziročně poklesnout,

- provozní zisk, po zohlednění mimořádných položek, nesmí poklesnout o víc než 15% oproti plánu,
- individuální J&T BANKA, a.s. ROE musí být minimálně 200 bps nad roční referenční sazbou platnou k začátku účetního období (12M PRIBOR),
- J&T BANKA, a.s. není v režimu spouštění ozdravného plánu.

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

Pravidla pro stanovení pohyblivé složky odměny u vybraných skupin zaměstnanců

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

U těchto zaměstnanců dochází k odkladu výplaty pohyblivé složky odměn za předpokladu, že splňují podmínku vyšší odměna než 50 tis. EUR, více než 1/3 ročního příjmu. Pohyblivá složka odměny je rozdělena na poloviny, které jsou vypláceny ve formě peněžní a emisí nepeněžního nástroje. Peněžní část je vyplácena tak, že 60 % odměny je vyplaceno bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny, polovina je vyplacena v nepeněžním nástroji. Výplata dalších 40 % je odložena do pěti následujících let v poměru 8 % - 8 % - 8 % - 8 % - 8 %, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit. Vydání nepeněžní části je posunuto o jeden rok a v dalších letech je připisována v poměru 60 % - 10 % - 10 % - 10 % - 10 %.

2. Zaměstnanci s vysokou a velmi vysokou odměnou

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

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

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

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

3. Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích

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

Nepeněžní nástroj

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

VÝŠE ODMĚN PRACOVNÍKŮ S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí za rok 2022 činila celkem 9,4 milionů Kč, přičemž byla rozdělena mezi 9 osob, členů představenstva a vedoucích pracovníků a 3 osoby v dozorčí radě. Členové představenstva za rok 2022 obdrželi odměny ze mzdy ve výši 0,5 milionu Kč a 2,9 milionů Kč z titulu výkonu funkce. Členové dozorčí rady obdrželi odměny z titulu výkonu funkce ve výši 80 tisíc Kč. Ostatní osoby s řídicí pravomocí obdrželi peněžitě příjmy z odměn ze mzdy ve výši 6,0 milionů Kč. Za rok 2022 JTFG nevyplatilo žádné odměny ostatním osobám s řídicí pravomocí z titulu výkonu funkce. (Veškeré odměny jsou uvedeny včetně odvodů na zdravotní a sociální pojištění).

NEPENĚŽITÉ PŘÍJMY OSOB S ŘÍDÍCÍ PRÁVOMOCÍ

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

ODMĚNY

v tis. Kč	2022
Členové statutárního orgánu	3 334
Členové dozorčí rady	80
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	5 973

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

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

Politika rozmanitosti Společnosti

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.

VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Významné transakce Společnosti v roce 2022 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy Skupiny jsou uvedeny v samostatné části Konsolidované výroční zprávy „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami“.

V průběhu účetního období Společnost ani jiný člen Skupiny neuzavřel smlouvy mimo rámec běžného podnikání, které je možno charakterizovat jako významné. Žádný člen Skupiny neuzavřel smlouvu, která obsahuje jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen Skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, jež jsou pro Skupinu podstatné.

Společnost prohlašuje, že si není vědoma existence jakéhokoliv konfliktu zájmů mezi povinnostmi osob v představenstvu nebo dozorčí radě ve vztahu ke Společnosti a jejich soukromými zájmy a jinými povinnostmi. Společnost dále prohlašuje, že si není vědoma existence jakýchkoliv dohod s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle kterých by byl člen představenstva nebo dozorčí rady vybrán jako člen správních, řídicích a dozorčích orgánů nebo člen vrcholového vedení Společnosti.

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

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

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

V Praze, dne 28. dubna 2023



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



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

NEFINANČNÍ INFORMACE

Společnost jako konsolidující účetní jednotka velké skupiny účetních jednotek a subjekt veřejného zájmu v rámci této Konsolidované výroční 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 i nefinanční informace uvedené v jiných kapitolách této Konsolidované výroční zprávy.

Společnost nadále 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 současně uvědomuje důležitost environmentální oblasti a souvisejícím záležitostem se ustavičně věnuje. Je neustále zaváděna 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 (ať už klienta nebo zaměstnance).

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 zaměstnanci 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 CO₂) 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 nabádání, 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 toho 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 80% v roce 2022.

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 (detaily Společnost popsala ve výroční zprávě za rok 2020).

Budova je vybavena systémem řízeného větrání v mimopracovní době. Jsou používány baterie o 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 zeleň umístěna ve všech kancelářích, o jejich údržbu se stará externí dodavatel (údržba je navíc prováděna úsporným způsobem).

Všem zaměstnancům i klientům je k dispozici kolárna, kde mohou umístit kola, jimiž se do budovy dopravili (stojany na kola se nacházejí v hlídané 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 jízd 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. V uplynulém roce došlo v tomto ohledu k významnému posunu, kdy byl vytvořen systém, který s ohledem na obsazenost prostor, konkrétní den v týdnu a přesné časové rozmezí omezil možnosti úpravy o přesně vymezené stupně. V pracovních dnech v době od 6:00 do 19:00h je možnost úpravy teploty v kancelářích a společných prostorech pouze o +/- 2,5 °C v rámci defaultně nastavené teploty. Plánována je další brzká úprava tohoto režimu (snížení defaultní teploty i snížení stupňů, o které bude možné defaultní teplotu upravit).

Obdobným způsobem je upraveno topení v budově mimo výše uvedené dny, tj. zejména v mimopracovní době, kdy ale oproti možnostem režimu výše nebude ponechána možnost teplotu jakýmkoliv způsobem ovlivnit. Cílem je zejména úplně odstranit možnosti lidské chyby v tom smyslu, že by z kanceláře odcházející zaměstnanec zapomněl upravit režim teploty a ventilace, která by tak jela tzv. naprázdno.

Pouhé snižování teploty o 1 °C vykazuje úsporu spotřebované energie o zhruba 4–5%.

Společnost ve svém sídle využívá zejména elektrickou energii na svícení, chlazení a provoz elektrických spotřebičů. V rámci svícení je nyní nastaveno automatické vypnutí světel v přesný čas (19:00h) a s hodinovou latencí se svícení vypíná vždy po hodině. Je plánováno zavedení automatického vypnutí světel v rámci úsporných opatření v dřívější čas.

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 stanovování 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 kuchyně, místností určených ke stravování, u recepcí nebo u tiskáren a kopírek) jsou umístěny koše určené ke třídění odpadu (plast, papír, papír určený ke skartaci, příp. jiné materiály).

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. vzrůstající 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 společností. 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 žádné ze společností.

Zelené produkty

Oblíbený Eko fond správcovské společnosti 365.invest zaměřený na akciové investice společensky zodpovědných firem mohou klienti využívat i v mobilní aplikaci 365.bank v rámci produktu Investiční spoření. Fond je určený k pravidelnému investování už od 20 EUR měsíčně, je vhodný pro odvážné či pokročilé investory, jejichž cílem je sledování globálních trendů nebo podpora smysluplných společností zaměřených na podporu udržení zdravého životního prostředí.

Fond navazuje i na predikce odborné veřejnosti, podle kterých se předpokládá, že v dlouhodobém horizontu nebudou na trhu dostupné jiné podílové fondy než ESG.

Kromě investičního spoření je Eko fond pro klienty dostupný i v rámci produktu „Investičné Syslenie“. Jde o mikroinvestování do fondu, které je navázané na bezhotovostní způsoby placení. Navazuje na předcházející službu Syslenie s podobným mechanismem zaokrouhlováním plateb, ať už při platbě kartou 365.bank, nebo nastavením bezcentového účtu, přičemž zbytek zaokrouhlené sumy putuje v případě Investičného Syslenie do Eko fondu a v čase se zhodnocuje.

V roce 2022 365.bank kontinuálně pokračovala s dalšími 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. 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 zejména v J&T Bance 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 v konkrétních případech jednat o investice podporující výzkum obnovitelných zdrojů energie nebo zavedení obnovitelných zdrojů energie či investice zaměřující se na společnost, které využívají přírodní zdroje energie a limitují množství vyprodukovaného odpadu.

Současně se doplňuje investiční dotazník J&T Banky, prostřednictvím něhož banka od svých klientů získává informace o jejich odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic, finančním zázemí, včetně schopnosti nést ztráty a investičních cílech včetně tolerance k riziku. Nově budou klienti dotázáni na své preference v oblasti ESG, aby o nich mohla mít banka komplexní přehled i v této problematice i v těchto turbulentních časech.

Dochází současně k úpravě nabídky investičních produktů s ohledem na ESG prvky a zejména tematiku zeleného investování, aby mohla banka nabídnout dostatečně kvalitní a zeleným preferencím odpovídající řadu produktů všem klientům a zejména těm nejnáročnějším.

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 zvyšujících preferencí takovýchto investic ze strany klientů, považuje Společnost toto riziko za minimální a řízené.

V roce 2022 Banka eviduje ve své nabídce přes 370 fondů, které by měly splňovat kritéria udržitelnosti ESG podle přísných kritérií.

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, které neustále rozšiřuje.

Všichni vedoucí pracovníci, zaměstnanci a členové statutárního orgánu jsou vázáni vnitřními předpisy, které jasně 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 2022 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 a na její pobočce na Slovensku pracuje 43% žen a 57% mužů. V J&T Bance pracuje celkem 49% žen a 51% mužů. V managementu Banky na těchto pozicích navýšil poměr žen o 2% oproti předchozímu roku. V 365.bance pracuje 66% žen a 34% mužů, přičemž v managementu působí 63% mužů a 37% 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 5 dnů zdravotního volna za každý kalendářní rok v případě krátkodobé pracovní neschopnosti (tzv. sick days). Nově je zaměstnancům umožněno čerpat také 5 whatever days v rámci kalendářního roku.

Jednou z nejvýznamnějších součástí benefitů je Klub Magnus, do kterého každý rok Společnost i J&T Banka připsá každému svému zaměstnanci 40 000 bodů, které může zaměstnanec vyměnit za nejrůznější poukazy za služby nebo výrobky, a to od hotelů v Evropě, nejrůznější elektroniku či kino, a to nyní v hodnotě odpovídající 10.000 Kč.

Jelikož Společnost vnímá, že má zdraví člověka nevyčísitelnou hodnotu, je i pro ni zdraví jejích zaměstnanců důležité. Společnost proto podporuje a nově nabízí zaměstnancům vybranou zdravotní péči v rámci dvou prestižních klinik CPMPK a VO2max v hodnotě 10.000 Kč, případně v klinikách, kde mají zaměstnanci již nastavenou spolupráci. Zaměstnanci zde mohou čerpat své benefity například na sportovní i klasické masáže, fyzioterapii nebo celkovou sportovní nebo zdravotní prohlídku odpovídající uvedené hodnotě.

V uplynulém roce dále byl vytvořen zaměstnanecký produkt s názvem „J&T 60“, v rámci kterého se snaží zaměstnance naučit investovat a smysluplně zhodnocovat majetek na stáří. Pokud zaměstnanec investuje do produktu J&T 60, Společnost mu jako odměnu připsá příspěvek ve stejné výši jako bude jeho vklad, maximálně až 20 000 Kč za kalendářní rok.

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 2022 pracovalo 56 zaměstnanců na zkrácený úvazek a v 365.bance jich bylo 21 (v obou případech došlo k nárůstu).

Mzdy zaměstnanců ve Společnosti a J&T Bance jsou nastavovány na základě analýzy pracovních příležitostí zpracovaných odborem personálním. 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 poskytují potřebné časové možnosti. Společ-

nost 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. B 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 např. 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 očekáváních zaměstnanců od práce ve Skupině i o tom, jak se očekávání zaměstnanců naplnila, co by společnosti vytkli, co naopak navrhují 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 eNPS, které se opakují 1x za 6 měsíců. Následně 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 pořádá několikrát 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, váze a výšce).

Na každém patře, v každé recepci i v každé kuchyňce i na toaletách 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 a jejich kontroly.

V rámci činnosti je rovněž pravidlem, že Společnost i další společnosti ze Skupiny včetně J&T Banky a 365.bank postupují vždy nediskriminačně 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 2022 nebyl uzavřen žádný obchod s osobou, proti níž jsou uvaleny mezinárodní sankce, nebylo oznámeno ani zjištěno žádné podezření od Skupiny nebo jejích 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 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 jejích zaměstnanců. Společnost se nepotýká s případy, které by bylo možné vyhodnotit jako neetické jednání ze strany jejích 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.

Veškerá případná nahlášení prostřednictvím whistleblowing linky jsou vždy řádně prošetřena a vyhodnocena s odpovědnými osobami.

Informace dle nařízení EU 2021/2178

Dle Nařízení EU 2021/2178 zveřejňuje Společnost následující informace:

Kvantitativní ukazatele	Skupina
expozice způsobilé pro taxonomii	11 %
expozice nezpůsobilé pro taxonomii	13 %
expozice (ústřední vlády, CB, nadnárodní emitenti)	27 %
deriváty nadržené za účelem obchodování	2 %
expozice na podniky nevykazující dle NFRD ("SME")	34 %
obchodní portfolio	1 %
mezibankovní půjčky na vyžádání	4 %

Meziročně došlo k nárůstu expozic způsobilých pro taxonomii o 3 p.b. a u expozic nezpůsobilých pro taxonomii došlo k poklesu o 1 p.b. U expozic vůči podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU došlo k poklesu o 1 p.b. oproti roku 2021. V rámci vyhodnocení kvantitativních ukazatelů v tomto roce na konsolidované úrovni nebyla zahrnuta data J&T Bank, a.o. (v roce 2021 byl podíl na celkových aktivech J&T Bank a.o., cca 3 %), a to z důvodů ruské invaze na Ukrajinu.

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. Skupina JTFG 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 skupina JTFG 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 debety obchodníka 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. Skupina JTFG vynaložila nejlepší úsilí, aby prezentovala úplný a nezkreslený obraz výše uvedených podstupovaných expozic.

Environmetální 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 nehledě na neustále se měnící geopolitické vztahy. Obě banky vnímají svou 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.

365.bank, která v roce 2021 dokonce obdržela titul nejekologičtější banka od portálu Finančná hitparáda, ve své angažovanosti v tématu ekologie, které je její integrální součástí, pokračovala i nadále. Environmetální aktivity soustředila banka v prvé řadě do zákaznického prostředí a na budování produktů, které zdůrazňují její ekologické principy postavené na bezpapírovém a bezplastovém přístupu. Nástrojem, který má tento cíl podporovat, má být i Eko Agile tým s vícero probíhajícími projekty. V rámci společenské zodpovědnosti se banka prostřednictvím Nadace 365.bank angažovala v EKO aktivitách, kterými chtěli motivovat nejen své klienty a jít jím příkladem, ale i své kolegy v interním prostředí, protože banka neustále klade důraz na ekologické fungování a snaží se o zmírnění negativních dopadů na životní prostředí prostřednictvím rázných kroků. Svědčí o tom i podpis Memoranda Slovenské bankovní asociace o trvale udržitelném podnikání a rozvoji, jako i vlastní závazek stát se do roku 2025 první uhlíkově neutrální bankou na Slovensku.

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 zohledněno 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 nebo válkou na Ukrajině ukázal jako nepředvídatelný aspekt) či geopolitické situace, jelikož cílem je strategie, která

odpovídá realitě okolního světa. Tato schopnost flexibilně reagovat a hodnotit trendy a dlouhodobé změny oproti rigidnímu přístupu, jež důsledkem by mohla být ztráta výkonnosti nebo následování neaktuálního trendu, se neustále ukazuje jako velice efektivní strategie. V tomto ohledu Společnost bedlivě sleduje ESG kritéria v oblasti životního prostředí a posuzuje nejvhodnější a současně nejvýhodnější 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 identifikovat zejména produkty, které budou dostatečně environmentální kritéria naplňovat.

Sledované trendy obchodního portfolia

Cílem obchodního portfolia v rámci J&T Banky je poskytování funkce tvůrce trhu (dluhopisy, akcie, PL), řízení celkové FX a komoditní pozice J&T Banky. Expozice vůči hospodářským činnostem způsobilým pro taxonomii činí 31% obchodního portfolia. Ze způsobilých expozic je 48% tvořeno expozicemi do nemovitostí a 42% do energetiky. Způsobilost expozic na obchodní portfolio byla posuzována obdobně jako na bankovním portfoliu. V porovnání s rokem 2021 se expozice vůči hospodářským činnostem způsobilým pro taxonomii v J&T Bance navýšily o 1/3 celkového objemu.

Jak Společnost uvedla výše, zejména ESG trendy jsou neustále sledovány a hodnoceny. Stoupá role i preference především environmentálně a eticky relevantních produktů. Vzhledem k nepochybnému 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 instituce 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 handicapem. 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 bankovníctví prostřednictvím trainee programů na Slovensku podporuje také národní soutěž pro talentované mladé lidi Študentská osobnosť roka a Mladý inovatívny podnikateľ.

Filozofii ekologického bankovníctví v 365.bance jsme potvrdili i vstupem do mezinárodního projektu Priceless Planet Coalition, jejímž cílem je vysázení 100 miliónů stromů do roku 2025. Za klienty 365.banky bylo v průběhu kampaně vysázeno v roce 2022 více než 23 000 stromů. Výsadba v rámci koalic probíhala na územích po celém světě, primárně v Austrálii, Keni a Brazílii. Stromy, které byly vysázené s podporou 365.banky, dokážou zachytit po dobu nejbližších pěti roků až 464 tun CO₂.

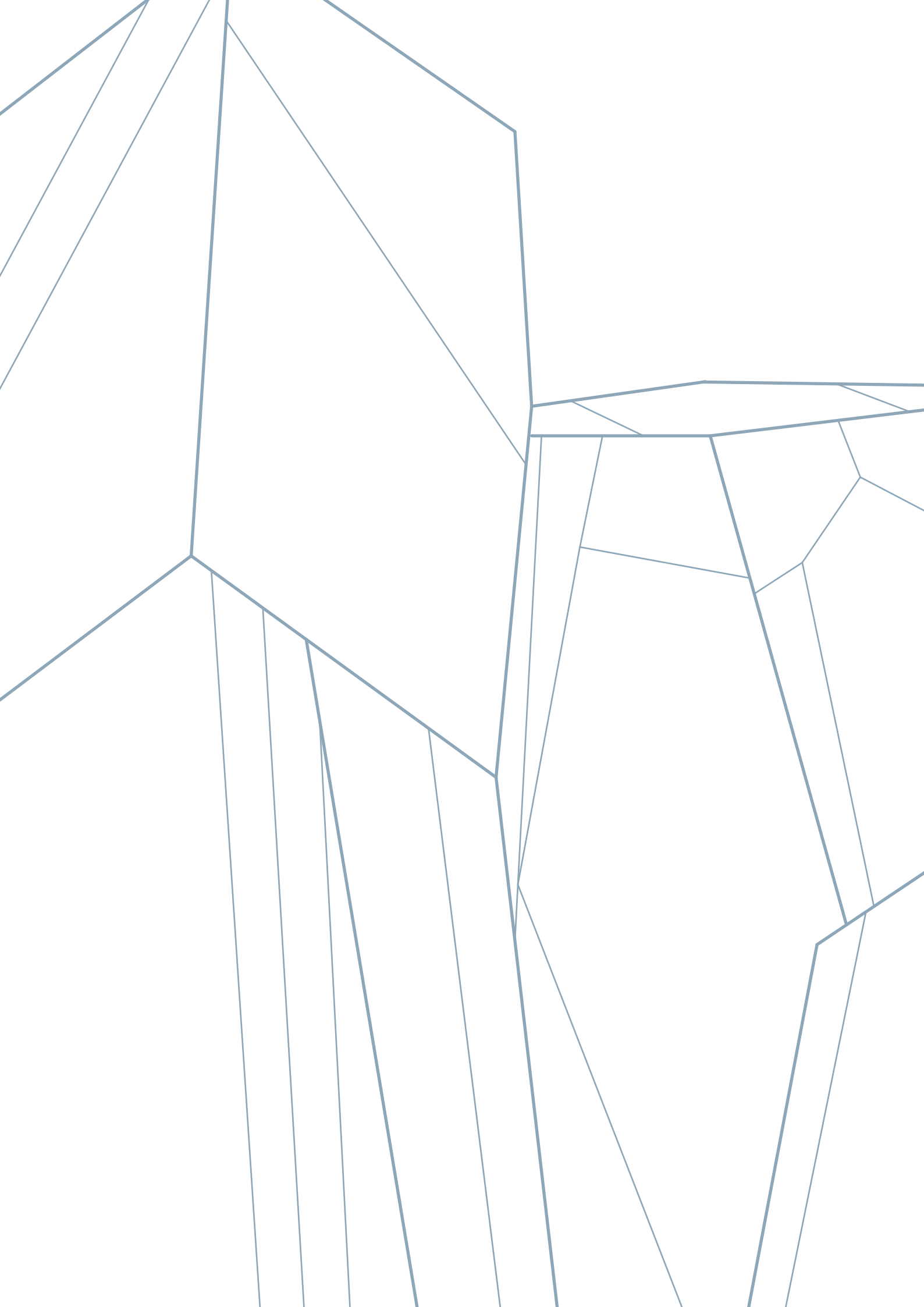
Dalším motivačním prvkem ve vztahu k ekologii je i zavedení sběru karet v kamenných pobočkách, jejich následná recyklace a přeměna na ekologické lavičky. Každá rok jsou do oběhu vydané miliony platebních a věrnostních karet, které se nedají recyklovat, protože obsahují kovové části (čip, anténa). 365.bank se rozhodla „neviditelný“ problém řešit, a tak se spojili s jinou slovenskou firmou, která dokáže přeměnit různý plastový odpad například právě na lavičky.

Klienti 365.banky i J&T Banky mohou namísto klasické plastové karty používat virtuální kartu digitální, prostřednictvím které mohou bezhotovostně platit a vybírat si peníze z bankomatů.

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 samotné 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 uměleckých škol (dochází k pravidelné obměně vystavovaných děl). Společnost 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 (Passion), soudržnost (Solidarity), disciplína (Discipline) a úcta (Respect). K těmto hodnotám se hrdě hlásí také české ragby, jehož generálním partnerem je J&T Banka.



162,6 mil. EUR

ČISTÝ ZISK
PO ZDANĚNÍ
NA KONSOLIDOVANÉ
BÁZI



Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 28. dubna 2023 vydali ke statutární individuální a konsolidované účetní závěrce obsažené ve výroční finanční 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 výroční finanční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční finanční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou výroční finanční zprávou a statutární a právně závaznou výroční finanční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální výroční finanční 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 jejích 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 2022, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022, 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 2022 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 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 pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

Úvěry poskytnuté klientům k 31. prosinci 2022 činí 8 072 757 tisíc EUR (k 31. prosinci 2021 činily 7 886 996 tisíc EUR).

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a zálohy k 31. prosinci 2022 činí 421 748 tisíc EUR (k 31. prosinci 2021 činily 433 819 tisíc EUR).

Další informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky: bod 3 (Důležité účetní metody), bod 24 (Úvěry a zálohy poskytnuté klientům, a bod 27 (Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát).

Popis hlavních záležitostí auditu

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

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

Při stanovení očekávaných úvěrových ztrát Společnost zvážila scénáře budoucích splátek a vzala rovněž do úvahy hodnotu zajištění (pokud bylo relevantní).

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

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

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

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

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

Přístup auditora k hlavním záležitostem auditu

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

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

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

Klíčové předpoklady pro stanovení výše ECL jsme posoudili následujícím způsobem:

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

Na vzorku úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně dle IFRS 9 a zda je jim přiřazen správný interní rating a zda byl parametr LGD (vč. posouzení realizovatelné hodnoty podkladového zajištění) vhodně použit na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát. Toto posouzení jsme provedli na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu, dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika a našeho posouzení nejnovějšího vývoje ve vztahu k dlužníkovi. V rámci tohoto postupu jsme se zaměřili zejména na důkladnost finanční analýzy Společnosti týkající se dlužníka, způsob a včasnost splácení úvěru a poskytnuté zajištění.

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

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

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou

Účetní hodnota investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty k 31. prosinci 2022 činí 423 712 tisíc EUR (k 31. prosinci 2021 činily 400 019 tisíc EUR).

Účetní hodnota investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2022 činí 508 001 tisíc EUR (k 31. prosinci 2021 činily 662 194 tisíc EUR).

Další informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky: bod 3 (Důležité účetní zásady), bod 18 (Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku), a bod 19 (Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty).

Popis hlavních záležitostí auditu

Cenné papíry držené v reálné hodnotě zahrnují především dluhové a majetkové cenné papíry v rámci portfolií finančních aktiv povinně oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztrát a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Pokud je to nutné, pro oba typy cenných papírů Skupina určuje jejich příslušné reálné hodnoty na základě:

- Pro cenné papíry obchodované na aktivním trhu (jako jsou veřejně obchodované podnikové dluhopisy a akcie) – odkazem na aktuální tržní kotace;
- Pro cenné papíry, se kterými se neobchoduje na aktivním trhu (jako například neobchodované podnikové dluhopisy) – na základě modelu diskontovaných peněžních toků s pozorovatelnými a nepozorovatelnými vstupy a předpoklady, jako jsou především smluvní peněžní toky, bezriziková úroková sazba a úvěrové rozpětí.

Při určování vhodné metody oceňování a při určování modelových předpokladů a vstupů je zapotřebí významného úsudku managementu. Kromě toho jsou komplexní modely náchylnější k riziku chyb managementu, nesprávností a nekonzistentní aplikace. Tyto vyžadují větší pozornost během procesu auditu, aby se posoudila objektivita zdrojů použitých při tvorbě předpokladů a jejich konzistentní uplatňování.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům měření reálné hodnoty cenných papírů v držení Skupiny vyžadovalo naši zvýšenou pozornost při auditu a považovali jsme ho za klíčovou záležitost auditu.

Přístup auditora k hlavní záležitosti auditu

Naše provedené auditorské postupy, kde to bylo relevantní s pomocí našich specialistů na oceňování, zahrnovaly mimo jiné:

Aktualizování našeho chápání metodiky Skupiny pro ocenění v reálné hodnotě a posouzení jejího souladu s příslušnými požadavky standardu.

V rámci výše uvedeného jsme identifikovali relevantní metody, modely, odhady a zdroje dat a vyhodnotili jsme, zda tyto metody, modely, odhady, data a jejich aplikace jsou vhodné v souvislosti s danými požadavky.

Pro dluhové a majetkové cenné papíry obchodované na aktivním trhu:

- u vzorku cenných papírů jsme analyzovali hodnocení podkladových trhů ze strany Skupiny jako aktivních, a to posouzením, zda se transakce na daném trhu uskutečňují s dostatečnou frekvencí a objemem k tomu, aby se informace o ceně poskytovaly průběžně; a
- při celkovém držení portfoliu jsme posuzovali vykázané reálné hodnoty kótovaných cenných papírů v portfoliu s veřejně dostupnými tržními kotacemi.

Při vzorku ocenění na základě vstupů jiných, než jsou kótované ceny jsme vypracovali vlastní nezávislý odhad reálné hodnoty. V rámci postupu jsme vyvinuli klíčové vstupy modelu DCF následovně:

- smluvní peněžní toky – na základě naší inspekce příslušných smluvních ustanovení;
- bezriziková úroková sazba – na základě údajů o státních dluhopisech poskytovaných externími platformami finančních údajů; a
- úvěrový spread – odkazem na přístup srovnatelných cenných papírů nebo v případě potřeby přístup tržní křivky.

Posouzení vhodnosti zveřejnění souvisejících s reálnou hodnotou v konsolidované účetní závěrce, včetně zveřejnění v souvislosti s metodami a vstupy použitými při určování reálných hodnot v porovnání s požadavky příslušného standardu finančního vykazování.

Ostatní informace

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

Náš výrok k individuální a konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem individuální a konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

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

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s 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 auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

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

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti J&T Finance Group SE (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2022, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2022, 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 2022 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2022 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. V naší zprávě neuvádíme žádné klíčové záležitosti auditu k individuální účetní závěrce Společnosti.

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 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 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 nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

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

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální a konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 21. dubna 2023 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 individuální a konsolidované účetní závěrky nebo výroční zprávě.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

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

Odpovědnost statutárního orgánu

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

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

Odpovědnost auditora

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

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

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

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

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- účetní závěrky, které jsou obsaženy ve výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - 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 účetní závěrky Společnosti za rok končící 31. prosince 2022 obsažené ve výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Jiné skutečnosti

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální a konsolidované účetní závěrky společnosti J&T Finance Group SE k 31. prosinci 2022, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2023

Nepodepsaná kopie

Nepodepsaná kopie

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

V tis. EUR	Bod přílohy	2022	2021 (upraveno) ¹
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	9	646 258	430 160
Ostatní úrokové výnosy	9	14 764	8 984
Úrokové náklady	9	(222 776)	(97 284)
Čisté úrokové výnosy		438 246	341 860
Výnosy z poplatků a provizí	10	181 448	170 204
Náklady na poplatky a provize	10	(40 135)	(42 317)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		141 313	127 887
Čistý výsledek z obchodování	11	90 266	4 812
Ostatní provozní výnosy	12	80 992	49 451
Výnosy celkem		750 817	524 010
Osobní náklady	13	(148 275)	(123 674)
Odpisy a amortizace	30, 31	(44 497)	(43 736)
Jiné provozní náklady	14	(139 669)	(116 166)
Náklady celkem		(332 441)	(283 576)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	30, 31	2 739	2 035
Čistá ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	27	(126 487)	(34 828)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	27	(35 959)	(7 475)
Provozní výsledek hospodaření		258 669	200 166
Podíl na zisku z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		(12 254)	30 030
Zisk před zdaněním		246 415	230 196
Daň z příjmů	15	(83 802)	(42 537)
Zisk za účetní období		162 613	187 659
Přifaditelný:			
Akcionářům mateřské společnosti		149 497	158 179
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje		9 871	7 127
Nekontrolní podíly – kmenové akcie		3 245	22 353
Nekontrolní podíly – celkem		13 116	29 480
Zisk za účetní období		162 613	187 659

Příloha uvedená na stranách 70 až 194 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

¹ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu opravy chyby minulých let (viz bod 5).

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

V tis. EUR	2022	2021 (upraveno) ²
Zisk za účetní období	162 613	187 659
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
Rozdíly z kurzových přepočtů	36 251	82 552
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	(24 044)	(4 090)
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty	1 051	3 627
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	2 651	5 268
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	(3 437)	4 378
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	12 472	91 735
Úplný výsledek za účetní období celkem	175 085	279 394
Přiraditelný:		
Akcionářům mateřské společnosti	156 747	239 025
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	14 383	13 433
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	3 955	26 936
Nekontrolní podíly – celkem	18 338	40 369
Úplný výsledek za účetní období celkem	175 085	279 394

Příloha uvedená na stranách 70 až 194 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 26. dubna 2023.

Jménem představenstva podepsali:



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



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

² Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu opravy chyby minulých let (viz bod 5).

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2022

V tis. EUR	Bod přílohy	31. prosince 2022	31. prosince 2021 (upraveno) ³	1. ledna 2021 (upraveno)
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	16	3 793 317	2 818 637	1 670 876
Finanční aktiva k obchodování	17.1	545 706	197 898	385 720
Zajišťovací deriváty	18	15 329	19 764	11 555
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	19	423 712	400 019	402 268
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20	508 001	662 194	721 579
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	21	713 989	574 991	396 362
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	22	1 522	4 703	20 133
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	23	73 078	635 457	324 698
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	24, 25.2	7 651 986	7 453 723	7 160 144
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům		(6 140)	1 091	2 276
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	26	251 412	290 276	121 490
Splatná daňová pohledávka		2 905	9 516	6 287
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	28	50 356	77 174	60 890
Investice do nemovitostí	29	135 777	134 121	126 435
Dlouhodobý nehmotný majetek	30	85 976	75 699	69 797
Pozemky, budovy a zařízení	31	347 174	310 198	299 213
Odložená daňová pohledávka	38.2	53 513	42 038	44 429
Aktiva celkem		14 647 613	13 707 499	11 824 152
Závazky				
Závazky k obchodování	17.2	162 426	86 435	29 261
Zajišťovací deriváty	18	37	5 050	10 318
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	22	–	–	24
Vklady a úvěry od bank	32	814 483	650 022	191 270
Vklady a úvěry od klientů	33	10 262 653	9 619 752	8 868 600
Vydané dluhové cenné papíry	34	617 300	578 388	445 770
Podřízené závazky	35	10 599	2 955	8 546
Ostatní závazky	36	615 650	722 707	484 912
Splatný daňový závazek		50 118	6 696	3 059
Rezervy	37	13 771	7 944	36 711
Odložený daňový závazek	38.2	12 418	11 792	5 741
Závazky celkem		12 559 455	11 691 741	10 084 212

³ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu opravy chyby minulých let (viz bod 5).

V tis. EUR	Bod přílohy	31. prosince 2022	31. prosince 2021 (upraveno) ⁴	1. ledna 2021 (upraveno)
Vlastní kapitál				
Základní kapitál		574 138	574 138	574 138
Emisní ážio		93 577	93 577	93 577
Ostatní rezervy		58 407	42 615	(41 839)
Nerozdělený zisk z předchozích období		939 690	882 776	739 467
Ostatní kapitálové nástroje		218 900	218 900	218 900
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	39	1 884 712	1 812 006	1 584 243
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	40	145 040	115 722	84 150
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	40	58 406	88 030	71 547
Nekontrolní podíly – celkem	40	203 446	203 752	155 697
Vlastní kapitál celkem		2 088 158	2 015 758	1 739 940
Vlastní kapitál a závazky celkem		14 647 613	13 707 499	11 824 152

Příloha uvedená na stranách 70 až 194 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

⁴ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu opravy chyby minulých let (viz bod 5).

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

V tis. EUR	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy
Upravený zůstatek k 1. lednu 2022		574 138	93 577	49 245	(33 499)	26 869
Zisk za účetní období		–	–	–	–	–
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		–	–	–	33 346	(22 659)
Rozdíly z kurzových přepočtů		–	–	–	30 695	–
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		–	–	–	–	(23 709)
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty		–	–	–	–	1 050
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		–	–	–	2 651	–
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		–	–	–	–	(3 437)
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		–	–	–	–	(3 437)
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		–	–	–	33 346	(26 096)
Úplný výsledek za účetní období celkem		–	–	–	33 346	(26 096)
Dividendy		–	–	–	–	–
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání	40	–	–	–	–	–
Akvizice a založení dceřiných společností s nekontrolními podíly	8.1	–	–	–	–	–
Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu		–	–	–	–	–
Efekt z prodeje dceřiných společností	7.2	–	–	–	3 312	8
Vydané ostatní kapitálové nástroje	39	–	–	–	–	–
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	39	–	–	–	–	–
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů	39	–	–	5 222	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2022		574 138	93 577	54 467	3 159	781

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

Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	Nekontrolní podíly – celkem	Vlastní kapitál celkem
882 776	218 900	1 812 006	115 722	88 030	203 752	2 015 758
149 497	–	149 497	9 871	3 245	13 116	162 613
–	–	10 687	4 512	710	5 222	15 909
–	–	30 695	4 512	1 044	5 556	36 251
–	–	(23 709)	–	(335)	(335)	(24 044)
–	–	1 050	–	1	1	1 051
–	–	2 651	–	–	–	2 651
–	–	(3 437)	–	–	–	(3 437)
–	–	(3 437)	–	–	–	(3 437)
–	–	7 250	4 512	710	5 222	12 472
149 497	–	156 747	14 383	3 955	18 338	175 085
(77 290)	–	(77 290)	–	(19 477)	(19 477)	(96 767)
355	–	355	–	(9 033)	(9 033)	(8 678)
–	–	–	–	444	444	444
(76 935)	–	(76 935)	–	(28 066)	(28 066)	(105 001)
564	–	3 884	–	(5 513)	(5 513)	(1 629)
–	–	–	24 806	–	24 806	24 806
(10 990)	–	(10 990)	(9 871)	–	(9 871)	(20 861)
(5 222)	–	–	–	–	–	–
939 690	218 900	1 884 712	145 040	58 406	203 446	2 088 158

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

V tis. EUR	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy
Zůstatek ke dni 1. ledna 2021		574 138	93 577	44 438	(111 125)	24 848
Oprava počátečních stavů	5					
Upravený zůstatek ke dni 1. ledna 2021		574 138	93 577	44 438	(111 125)	24 848
Zisk za účetní období		-	-	-	-	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-	-	77 623	(489)
Rozdíly z kurzových přepočtů (upraveno)		-	-	-	72 355	-
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		-	-	-	-	(4 119)
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty		-	-	-	-	3 630
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		-	-	-	5 268	-
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-	-	-	3 712
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		-	-	-	-	3 712
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-	-	-	77 623	3 223
Úplný výsledek za účetní období celkem		-	-	-	77 623	3 223
Dividendy		-	-	-	-	-
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání	40	-	-	-	10	-
Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu		-	-	-	10	-
Efekt z prodeje dceřiných společností	7.2	-	-	-	(7)	(1 202)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	39	-	-	-	-	-
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů (upraveno)	39	-	-	-	-	-
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů	39	-	-	4 807	-	-
Upravený zůstatek k 31. prosinci 2021		574 138	93 577	49 245	(33 499)	26 869

Příloha uvedená na stranách 70 až 194 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Nerozdělený zisk z předchozích období	Ostatní kapitálové nástroje	Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	Nekontrolní podíly – celkem	Vlastní kapitál celkem
739 467	303 050	1 668 393	–	71 547	71 547	1 739 940
	(84 150)	(84 150)	84 150	–	84 150	–
739 467	218 900	1 584 243	84 150	71 547	155 697	1 739 940
158 179		158 179	7 127	22 353	29 480	187 659
–	–	77 134	6 306	3 917	10 223	87 357
–	–	72 355	6 306	3 891	10 197	82 552
–	–	(4 119)	–	29	29	(4 090)
–	–	3 630	–	(3)	(3)	3 627
–	–	5 268	–	–	–	5 268
–	–	3 712	–	666	666	4 378
–	–	3 712	–	666	666	4 378
–	–	80 846	6 306	4 583	10 889	91 735
158 179	–	239 025	13 433	26 936	40 369	279 394
–	–	–	–	(202)	(202)	(202)
1 064	–	1 074	–	(907)	(907)	167
1 064	–	1 074	–	(1 109)	(1 109)	(35)
–	–	(1 209)	–	(9 344)	(9 344)	(10 553)
–	–	–	25 266	–	25 266	25 266
(11 127)	–	(11 127)	(7 127)	–	(7 127)	(18 254)
(4 807)	–	–	–	–	–	–
882 776	218 900	1 812 006	115 722	88 030	203 752	2 015 758

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

V tis. EUR	Bod přílohy	2022	2021
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		246 415	230 196
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	30, 31	44 497	43 736
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	30, 31	(2 739)	(2 035)
Čistá změna reálné hodnoty investice do nemovitostí		2 277	(3 217)
(Zisk) / Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		(22)	280
Odpisy časově rozlišených pořízovacích nákladů na pojistné smlouvy a klientské smlouvy		-	586
(Zisk) / Ztráta z prodeje dceřiných společností a nekontrolních podílů	12, 14	(16 328)	1 209
(Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		4 038	(1 163)
(Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v amortizované hodnotě z titulu modifikace		4 668	(63)
Čisté úrokové výnosy	9	(438 246)	(341 860)
Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	11	(1 246)	(820)
Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám	27	126 487	34 828
Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnocenému finančnímu majetku, vyjma úvěrů, příslibů úvěrů a finančních záruk	27	35 959	7 475
Změna opravných položek k ostatním aktivům	12, 14	2	280
(Zisk) / Ztráta z účasti v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		12 254	(30 030)
Tvorba a rozpuštění rezerv	37	1 983	(1 379)
(Zisk) z výhodné koupě a snížení hodnoty goodwillu	8.1, 30	29	-
Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty		9 650	12 557
Provozní ztráta bez změn v pracovním kapitálu		29 678	(49 420)
(Zvýšení) / Snížení v provozních aktivech:			
Změna ve finančních aktivech k obchodování		(329 961)	202 562
Změna v zajišťovacích derivátech aktivních		4 690	(7 334)
Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		4 555	2 992
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých bankám a klientům		289 445	(481 236)
Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech		35 331	(159 869)
Zvýšení / (Snížení) v provozních závazcích:			
Změna v závazcích z obchodování		72 066	53 998
Změna v zajišťovacích derivátech pasivních		(5 014)	(5 271)
Změna ve vkladech a úvěrech od bank a klientů		614 926	1 005 118
Změna v ostatních závazcích		(149 763)	188 170
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		565 953	749 710
Přijaté úroky		598 563	431 466
Zaplacené úroky		(173 354)	(87 267)
Zaplacená daň z příjmů		(38 041)	(41 761)
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		953 121	1 052 148

V tis. EUR	Bod přílohy	2022	2021
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		(142 397)	(192 685)
Příjmy z prodeje finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		232 645	254 589
Nákup finančních nástrojů v naběhlé hodnotě		(109 244)	(216 048)
Příjmy z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě		20 990	24 364
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		(46 913)	(46 296)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		2 097	4 849
Pořízení dceřiných společností, po odečtení získaných peněžních prostředků	8.1	(51 498)	(854)
Pořízení účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		(356)	(14)
Vklad kapitálu do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		–	–
Příjmy z prodeje jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		–	16 270
Příjmy z aktiv držенých k prodeji		4 651	(500)
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků z prodeje dceřiných společností	7.2	63 614	16 244
Přijaté dividendy		1 245	630
Čistý peněžní tok z (použitý ve) investiční činnosti		(25 166)	(139 451)
Peněžní toky finanční činnosti			
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	34	161 113	114 432
Platby za zpětný odkup emitovaných dluhových cenných papírů	34	(132 140)	(78)
Akvizice nekontrolního podílu		444	–
Výplata nekontrolního podílu		(8 467)	–
Podřízený dluh vydaný		7 518	–
Splacený podřízený dluh	35	–	(5 568)
Platby leasingových závazků (jistiny)		(5 415)	(9 442)
Vydané ostatní kapitálové nástroje		24 806	25 266
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů		(20 861)	(18 254)
Vyplacené dividendy		(79 403)	(68)
Čistý peněžní tok z (použitý ve) finanční činnosti		(52 405)	106 288
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		875 550	1 018 985
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	16	2 818 637	1 670 977
Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky		99 130	128 743
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	16	3 793 317	2 818 705

Příloha uvedená na stranách 70 až 194 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

1. Obecné informace, 71
2. Východiska pro přípravu, 71
3. Důležité účetní metody, 73
4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady, 96
5. Oprava počátečních stavů, 101
6. Válka na Ukrajině a environmentální otázky, 103
7. Provozní segmenty, 105
8. Akvizice a prodeje, 110
9. Čisté úrokové výnosy, 115
10. Čisté výnosy z poplatků a provizí, 116
11. Čistý výsledek z obchodování, 117
12. Ostatní provozní výnosy, 118
13. Osobní náklady, 118
14. Jiné provozní náklady, 119
15. Daň z příjmu, 120
16. Peníze a peněžní ekvivalenty, 122
17. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování, 123
18. Zajišťovací deriváty, 126
19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 133
20. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, 135
21. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, 137
22. Vyřazovaná skupina držená k prodeji, 138
23. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám, 138
24. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům, 139
25. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji, 139
26. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva, 141
27. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL), 142
28. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, 145
29. Investice do nemovitostí, 147
30. Dlouhodobý nehmotný majetek, 148
31. Pozemky, budovy a zařízení, 149
32. Vklady a úvěry od bank, 150
33. Vklady a úvěry od klientů, 150
34. Vydané dluhové cenné papíry, 150
35. Podřízené závazky, 153
36. Ostatní závazky, 154
37. Rezervy, 154
38. Odložené daňové pohledávky a závazky, 155
39. Vlastní kapitál, 156
40. Nekomolní podíl, 158
41. Informace o reálné hodnotě, 161
42. Finanční přísliby a podmíněné závazky, 162
43. Leasingy (nájmy), 162
44. Postupy a vykazování řízení rizik, 163
45. Spravovaný majetek, 188
46. Spřízněné osoby, 188
47. Nekonsolidované strukturované jednotky, 190
48. Následné události, 190
49. Společnosti v rámci Skupiny, 191

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 2022 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 49. Společnosti v rámci Skupiny.

Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	V tis. EUR	%	V tis. EUR	%
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
Total	574 138	100,00	15 780	100,00

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 2022:

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

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

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 26. dubna 2023.

(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 ostatního 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 odchylovat od těchto odhadů. Rozhodující účetní odhady a úsudky vedení společnosti se značným rizikem, že budou potřebné úpravy v materiální výši, jsou popsány v bodě 4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady.

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

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období končící 31. prosincem 2022 a byly použity při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny.

- 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) 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 určené 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 vykázané 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 pracovní sílu i materiál), tak ostatní náklady, které se přímo vztahují k plnění smlouvy (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 určení kumulativních rozdílů z přepočtu cizích měn 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 obdržných 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 zhodnocení 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.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2022, 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 2022 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- IFRS 17: Pojistné smlouvy a Novelizace IFRS 17 (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, s povolenou dřívější

aplikací, pokud byly současně aplikovány standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje; schválené EU) vyžaduje, aby byly pojistné závazky účtovány dle aktuální hodnoty plnění namísto v pořizovacích cenách a poskytuje jednotnější přístup k ocenění a prezentaci všech pojistných smluv. IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy k 1. lednu 2023.

- Novelizace IAS 12 Daň ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později; schválené EU), která upřesňuje výjimky při prvotním vykázání aktiva nebo závazku o podmínku, aby zároveň v takové transakci nevznikly zdanitelné a odčitatelné rozdíly ve stejné výši.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, dosud neschválená 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: Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, zatím neschválená EU) má za cíl vyjasnit, jak podmínky, které musí účetní jednotka splnit do dvanácti měsíců po skončení účetního období, ovlivňují klasifikaci závazků.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické doporučení 2 k IFRS: Zveřejňování účetních pravidel (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, schválená EU) se změnami, které mají za cíl pomoci účetním jednotkám, které sestavují účetní závěrku, při rozhodování o tom, které účetní metody mají být v účetní závěrce zveřejněny. Dle IAS 1 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, schválená EU), která nahrazuje definici změny v účetních odhadech, se týká definice účetních odhadů, jež by měla pomoci účetním jednotkám rozlišovat mezi účetními metodami a účetními odhady.
- Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnatelné údaje (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 a později, již schválená EU) vydaná 9. prosince 2021 poskytuje pojistitelům možnost, kterou lze aplikovat na zlepšení využití informací pro investory při prvotní aplikaci IFRS 17 a IFRS 9.
- Novelizace IFRS 16 Leasing: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 a později, zatím neschválená EU). Úpravy standardu objasňují, jak prodávající (nájemce) následně oceňuje prodej a zpětný leasing, který splňuje požadavky standardu IFRS 15 pro zaúčtování jako prodej.

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 2022 zahrnuto 82 společností (2021: 71). Všechny plně konsolidované společnosti připravily svoje roční účetní závěrky k 31. prosinci 2022. Společnosti jsou uvedeny v seznamu v bodě 49. Společnosti v rámci Skupiny. Tento seznam je vytvořen na základě vlastnické hierarchie.

(v) Eliminace transakcí v rámci konsolidace

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

(vi) Metoda akvizice

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

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

Jakýkoliv nekontrolní podíl na nabývaném subjektu se oceňuje 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 zbývajícího podílu 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 vykázání je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované v naběhlé hodnotě (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL). Klasifikace finančních aktiv dle IFRS 9 je založena na obchodním modelu, ve kterém je finanční aktivum řízeno a na charakteristikách smluvních peněžních toků plynoucích z daného nástroje.

Klasifikace dluhového nástroje je stanovena na základě:

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

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 čisté 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/prémii.

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

Skupina vymezuje obchodní modely následně:

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

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

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

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

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

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

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

a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

Pro tato aktiva je odpovídající obchodní model držet tato aktiva a inkasovat smluvní peněžní toky a zároveň test SPPI je splněn. Příkladem takovýchto finančních aktiv jsou úvěry, investiční nástroje (původně 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 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 Skupina může při prvotním vykázání neodvolatelně zvolit, že bude finanční aktivum oceňováno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, aby došlo k eliminaci nebo k významnému snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě.

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

Finanční závazky

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

Závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě vyjma:

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

V případě závazků 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 2022

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	16	–	–	–	–	3 793 317	3 793 317
Finanční aktiva k obchodování	17.1	545 706	–	–	–	–	545 706
Zajišťovací deriváty	18	15 329	–	–	–	–	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	19	423 712	–	–	–	–	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20	–	–	457 737	50 264	–	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	21	–	–	–	–	713 989	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	23	–	–	–	–	73 078	73 078
Úvěry poskytnuté klientům	24	977	–	–	–	7 651 009	7 651 986
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	26	–	–	–	–	158 184	158 184
Finanční aktiva celkem		985 724	–	457 737	50 264	12 389 577	13 883 302
Závazky k obchodování	17.2	162 426	–	–	–	–	162 426
Zajišťovací deriváty	18	37	–	–	–	–	37
Vklady a úvěry od bank	32	–	–	–	–	814 483	814 483
Vklady a úvěry od klientů	33	–	–	–	–	10 262 653	10 262 653
Vydané dluhové cenné papíry	34	–	–	–	–	617 300	617 300
Podřízené závazky	35	–	–	–	–	10 599	10 599
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	36	–	47 189	–	–	548 553	595 742
Finanční závazky celkem		162 463	47 189	–	–	12 253 588	12 463 240

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	16	–	–	–	–	2 818 637	2 818 637
Finanční aktiva k obchodování	17.1	197 898	–	–	–	–	197 898
Zajišťovací deriváty	18	19 764	–	–	–	–	19 764
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	19	400 019	–	–	–	–	400 019
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20	–	–	620 356	41 838	–	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	21	–	–	–	–	574 991	574 991
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	23	–	–	–	–	635 457	635 457
Úvěry poskytnuté klientům	24	546	–	–	–	7 453 177	7 453 723
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	26	–	–	–	–	240 126	240 126
Finanční aktiva celkem		618 227	–	620 356	41 838	11 722 388	13 002 809
Závazky k obchodování	17.2	86 435	–	–	–	–	86 435
Zajišťovací deriváty	18	5 050	–	–	–	–	5 050
Vklady a úvěry od bank	32	–	–	–	–	650 022	650 022
Vklady a úvěry od klientů	33	–	–	–	–	9 619 752	9 619 752
Vydané dluhové cenné papíry	34	–	–	–	–	578 388	578 388
Podřízené závazky	35	–	–	–	–	2 955	2 955
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	36	–	16 863	–	–	686 543	703 406
Finanční závazky celkem		91 485	16 863	–	–	11 537 660	11 646 008

(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 41. Informace o reálné hodnotě.

Úvěry a zálohy: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové příirážky. 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 příirážky. 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 aktivem. Finanční závazek je odúčtován, když závazky Skupiny určené ve smlouvě vyprší, jsou splněné nebo zrušené.

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

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

(vii) Zajišťovací účetnictví

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

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

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

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

V případě zajištění reálných hodnot se zisky a ztráty z přecenění zajišťovacích nástrojů na reálnou hodnotu vykazují do zisku nebo ztráty spolu se změnami reálné hodnoty zajišťované položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku (na stejném řádku jako zajišťovaná položka). Skupina používá zajištění reálné hodnoty k zajištění dopadu změn měnového kurzu na reálnou hodnotu investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku v průběhu zajišťovacího období. Skupina využívá měnových forwardů jako zajišťovacích nástrojů.

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

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

(viii) Vložené deriváty

Hybridní 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 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 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 vykázán 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 vykázány 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 peněžotvorné jednotky, do které patří.

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

Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se zruší. 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 znehodnocená již při prvotním vykázání, patří do samostatné kategorie „nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva“ („POCI“). K datu prvotního vykázání je finanční aktivum zahrnuto do stupně 1 nebo POCI. Následné přesuny mezi stupni probíhají v souladu s definicí významného zvýšení úvěrového rizika (stupeň 2) nebo znehodnocení (selhání) finančního aktiva (stupeň 3).

Stupeň 1 (12měsíční ECL)

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

Stupeň 2 (celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené)

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 vyloučí 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 nemusí 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 vykazání nástroje a zda tedy není nutné vykázat celoživotní očekávané úvěrové ztráty.

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

Stanovení významného zvýšení úvěrové rizika (SICR) od prvotního vykazání

Na konci každého účetního období Skupina stanovuje, zda úvěrové riziko finančního nástroje významně vzrostlo od prvotního vykazání 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 vykazání, a dále posuzuje přiměřené a podpůrné informace (dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí), které naznačují významný nárůst úvěrového rizika od prvotního vykazání.

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

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

Kvalitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

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

Kvantitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

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 informace 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	2
	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	4	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	5	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	6	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	7	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	8	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	9	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	10	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	11	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	12	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	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
	3	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
	4	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2
	5	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2
	6	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2
	7	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2
	8	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2
	9	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	10	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	11	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
	12	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

Znaky selhání

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

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

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

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Veškeré nakoupené úvěry jsou k datu pořízení při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě. V důsledku tohoto tedy není k datu pořízení zaúčtována opravná položka na úvěrové ztráty. Nakoupené úvěry mohou spadat do jedné z kategorií – „výkonné“ úvěry, nebo úvěry nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI). Pro vyhodnocení, zda se jedná o úvěrově znehodnocená aktiva, se použijí stejná kritéria, která byla zmíněna výše (znaky selhání). Nakoupené „výkonné“ úvěry se řídí stejným účetním postupem jako vzniklé výkonné („performing“) úvěry, a jsou tedy k datu pořízení zařazeny do stupně 1. 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 právníků 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. významně pod hranicemi pro okamžité splacení, obvykle peněžní toky na úrovni 50 % prvního scénáře), realizace zástavy nebo vážný pokles výkonnostních parametrů (obvykle peněžní tok na úrovni 10 % prvního scénáře).

Při stanovování hodnoty LGD bere účetní jednotka v potaz výši zástavy k dané pohledávce, pokud má na ni účetní jednotka právní nárok, aby v případě selhání dlužníka mohla být zástava během přiměřené doby realizována. U zajištěných pohledávek výpočet současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků zahrnuje také náklady na realizaci související zástavy. Pro výpočet LGD bere Skupina v úvahu zástavu pouze do výše, která není použita jako zabezpečení za jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají před Skupinou přednostní právo na uspokojení pohledávek (tj. hodnota takové zástavy je ponížena o částku dlužnou přednostním věřitelům). 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 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 Skupinou a modifikovány tak, aby reflektovaly specifické charakteristiky Skupiny.

Informace o budoucím vývoji (Forward looking information)

Pro odhad forward-looking pravděpodobnosti defaultu na základě makroekonomických faktorů používá Skupina model založený na přechodových maticích odhadnutých externí ratingovou agenturou Moody's na historických datech pokrývajících období 1983-2021, jedná se tedy o tzv. through-the-cycle (TTC) odhady míry defaultu (pokrývající celý ekonomický cyklus) i point-in-time odhady pro daný rok.

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

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

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

Varianty PD:

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

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

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

Největší podíl expozic na úvěrovém portfoliu k 31. prosinci 2022 má Skupina v ČR (18 %), Slovensko (40 %). Níže je uveden vývoj HDP jen za tyto státy, protože podíly v ostatních státech jsou nevýznamné.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Národní banka	Předpověď Národní banky	Předpověď modelu 5% kvantil	Předpověď modelu 12,5% kvantil	Předpověď modelu 25% kvantil	Předpověď modelu 50% kvantil
CZE	2022	CNB	0,81	-0,9	-0,23	0,43	1,32
CZE	2023	CNB	3,64	-1,86	-0,73	0,43	2,09
CZE	2024	CNB		-3,55	-1,98	-0,29	2,09
CZE	2025	CNB		-3,52	-1,86	-0,29	2,12
CZE	2026	CNB		-3,63	-1,95	-0,29	2,15
SVK	2022	NBS	1,4	-1	-0,13	0,71	1,94
SVK	2023	NBS	1,9	-2,67	-1,48	-0,35	1,26
SVK	2024	NBS	3,5	-1,54	-0,48	0,52	2
SVK	2025	NBS		-3,58	-1,61	0,33	3
SVK	2026	NBS		-3,61	-1,67	0,26	3

Zdroje dat:

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

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

Manažerské úpravy (tzv. „management overlays“)

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

Další podstatnou manažerskou úpravou je rozdělení sektorů na krizové a nekrizové, pro něž se používají odlišné PD. Rozdělení sektorů se provádí expertním rozhodnutím schváleným příslušným výborem. Zvláště se určují PD pro Ukrajinu a Rusko kvůli zvýšenému geopolitickému riziku. Pro expozice v Rusku a na Ukrajině Skupina dále použila obezřetnostní úpravu ve formě vytvoření opravné položky v hodnotě 50% posuzované expozice.

V následující tabulce je uveden dopad manažerských úprav:

31. prosince 2022

V tis. EUR	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	356 831	13 771
Dopad použití manažerských úprav	82 443	24 924
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	439 274	38 695

31. prosince 2021

V tis. EUR	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	435 430	9 286
Dopad použití manažerských úprav	16 444	4 063
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	451 874	13 349

Skupina začlenila do procesu měření ECL rizika vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG). Skupina neidentifikovala v roce 2022 ani 2021 žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se Skupina domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021).

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

- u finančních aktiv v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty daných aktiv;
- u úvěrových příslibů a finančních záruk obecně jako rezerva;
- u finančních nástrojů obsahujících jak čerpanou, tak nečerpanou část, přičemž 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 držená za účelem prodeje a ukončované činnosti

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

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

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

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

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

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

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

V případě že aktivum (anebo skupina majetku na vyřazení) v předchozím období klasifikované jako držené za účelem prodeje nadále 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 vykázáno, kdyby nebylo aktivum klasifikované jako držené za účelem prodeje); a její zpětně 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 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 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) Odepisování

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 společnosti k datu akvizice. V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vykazuje v nehmotném majetku. V případě akvizice přidruženého nebo společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených nebo společných podniků. Je každoročně testován na snížení hodnoty a je oceňován v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Zisky a ztráty z prodeje účetní jednotky zahrnují účetní hodnotu goodwillu týkajícího se prodané účetní jednotky. Zisk z výhodné koupě vznikající z akvizice je přehodnocen a jakýkoliv zbývající přebytek je účtován do výkazu zisku a ztráty.

Nehmotný majetek nabytý v rámci podnikové kombinace je vykázán v reálné hodnotě k datu akvizice v případě, že je oddělitelný nebo vyplývá ze smluvních či jiných zákonných práv. Nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti se neamortizuje a je vykázován v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý nehmotný majetek s určitou dobou použitelnosti se odepisuje po dobu použitelnosti a je vykázován 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 oprávky (viz níže) a náklady na snížení hodnoty (viz účetní zásada (h)).

Jeich 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, prodána, 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 přiřipsovány 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 nezasloužené 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 pojistně-matematický odhad závazku Skupiny vyplývajících ze smlouvy o životním pojištění. Rezerva je vyčíslena odděleně pro každou smlouvu při zvažení všech zaručených pojistných plnění a bonusů, za užití pojistně-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 vykazuje rezerva ve výši sumy, která má být zaplacená v rámci dlouhodobých nebo krátkodobých hotovostních bonusů nebo plánů podílů na zisku (profit-sharing plan), pokud má Skupina v současnosti právní nebo mimosmluvní povinnost zaplatit tuto sumu v důsledku poskytnutí služeb zaměstnancem v minulosti a tato povinnost může být spolehlivě odhadnuta. Požitek je klasifikován jako krátkodobý, jen pokud bude celá kategorie požitků vyrovnána do jednoho roku, jinak je vykázán jako dlouhodobý.

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

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

(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) zaúčtovány jako rezerva (viz bod 27 Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)). Změny ECL v následujících obdobích (kdy jsou úvěrové přísliby a finanční záruky stále poskytnuty a dojde ke změně očekávaných peněžních toků z příslušného finančního aktiva) se účtují jako náklad/výnos prostřednictvím podrozvahových rezerv.

Finanční záruky jsou smlouvy, dle kterých má Skupina povinnost poskytnout určité platby za účelem odškodnění držitele za ztrátu, která mu vznikla, protože konkrétní dlužník sumu nezplatí řádně a včas podle podmínek stanovených v dluhovém nástroji.

Rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby představují ECL k souvisejícím podrozvahovým závazkům. Je-li pravděpodobné, že Skupina bude muset na základě svých smluvních závazků poskytnout plnění, jsou ECL převedeny ze stupně 1 nebo 2 do stupně 3 a částka je odpovídajícím způsobem upravena. V okamžiku, kdy Skupina provede příslušné platby, ke kterým je zavázána, oprávněným stranám, zaúčtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovému aktivu). 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 45 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 dočasného rozdílu. Při prvotním vykázání goodwillu se nevykazují žádné zdanitelné dočasné rozdíly. Výška odložené daně je založena na očekávaném způsobu realizace nebo zúčtování účetní hodnoty majetku a závazků s použitím daňových sazeb platných (nebo schválených) ke dni účetní závěrky.

Daň z příjmu je vykázána ve výkazu zisku a ztráty kromě té části, která se přímo vztahuje k položkám vykázaným v ostatním úplném výsledku. V takovém případě je v příslušné výši vykázána v ostatním úplném výsledku.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Odložená daň z příjmu je vypočtena pomocí aktuálně platné daňové sazby v době realizace aktiva či splnění závazku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny, pokud existuje právně vynutitelný nárok na započtení splatného daňového závazku a pohledávky a zároveň se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem od stejného daňového subjektu. Pokud se nevztahují k stejnému daňovému subjektu, je možné vzájemné započtení, pokud subjekty mají v úmyslu vyrovnat splatnou daňovou pohledávku nebo závazek v čisté výši nebo jejich daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně.

(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).

Oceňování

a) Právo k užívání

K datu zahájení nájmu se aktivum s právem užívání oceňuje pořizovací cenou. Náklady na aktivum s právem užívání zahrnují:

- počáteční ocenění leasingového závazku (viz níže);
- předplacené leasingové splátky;
- počáteční přímé náklady;
- odhadované náklady na demontáž, odstranění nebo obnovení aktiva;
- snížené o přijaté leasingové pobídky.

Po prvotním zaúčtování je aktivum s právem užívání oceňováno stejným způsobem jako srovnatelné aktivum vlastněné Skupinou. Skupina proto dále uplatňuje IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení nebo IAS 40 Investice do nemovitostí a majetek s právem k užívání je dle těchto standardů dále prezentován v odpovídajícím řádku finančních výkazů.

Tam, kde je to relevantní, se použije standard IAS 36 Snížení hodnoty aktiv pro určení, zda došlo ke snížení hodnoty aktiva s právem užívání, a dále k zaúčtování případných zjištěných ztrát ze snížení jeho hodnoty.

b) Závazek z leasingu

K datu zahájení nájmu je leasingový závazek oceněn současnou hodnotou budoucích leasingových plateb, které jsou k datu zahájení nájmu evidovány jako neuhrazené. Leasingové splátky jsou diskontovány implicitní úrokovou mírou z leasingu. Není-li tato k dispozici, použije se přírůstková výpůjční sazba.

Leasingové splátky zahrnují:

- fixní platby (včetně plateb, které jsou svojí podstatou fixní) snížené o veškeré pohledávky z nájemních pobídek;
- variabilní platby stanovené na základě indexu nebo sazby;
- zaručené zbytkové hodnoty;
- realizační cenu nákupní opce, kterou si je Skupina prakticky jistá, že využije; a
- sankce za předčasné ukončení nájmu.

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. Jedná se zejména o spotřebované energie a služby u nájmu prostor a překročení zafixovaných kapacit na discích v rámci pronájmu serverů.

Leasingové závazky jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Ostatní závazky“.

Krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou

Skupina využila výjimku pro krátkodobé nájmy (nájmy s trváním 12 měsíců nebo méně od počátku nájmu, které nezahrnují opci na nákup; širší ekonomická stránka nájemních smluv je rovněž brána v úvahu – jako například náklady na opuštění či demontáž předmětu nájmu). Výjimka z povinnosti účtování byla také použita pro nájem aktiv s nízkou hodnotou (tj., pod 5 000 EUR). Platby nájmu pro krátkodobé nájmy a nájmy aktiv s nízkou hodnotou jsou vykázány v nákladech v okamžiku jejich vzniku.

Modifikace nájemní smlouvy

Skupina účtuje o modifikaci nájmu jako o samostatném nájmu, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- b) protihodnota za leasing se zvyšuje o částku porovnatelnou se samostatnou cenou za zvýšení rozsahu a o případné vhodné úpravy této samostatné ceny tak, aby odrážela okolnosti konkrétní smlouvy.

U modifikací nájmu, o kterých se samostatně neúčtuje, přiřadí Skupina k datu této modifikace poskytnutou protihodnotu, určí dobu trvání modifikovaného nájmu a přehodnotí výši leasingového závazku s pomocí aktualizované hodnoty nájemních plateb a aktualizované úrokové sazby.

V případě modifikací nájmu, kde dochází ke snížení rozsahu nájmu, je přecenění závazku z leasingu zaúčtováno snížením účetní hodnoty aktiva s právem k užívání tak, aby odráželo částečné nebo úplné ukončení leasingu. Jakýkoli zisk nebo ztráta související s částečným nebo úplným ukončením leasingu se vykazuje do zisku nebo ztráty.

Odložená daň vyplývající z IFRS 16

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 částce rovnající se čisté investici do leasingu a je vykázána v rámci úvěrů a záloh poskytnutým klientům v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Čistá investice do leasingu je vypočtena jako současná hodnota minimálních leasingových splátek a nezaručené zbytkové hodnoty, diskontované implicitní úrokovou sazbou leasingu.

Vykázání finančního výnosu je založeno na modelu odrážejícím konstantní periodickou míru výnosnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

Zisky a ztráty z prodeje aktiv ve vlastnictví Skupiny, které byly dříve předmětem finančního leasingu, jsou nyní vykazovány v čisté výši v Ostatních provozních výnosech nebo nákladech.

(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 bankovní činnost není provozována, jako je Kypr či Francie. 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 7. Uvedené hodnoty jsou před eliminacemi vazeb mezi segmenty a v této podobě jsou předkládány vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí (CODM). Tabulky obsahují sesouhlasení s celkovými hodnotami Skupiny.

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

(aa) Změny v účetních metodách

Účetní metody Skupiny se v roce 2022 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 zřídkem 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.

Makroekonomické prostředí

Dynamika vývoje na trzích, kde Skupina působí, je v současné době ovlivněna nejistotami v ekonomickém prostředí. Management je si vědom této nejistoty na trzích způsobené cenovou variabilitou vstupů, které spolu se zvýšenými úrokovými sazbami ztěžují přesnost účetních odhadů a předpokladů. Je si vědom i možných dopadů přijatých vládních opatření, které mohou komplikovat včasnou identifikaci případného zhoršení investičních a úvěrových portfolií. Skupina sleduje aktuální vývoj a opatření vlády, externí prognózy a má nastavené procesy interní predikce a posuzuje možné dopady do finanční situace Skupiny.

4.1. Finanční nástroje

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou Skupina, pokud je to možné, používá zjištělná tržní data. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii založené na použitých vstupech v oceňovacích metodách, a to následujícím způsobem:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené);
- Úroveň 2: vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v Úrovní 1, které jsou pro aktiva a závazky objektivně zjištělné, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen);
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjištělných tržních dat (objektivně nezjištělné vstupní údaje).

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

Skupina účtuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty na konci účetního období, během kterého změna nastala.

Následující tabulka uvádí informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých při oceňování finančních aktiv klasifikovaných jako Úroveň 3 v hierarchii reálné hodnoty:

31. prosince 2022

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2022	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Kreditní spread	257 679	-1,5 % – 2,5 %	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Akcie a kapitálové nástroje	Diskontované peněžní toky	Diskontní sazba	80 342	26 % – 35 %	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
		Poměr EV/Tržby		1,4	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (budovy)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	67 331	210 – 10 329 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (pozemky)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	68 446	10 – 1 454 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.

31. prosince 2021

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2022	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Kreditní spread	170 472	0,5 % – 2,5 %	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 ²	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.
Investice do nemovitostí (pozemky)	Srovnatelné prodeje	Cena za metr čtvereční	64 795	11 – 1 454 EUR/m ²	Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě.

Přestože se Skupina domnívá, že její odhady reálné hodnoty jsou přiměřené, použití různých metodik nebo předpokladů by mohlo vést k různým oceněním v reálné hodnotě. Pro měření reálné hodnoty na Úrovní 3 by změna jednoho nebo více použitých předpokladů (tj. použití možných alternativních předpokladů) měla následující účinky:

31. prosince 2022

Druh finančního aktiva	Změna v nepozorovatelném vstupu	Změna reálné hodnoty
Dluhopisy a ostatní úvěry	Zvýšení úvěrového rozpětí o 1 %	(16 053)
	Snížení úvěrového rozpětí o 1 %	17 290
Akcie a kapitálové nástroje	Zvýšení diskontní sazby o 1 %	(2 418)
	Snížení diskontní sazby o 1 %	2 678
	Nárůst poměru EV/Tržby o 5 %	3 059
	Pokles poměru EV/Tržby o 5 %	(2 940)
Investice do nemovitostí (budovy)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	10 100
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(10 100)
Investice do nemovitostí (pozemky)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	10 267
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(10 267)

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 ² o 15 %	10 399
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(10 399)
Investice do nemovitostí (pozemky)	Nárůst ceny za m ² o 15 %	9 719
	Pokles ceny za m ² o 15 %	(9 719)

Pro další informace viz tyto body:

- Bod 17. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování
- Bod 19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
- Bod 20. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku
- Bod 29. Investice do nemovitostí

4.2. Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Při podnikové kombinaci (viz též bod 8.1. Akvizice a založení dceřiných společností a bod 28. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou) jsou identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabyvatele vykázány a oceněny jejich reálnými hodnotami ke dni akvizice. Alokace celkové kupní ceny mezi čistá nabytá aktiva se pro účely vykazování účetní závěrky provádí za podpory odborných poradců.

Oceňovací analýza vychází z historických a výhledových informací dostupných k datu podnikové kombinace. Veškeré výhledové informace, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu nabytých aktiv, jsou založeny na očekávání budoucího konkurenčního a hospodářského prostředí ze strany vedení společnosti.

Výsledky oceňovacích analýz se rovněž používají pro stanovení dob odepisování a amortizace hodnot přiřazených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

V průběhu roku 2022 došlo k následujícím akvizicím:

Dne 13. dubna 2022 FVE Holding s.r.o., společnost založená 7. dubna 2022 společností J&T IB and Capital Markets, a.s., získala 100% podíl ve společnostech FVE Čejkovice s.r.o., FVE Napajedla s.r.o., FVE Němčice s.r.o., FVE Slušovice s.r.o. a J&T Recycle, s.r.o.

Dne 23. listopadu 2022 Skupina navýšila svůj podíl v AMISTA investiční společnost, a.s. a AMISTA consulting, s.r.o. na 80% a získala kontrolu nad uvedenými společnostmi.

Dne 8. prosince 2022 Skupina koupila 100% podíl ve společnosti J&T RFI V., s.r.o. (dříve Atenom ČR s.r.o.)

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 11 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.

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 8.1 Akvizice a založení dceřiných společností a bod 30. Dlouhodobý nehmotný majetek). Skupina dále provádí testování na snížení hodnoty u ostatního nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a také u peněžotvorných jednotek, kde byl zjištěn důvod k tomuto testování. K datu akvizice je získaný goodwill přiřazen ke každé peněžotvorné jednotce, u níž se předpokládá, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Snížení hodnoty se určuje odhadem zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky, k níž se goodwill vztahuje, a to na základě hodnoty z užívání odrážející odhadované budoucí diskontované peněžní toky nebo na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Ve většině případů provedla Skupina odhad zpětně získatelných částek goodwillu a peněžotvorných jednotek na základě hodnoty z užívání. Hodnota z užívání se odvozuje z prognóz budoucích peněžních toků – tyto prognózy zpracovává vedení a po datu akvizice je aktualizuje. Diskontní sazby aplikované na předpokládané peněžní toky se vypočtou jako vážené průměrné náklady na kapitál ("WACC") každé peněžotvorné jednotky.

Vinařské aktivity

Akvizice 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 vykázaní 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 End⁵. 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 2022 zpětně získatelná částka pro podíl kontrolovaný Skupinou převyšuje její účetní hodnotu 36 675 tis. EUR (2021: 44 255 tis. EUR). Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

⁵ České vinařství KOLBY a.s. není součástí této peněžotvorné jednotky.

Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)

Dne 26. října 2018 společnost 365.bank, a. s. koupila 100% podíl v Ahoj, a.s. Obchodní činnost společnosti Ahoj, a.s. se zaměřuje především na poskytování spotřebitelských úvěrů. V souvislosti s touto akvizicí Skupina zaúčtovala goodwill ve výši 2 788 tis. EUR. Účetní hodnota goodwillu byla k rozvahovému datu testována na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky představované účetní jednotkou Ahoj, a.s. Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení. Zpětně získatelná částka byla vypočítána metodou diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky pro tuto 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% (10,49% v roce 2021). Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

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

10. listopadu 2020 společnost 365.bank, a. s. získala 100% podíl ve společnosti Cards&Co, a.s. a DanubePay, a.s. Obchodní činnost se primárně zaměřuje na zpracování plateb. V souvislosti s touto akvizicí Skupina zaúčtovala goodwill ve výši 3 884 tis. EUR. Účetní hodnota goodwillu byla k rozvahovému datu testována na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky představované účetními jednotkami Cards&Co, a. s., a DanubePay a.s. Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení. Zpětně získatelná částka byla vypočítána metodou diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky pro tuto metodu byly vzaty z posledního schváleného obchodního plánu. Diskontní sazba byla vypočítána pomocí modelu pro oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model) a činila 10,14% (9,49% v roce 2021). Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

4.4. Určení kontroly nad investičními fondy

Management na základě svého úsudku určí, zda znaky vymezené v bodě 3 (a) indikují, že Skupina ovládá investiční fond. Skupina jedná jako správce mnoha investičních fondů. Určení, zda Skupina investiční fond ovládá, se obvykle zaměřuje na vyhodnocení celkové ekonomické účasti Skupiny ve fondu (účast se skládá ze všech podílů a očekávaných poplatků za správu) a práva investorů odvolat správce fondu. Takto Skupina určila, že ve všech případech jedná pouze jako agent pro investory, s výjimkou fondů uvedených níže:

V listopadu roku 2022 Skupina prodala svůj podíl v J&T LOAN FUND a ztratila kontrolu nad fondem.

V prosinci roku 2022 Skupina prodala svůj podíl v J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. a ztratila kontrolu nad fondem.

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 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 49. Společnosti v rámci Skupiny).

4.5. Rozhodující účetní odhady týkající se doby nájmu

Skupina stanovuje dobu nájmu jako období, po které je nájem nevypověditelný, včetně období plynoucích z opcí na prodloužení nájmu v případě, že je prakticky jisté, že tyto opce budou uplatněny, případně období, která zahrnují opce na ukončení nájmu, u kterých je prakticky jisté, že nebudou uplatněny.

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. Výchozí podmínky pro posouzení jsou zejména historické zkušenosti, plánování a v neposlední řadě náklady spojené s výměnou pronajatého aktiva. V případě kancelářských prostor si je Skupiny

prakticky jistá, že využije opci na prodloužení nájmu pouze jedenkrát, protože další vývoj je příliš nejistý. V případě digitálních úložišť je využití opcí na prodloužení nájmu předpokládáno do konce ekonomické životnosti daných serverů. Podobně jsou úsudky používány i v situacích pro určení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Po začátku nájmu Skupina přehodnocuje dobu trvání nájmu v případě, že je zde významná událost či změna v okolnostech, které jsou pod její kontrolou a ovlivňují schopnost uplatnit (či neuplatnit) opci na prodloužení (např. změna v obchodní strategii).

K 31. prosinci 2022 činí částka nediskontovaných potenciálních peněžních výdajů spojených s možností prodloužení smluv nezahrnutých v leasingových závazcích 41 990 tis. EUR (31. prosinec 2021: 38 459 tis. EUR).

Pro další informace viz bod 43. Leasing (nájmy).

5. OPRAVA POČÁTEČNÍCH STAVŮ

Úprava 1:

Během roku 2022 Skupina identifikovala nesprávné vykázání ostatních kapitálových nástrojů vydaným dceřinou společností J&T BANKA, a.s. v držení třetích stran. V předchozích obdobích Skupina prezentovala tyto nástroje (včetně odpovídajícího kurzového dopadu z přepočtu do prezentační měny) jako součást kapitálu připadající akcionářům mateřské společnosti, avšak tyto instrumenty by měly být klasifikovány jako nekontrolní podíly. Výnos z těchto instrumentů držných třetími stranami je vykázán v zisku přiřaditelnému nekontrolním podílům.

Úprava 2:

V roce 2021 Skupina založila JTFG FUND I SICAV, a.s. Skupina v roce 2022 zjistila, že investiční akcie JTFG FUND I SICAV, a.s. (fond je kontrolovaný Skupinou a plně konsolidovaný) představují závazek, a nikoliv kapitálový nástroj v konsolidovaných finančních výkazech Skupiny. Z tohoto důvodu akcie, které nevlastní Skupina, byly reklasifikovány z nekontrolních podílů do Ostatních závazků ve srovnatelném období.

Následující tabulky shrnují dopad do Konsolidovaného výkazu o finanční pozici a Konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a Konsolidovaného výkazů o úplném výsledku.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 1. lednu 2021:

1. ledna 2021

V tis. EUR	Stav před úpravou	Úprava 1	Úprava 2	Stav po úpravě
Aktiva	11 824 152	-	-	11 824 152
Závazky	10 084 212	-	-	10 084 212
Vlastní kapitál – celkem	1 739 940	-	-	1 739 940
Ostatní kapitálové nástroje	303 050	(84 150)	-	218 900
Ostatní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	1 365 343	-	-	1 365 343
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	1 668 393	(84 150)	-	1 584 243
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	-	84 150	-	84 150
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	71 547	-	-	71 547
Nekontrolní podíly – celkem	71 547	84 150	-	155 697

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2021:

31. prosince 2021

V tis. EUR	Stav před úpravou	Úprava 1	Úprava 2	Stav po úpravě
Aktiva	13 707 499	-	-	13 707 499
Závazky	11 674 878	-	16 863	11 691 741
Ostatní závazky	705 844	-	16 863	722 707
Vlastní kapitál – celkem	2 032 621	-	(16 863)	2 015 758
Fond z přepočtu cizích měn	(27 193)	(6 306)	-	(33 499)
Ostatní kapitálové nástroje	328 316	(109 416)	-	218 900
Ostatní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	1 626 605	-	-	1 626 605
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	1 927 728	(115 722)	-	1 812 006
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	-	115 722	-	115 722
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	104 893	-	(16 863)	88 030
Nekontrolní podíly – celkem	104 893	115 722	(16 863)	203 752

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

za rok končící 31. prosince 2021

V tis. EUR	Stav před úpravou	Úprava 1	Úprava 2	Stav po úpravě
Zisk za účetní období	187 659	-	-	187 659
Přířaditelný:				
Akcionářům mateřské společnosti	165 306	(7 127)	-	158 179
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	-	7 127	-	7 127
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	22 353	-	-	22 353
Nekontrolní podíly – celkem	22 353	7 127	-	29 480

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

za rok končící 31. prosince 2021

V tis. EUR	Stav před úpravou	Úprava 1	Úprava 2	Stav po úpravě
Úplný výsledek za účetní období celkem	279 394	-	-	279 394
Přířaditelný:				
Akcionářům mateřské společnosti	252 458	(13 433)	-	239 025
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	-	13 433	-	13 433
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	26 936	-	-	26 936
Nekontrolní podíly – celkem	26 936	13 433	-	40 369

6. VÁLKA NA UKRAJINĚ A ENVIRONMENTÁLNÍ OTÁZKY

Environmentální udržitelnost, sociální zodpovědnost a korporátní řízení (ESG)

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální zodpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv.

Skupina uzavírá úvěrové smlouvy na projekty podporující ESG buď přímo, nebo prostřednictvím podílových fondů či venture kapitálu, k investování do inovativních projektů. Skupina si plně uvědomuje svou odpovědnost v této oblasti a rovněž vlivem rostoucích regulačních požadavků postupně zapracovává do svých klíčových i provozních činností a řízení rizik řešení umožňující jí shromažďování, zpracování a využívání ESG dat.

Rizika spojená s ESG kategorizujeme do 2 kategorií – riziko přechodu a fyzické riziko.

Riziko přechodu

Jak se svět transformuje na nízkouhlíkovou ekonomiku, vzniká riziko související s významnými a rychlými změnami v očekávaních zainteresovaných stran, které se odráží v politice, změnách zákonů a předpisů. Nová nařízení, vznik nových technologií, změna nálady na trhu a společenských preferencí mohou zvýšit náklady a snížit poptávku po nezelených produktech a službách.

Rizika spojená s přechodem na nízkouhlíkovou ekonomiku jsou specifická pro každý průmysl a mohou se lišit dokonce i u podsektorů v rámci průmyslu. Stupeň adaptace na přechod na nízkouhlíkovou ekonomiku také přímo souvisí s úrovní rizika, kterému čelí.

Hodnocení vystavení Skupiny vůči riziku přechodu je nízké. Toto hodnocení je podpořeno vhodnou finanční strategií, řízením rizik, solidní kapitalizací a nepřetržitým monitorováním legislativy a trhu.

Fyzické riziko

Fyzická rizika vyplývající ze změny klimatu souvisejí se specifickými událostmi a dlouhodobým vývojem klimatu. Povaha a načasování extrémních meteorologických událostí (záplavy, vlny veder, bouře, tornáda atd.) jsou nejisté, ale jejich četnost a síla roste, proto jejich dopad na ekonomiku se předpokládá být v budoucnu výraznější. Možné dopady mohou být nižší růst HDP, nedostatek surovin a produktů, významné změny v cenách, zvýšení provozních nákladů, snížení hodnot aktiv, zvýšení odpisů a znehodnocení.

Vzhledem ke geografickému zaměření Skupiny na Evropu, která je méně postižená fyzickými riziky, považujeme toto riziko za nevýznamné pro Skupinu.

Zhodnotili jsme, jak by klimatická rizika mohla ovlivnit naši finanční situaci v účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2022. V rámci posouzení jsme zvažili řadu oblastí výkazu finanční pozice, jako například ECL, rezervy, finanční nástroje, dlouhodobá aktiva, jakož i dlouhodobou životaschopnost a udržitelnost podnikání. Po důkladném posouzení jsme došli k závěru, že tato rizika nemají významný dopad na naši účetní závěrku končící 31. prosince 2022.

Úvěrové riziko a očekávané úvěrové ztráty

Skupina začlenila do procesu měření ECL rizika vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG). Skupina neidentifikovala v roce 2022 ani 2021 žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k obezřetnému přístupu k současné situaci se Skupina domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021).

Vyhodnocování ratingu nových klientů či posuzování úvěrového rizika transakcí zohledňuje i rostoucí závazky Skupiny v oblasti environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnost a korporátního řízení (ESG). Skupina si uvědomuje důležitost tématu ESG, proto prostřednictvím dotazníků připravuje sběr ESG dat od klientů, která se poté použijí pro jejich rating. Skupina je momentálně ve fázi implementace ESG rizik do vyhodnocení ratingu klientů a schvalovacího procesu pro významné expozice v úvěrovém portfoliu.

Přímé finanční dopady ruské invaze na Ukrajinu

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 má 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. 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.

S ohledem na výše uvedené události, přijala Skupina následující opatření:

- Skupina pokračuje v utlumování aktivit v Rusku,
- Skupina nebude poskytovat nové financování s rizikem na Ukrajině a Rusku,
- Skupina detailně analyzovala expozice ze sektorů potenciálně ovlivněných dopadem aktuální situace a vytvořila ECL k úvěrovým expozicím v Ruské federaci při aplikaci pravděpodobnosti selhání (PD) 100% a ztráty v selhání (LGD) ve výši 50%.

Přehled angažovanosti Skupiny vůči Ruské federaci z pohledu struktury úvěrového portfolia podle lokace dceřiných společností je součástí 7 Provozní segmenty.

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 2022.

7. PROVOZNÍ SEGMENTY

7.1. Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty dle provozních segmentů

Za rok končící 31. prosincem 2022

V tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Ostatní	Segmenty celkem	Mezi-segmentové eliminace	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	481 799	148 102	19 264	2 373	5 643	657 181	(10 923)	646 258
Ostatní úrokové výnosy	10 684	656	3 468	–	–	14 808	(44)	14 764
externí	490 590	139 802	22 732	2 373	5 525	661 022	–	661 022
mezi-segmentové	1 893	8 956	–	–	118	10 967	(10 967)	–
Úrokové náklady	(205 905)	(15 392)	(10 870)	(497)	(1 079)	(233 743)	10 967	(222 776)
Čisté úrokové výnosy	286 578	133 366	11 862	1 876	4 564	438 246	–	438 246
Výnosy z poplatků a provizí	86 138	99 045	577	664	–	186 424	(4 976)	181 448
externí	82 708	98 016	577	147	–	181 448	–	181 448
mezi-segmentové	3 430	1 029	–	517	–	4 976	(4 976)	–
Náklady na poplatky a provize	(13 776)	(29 406)	(423)	(64)	(1 030)	(44 699)	4 564	(40 135)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	72 362	69 639	154	600	(1 030)	141 725	(412)	141 313
Čistý výsledek z obchodování	69 939	3 033	17 003	216	(409)	89 782	484	90 266
externí	70 430	2 945	17 003	212	(324)	90 266	–	90 266
mezi-segmentové	(491)	88	17 003	4	(85)	(484)	484	–
Ostatní provozní výnosy	20 821	52 891	3 098	343	5 627	82 780	(1 788)	80 992
externí	20 503	51 421	3 098	343	5 627	80 992	–	80 992
mezi-segmentové	318	1 470	–	–	–	1 788	(1 788)	–
Výnosy celkem	449 700	258 929	32 117	3 035	8 752	752 533	(1 716)	750 817
Osobní náklady	(71 931)	(66 351)	(6 869)	(1 880)	(1 244)	(148 275)	–	(148 275)
Odpisy a amortizace	(15 489)	(26 509)	(718)	(497)	(1 284)	(44 497)	–	(44 497)
Jiné provozní náklady	(61 100)	(63 959)	(4 705)	(981)	(5 923)	(136 668)	1 716	(134 952)
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(333)	(4 289)	(93)	(2)	–	(4 717)	–	(4 717)
Náklady celkem	(148 853)	(161 108)	(12 385)	(3 360)	(8 451)	(334 157)	1 716	(332 441)
Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	–	2 763	(10)	(14)	–	2 739	–	2 739
Čistý ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(88 463)	6 749	(43 962)	(1 953)	1 142	(126 487)	–	(126 487)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	(999)	(161)	(34 980)	86	95	(35 959)	–	(35 959)
Provozní výsledek hospodaření	211 385	107 172	(59 220)	(2 206)	1 538	258 669	–	258 669
Podíl na zisku (ztrátě) z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou	2 411	–	–	–	(14 665)	(12 254)	–	(12 254)
Zisk před zdaněním	213 796	107 172	(59 220)	(2 206)	(13 127)	246 415	–	246 415
Daň z příjmů	(59 714)	(22 567)	(1 500)	(21)	–	(83 802)	–	(83 802)
Výsledek segmentu	154 082	84 605	(60 720)	(2 227)	(13 127)	162 613	–	162 613

Za rok končící 31. prosincem 2021

V tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Ostatní	Segmenty celkem	Mezi-segmentové 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
externí	262 089	149 847	16 751	3 663	6 794	439 144	–	439 144
mezi-segmentové	2 503	9 273	2	–	50	11 828	(11 828)	–
Úrokové náklady	(89 702)	(11 815)	(5 562)	(626)	(1 407)	(109 112)	11 828	(97 284)
Čisté úrokové výnosy	174 890	147 305	11 191	3 037	5 437	341 860	–	341 860
Výnosy z poplatků a provizí	77 486	94 690	708	449	539	173 872	(3 668)	170 204
externí	75 020	93 704	708	233	539	170 204	–	170 204
mezi-segmentové	2 466	986	–	216	–	3 668	(3 668)	–
Náklady na poplatky a provize	(14 113)	(30 276)	(334)	(100)	(1 102)	(45 925)	3 608	(42 317)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	63 373	64 414	374	349	(563)	127 947	(60)	127 887
Čistý výsledek z obchodování	(13 681)	11 181	1 692	381	5 042	4 615	197	4 812
externí	(13 383)	11 147	(1 692)	377	4 979	4 812	–	4 812
mezi-segmentové	(298)	34	–	4	63	(197)	197	–
Ostatní provozní výnosy	6 415	34 760	2 517	269	7 474	51 435	(1 984)	49 451
externí	6 147	33 047	2 514	269	7 474	49 451	–	49 451
mezi-segmentové	268	1 713	3	–	–	1 984	(1 984)	–
Výnosy celkem	230 997	257 660	15 774	4 036	17 390	525 857	(1 847)	524 010
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)
Jiné provozní náklady	(41 638)	(64 128)	(4 227)	(649)	(6 779)	(117 421)	1 847	(115 574)
Ostatní provozní nepeněžní náklady	(4)	(302)	(270)	(351)	335	(592)	–	(592)
Náklady celkem	(106 144)	(155 423)	(10 513)	(3 852)	(9 491)	(285 423)	1 847	(283 576)
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)	(20 529)	(695)	482	(3 957)	(34 828)	–	(34 828)
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	344	(7 776)	(84)	41	–	(7 475)	–	(7 475)
Provozní výsledek hospodaření	115 068	76 176	4 482	498	3 942	200 166	–	200 166
Podíl na zisku (ztrátě) z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou	28 553	–	–	–	4 526	33 079	(3 049)	30 030
Zisk před zdaněním	143 621	76 176	4 482	498	8 468	233 245	(3 049)	230 196
Daň z příjmů	(24 380)	(17 273)	(835)	(21)	(28)	(42 537)	–	(42 537)
Výsledek segmentu	119 241	58 903	3 647	477	8 440	190 708	(3 049)	187 659

7.2. Konsolidovaný výkaz o finanční pozici dle provozních segmentů

31. prosince 2022

V tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Ostatní	Segmenty celkem	Mezi-segmentové eliminace	Celkem
Aktiva								
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 163 555	614 738	37	32 234	2 082	3 812 646	(19 329)	3 793 317
Finanční aktiva k obchodování	545 336	16	620	–	–	545 972	(266)	545 706
Zajišťovací deriváty	1 100	14 229	–	–	–	15 329	–	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	332 107	88 901	2 704	–	–	423 712	–	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	204 140	225 204	59 985	15 661	3 011	508 001	–	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	189 010	513 726	11 253	–	–	713 989	–	713 989
Výřazovaná skupina držena k prodeji	1 069	–	453	–	–	1 522	–	1 522
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	51 408	32 345	345	–	–	84 098	(11 020)	73 078
Úvěry poskytnuté klientům	4 695 105	3 161 409	30 827	37 619	1 985	7 926 945	(274 959)	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	–	(6 140)	–	–	–	(6 140)	–	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	151 852	55 293	37 883	126	17 803	262 957	(11 545)	251 412
Splatná daňová pohledávka	2 545	329	26	1	4	2 905	–	2 905
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	24 564	493	–	–	25 299	50 356	–	50 356
Investice do nemovitostí	12 004	118 406	5 298	69	–	135 777	–	135 777
Dlouhodobý nehmotný majetek	29 059	52 325	346	640	3 606	85 976	–	85 976
Pozemky, budovy a zařízení	159 365	110 102	11 578	1 824	64 305	347 174	–	347 174
Odložená daňová pohledávka	22 828	30 179	465	41	–	53 513	–	53 513
Aktiva segmentu celkem	9 585 047	5 011 555	161 820	88 215	118 095	14 964 732	(317 119)	14 647 613
Závazky								
Závazky k obchodování	160 324	2 102	–	–	–	162 426	–	162 426
Zajišťovací deriváty	–	37	–	–	–	37	–	37
Závazky spojené s výřazovanými skupinami určenými k prodeji	–	–	–	–	–	–	–	–
Vklady a úvěry od bank	539 212	286 484	7 429	886	25 606	859 617	(45 134)	814 483
Vklady a úvěry od klientů	6 792 891	3 514 746	122 973	69 182	14 140	10 513 932	(251 279)	10 262 653
Vydané dluhové cenné papíry	297 535	319 765	–	–	–	617 300	–	617 300
Podřízené závazky	10 600	8 019	–	2 999	–	21 618	(11 019)	10 599
Ostatní závazky	531 002	77 573	3 289	1 972	11 334	625 170	(9 520)	615 650
Splatný daňový závazek	47 003	3 093	14	–	8	50 118	–	50 118
Rezervy	9 439	3 468	3	90	938	13 938	(167)	13 771
Odložený daňový závazek	8 448	1 726	2 244	–	–	12 418	–	12 418
Závazky segmentu celkem	8 396 454	4 217 013	135 952	75 129	52 026	12 876 574	(317 119)	12 559 455

31. prosince 2021

V tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Ostatní	Segmenty celkem	Mezi-segmentové eliminace	Celkem
Aktiva								
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 689 209	84 648	28 851	28 521	11 249	2 842 478	(23 841)	2 818 637
Finanční aktiva k obchodování	200 010	2	716	–	–	200 728	(2 830)	197 898
Zajišťovací deriváty	19 764	–	–	–	–	19 764	–	19 764
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	235 504	162 143	2 372	–	–	400 019	–	400 019
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	148 782	376 593	109 738	23 249	5 037	663 399	(1 205)	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	181 903	383 554	9 534	–	–	574 991	–	574 991
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	2 595	–	1 269	839	–	4 703	–	4 703
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	242 991	404 800	2 352	4 943	19	655 105	(19 648)	635 457
Úvěry poskytnuté klientům	4 206 692	3 325 624	83 398	46 744	88 510	7 750 968	(297 245)	7 453 723
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	–	1 091	–	–	–	1 091	–	1 091
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	227 718	38 136	5 477	901	19 257	291 489	(1 213)	290 276
Splatná daňová pohledávka	9 255	154	100	2	5	9 516	–	9 516
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	39 108	137	–	–	37 929	77 174	–	77 174
Investice do nemovitostí	12 149	117 052	4 836	84	–	134 121	–	134 121
Dlouhodobý nehmotný majetek	17 450	53 534	341	766	3 608	75 699	–	75 699
Pozemky, budovy a zařízení	121 521	112 632	10 312	2 005	63 728	310 198	–	310 198
Odložená daňová pohledávka	14 942	26 692	375	29	–	42 038	–	42 038
Aktiva segmentu celkem	8 369 593	5 086 972	259 671	108 083	229 342	14 053 481	(345 982)	13 707 499
Závazky								
Závazky k obchodování	82 520	3 695	1 184	–	116	87 515	(1 080)	86 435
Zajišťovací deriváty	73	4 977	–	–	–	5 050	–	5 050
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	–	–	–	–	–	–	–	–
Vklady a úvěry od bank	378 955	345 072	6 558	6 983	25 601	763 169	(113 147)	650 022
Vklady a úvěry od klientů	5 912 585	3 692 059	142 482	77 504	9 027	9 833 657	(213 905)	9 619 752
Vydané dluhové cenné papíry	350 167	231 111	–	–	–	581 278	(2 890)	578 388
Podřízené závazky	2 955	8 014	–	5 662	–	16 631	(13 676)	2 955
Ostatní závazky	623 879	82 591	6 975	2 569	7 902	723 916	(1 209)	722 707
Splatný daňový závazek	2 345	4 343	–	–	8	6 696	–	6 696
Rezervy	5 418	1 629	4	85	883	8 019	(75)	7 944
Odložený daňový závazek	7 602	1 244	2 946	–	–	11 792	–	11 792
Závazky segmentu celkem	7 366 499	4 374 735	160 149	92 803	43 537	12 037 723	(345 982)	11 691 741

7.3. Výnosy dle geografického umístění zákazníků

Za rok končící 31. prosincem 2022

V tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Kypr	Irsko	Ostatní	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	297 134	160 898	18 676	11 292	54 023	975	103 260	646 258
Ostatní úrokové výnosy	7 005	2 511	3 468	–	107	–	1 673	14 764
Úrokové náklady	(157 414)	(31 512)	(10 514)	(244)	(784)	(321)	(21 987)	(222 776)
Čisté úrokové výnosy	146 725	131 897	11 630	11 048	53 346	654	82 946	438 246
Výnosy z poplatků a provizí	52 735	110 390	581	185	3 719	40	13 798	181 448
Náklady na poplatky a provize	(10 442)	(27 656)	(406)	(44)	(718)	(1)	(868)	(40 135)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	42 293	82 734	175	141	3 001	39	12 930	141 313
Čistý výsledek z obchodování	(53 136)	2 135	(53 598)	(4 040)	119 205	112 594	(32 894)	90 266
Přínos z výhodné koupě	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní provozní výnosy	14 965	47 722	2 689	347	1 254	68	13 947	80 992
Výnosy celkem	150 847	264 488	(39 104)	7 496	176 806	113 355	76 929	750 817

Za rok končící 31. prosincem 2021

V tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Rusko	Chorvatsko	Kypr	Irsko	Ostatní	Celkem
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	92 841	167 932	15 564	9 142	51 199	930	92 552	430 160
Ostatní úrokové výnosy	4 078	2 166	1 726	–	123	7	884	8 984
Úrokové náklady	(55 036)	(24 179)	(5 379)	(337)	(35)	(68)	(12 250)	(97 284)
Čisté úrokové výnosy	41 883	145 919	11 911	8 805	51 287	869	81 186	341 860
Výnosy z poplatků a provizí	44 107	102 173	725	229	4 170	33	18 767	170 204
Náklady na poplatky a provize	(8 361)	(29 917)	(300)	(84)	(895)	–	(2 760)	(42 317)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	35 746	72 256	425	145	3 275	33	16 007	127 887
Čistý výsledek z obchodování	24 973	32 412	(4 654)	(5 822)	10 273	(185)	(31 639)	4 812
Přínos z výhodné koupě	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní provozní výnosy	5 074	30 574	2 395	405	776	19	10 208	49 451
Výnosy celkem	107 676	281 161	10 077	3 533	45 065	736	75 762	524 010

Ve sloupci Ostatní jsou uvedeny výnosy pocházející zejména z Lucemburska a Německa v roce 2022 i v roce 2021.

8. AKVIZICE A PRODEJE

8.1. Akvizice a založení dceřiných společností

(a) Akvizice dceřiných společností

V roce 2022 Skupina pořídila následující dceřiné společnosti:

V tis. EUR	Datum akvizice	Převedené plnění	Výdaj pen. prostředků	Podíl Skupiny po akvizici (%)
FVE Čejkovice s.r.o.	13.04.2022	6 858	(7 704)	100,00
FVE Napajedla s.r.o.	13.04.2022	18 181	(18 688)	100,00
FVE Němčice s.r.o.	13.04.2022	10 215	(11 264)	100,00
FVE Slušovice s.r.o.	13.04.2022	12 434	(13 840)	100,00
J&T Recycle, s.r.o.	13.04.2022	(102)	(78)	100,00
AMISTA investiční společnost, a.s.	30.11.2022	4 495	(4 510)	80,00
AMISTA consulting, s.r.o.	30.11.2022	60	(23)	80,00
J&T RFI V., s.r.o. (dříve Atenom ČR s.r.o.)	08.12.2022	–	–	100,00
Celkem	–	52 141	(56 108)	–

V roce 2021 Skupina pořídila následující společnosti:

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
Celkem	–	1 017	(1 066)	100,00

(b) Založení dceřiných společností

V roce 2022 Skupina založila následující společnosti:

V tis. EUR	Datum založení	Vložený kapitál	Podíl Skupiny po založení (%)
J&T ORBIT SICAV, a.s.	14.01.2022	4	100,00
FVE Holding, s.r.o.	07.04.2022	–	100,00
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	19.05.2022	5	100,00
J&T RFI I., s.r.o.	21.05.2022	8	100,00
J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland	21.09.2022	–	100,00
J&T RFI III., s.r.o.	30.09.2022	8	100,00
J&T RFI IV., a.s.	16.12.2022	82	100,00
J&T AGRICULTURE SICAV a.s.	22.12.2022	4	89,00

V roce 2021 Skupina založila následující společnosti:

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 SPOLOČNOST, správ. spol., a.s.	09.06.2021	268	100,00

V roce 2021 Skupina založila investiční fond JTFG FUND I SICAV, a.s., ve kterém drží Skupina 60,54% podíl, zbývající podíl (39,46 %) je vykazovaný jako závazek v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

(c) Efekt akvizic

Akvizice nových dceřiných společností (kromě akvizic nevýznamného objemu, jak je uvedeno v bodě 4.2) v roce 2022 měly následující vliv na aktiva a pasiva Skupiny (viz. také bod 4.2 Podnikové kombinace a alokace kupní ceny):

V tis. EUR	FVE Čejkovice s.r.o.	FVE Napajedla s.r.o.	FVE Němčice s.r.o.	FVE Slušovice s.r.o.	AMISTA investiční společnost, a.s.	Ostatní	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	882	792	664	921	722	629	4 610
Finanční aktiva k obchodování	1 377	2 694	490	–	–	–	4 561
Úvěry poskytnuté klientům	–	–	48	–	618	–	666
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	472	1 621	793	1 108	2 117	69	6 180
Splatná daňová pohledávka	–	55	–	7	–	–	62
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	7	–	–	25	–	32
Pozemky, budovy a zařízení	5 141	13 472	8 445	10 892	94	–	38 044
Odložená daňová pohledávka	–	28	–	152	35	–	215
Vklady a úvěry od bank	(948)	–	–	–	(78)	–	(1 026)
Vklady a úvěry od klientů	–	–	–	(482)	–	(110)	(592)
Ostatní závazky	(11)	(488)	(192)	(164)	(1 243)	(630)	(2 728)
Splatný daňový závazek	(49)	–	(33)	–	(84)	–	(166)
Odložený daňový závazek	(6)	–	–	–	–	–	(6)
Nekontrolní podíly	–	–	–	–	444	–	444
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	6 858	18 181	10 215	12 434	1 762	(42)	49 408
Goodwill z pořízení nových dceřiných společností	–	–	–	–	2 733	–	2 733
Přínos z výhodné koupě	–	–	–	–	–	–	–
Převedené plnění	6 858	18 181	10 215	12 434	4 495	(42)	52 141
Protiplnění, zaplacené v hotovosti	(7 704)	(18 688)	(11 264)	(13 840)	(4 510)	(102)	(56 108)
Získané peněžní prostředky	882	792	664	921	722	629	4 610
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	(6 822)	(17 896)	(10 600)	(12 919)	(3 788)	527	(51 498)
Zisk od data akvizice	555	1 316	723	1 036	–	(8)	3 622
Zisk pořízené účetní jednotky za celý rok 2022	743	1 691	932	1 322	450	(8)	5 130
Obrat od data akvizice	1 544	3 000	2 199	2 982	–	(8)	9 717
Obrat pořízené účetní jednotky za celý rok 2022	2 007	3 863	2 721	3 761	5 065	(8)	17 409

Akvizice nových dceřiných společností 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)
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	853	853
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
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	(854)	(854)
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

8.2. Úbytky

(a) Prodeje dceřiných společností

Následující prodeje nastaly v letech 2022 a 2021:

31. prosince 2022

V tis. EUR	Datum prodeje	Prodejní cena/ Ostatní prodané hodnoty	Úbytek peněžních prostředků	Zisk (ztráta) z prodeje/ likvidace
J&T LOAN FUND	03.11.2022	98 240	(98 873)	(1 827)
365.life, d. s. s., a. s.	28.12.2022	33 000	(8 319)	19 347
J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.	27.12.2022	39 900	(334)	(1 192)
Celkem		171 140	(107 526)	16 328

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 poistovňa, a. s.	03.07.2021	16 705	(5 870)	2 691
Celkem		26 572	(10 508)	2 874

(b) Efekt prodejů

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

Efekt prodejů v roce 2022

V tis. EUR	J&T LOAN FUND	365.life, d. s. s., a. s.	J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.	Celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	98 873	8 319	334	107 526
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	–	1 627	–	1 627
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	–	–	46 057	46 057
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	–	208	–	208
Splatná daňová pohledávka	–	451	–	451
Dlouhodobý nehmotný majetek	–	3 518	–	3 518
Pozemky, budovy a zařízení	–	170	–	170
Odložená daňová pohledávka	–	39	–	39
Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky	(585)	(513)	(1 493)	(2 591)
Nekontrolní podíly	(141)	(169)	(5 203)	(5 513)
Čistá aktiva a závazky	98 147	13 650	39 695	151 492
Prodejní cena	98 240	33 000	39 900	171 140
Kumulativní výnos a náklad zahrnutý v OCI reklasifikovaný do zisku nebo ztráty	1 920	3	1 397	3 320
Zisk (ztráta) z prodeje	(1 827)	19 347	(1 192)	16 328
Přijatá peněžní úhrada	98 240	33 000	39 900	171 140
Úbytek peněžních prostředků	(98 873)	(8 319)	(334)	(107 526)
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	(633)	24 681	39 566	63 614

Efekt prodeje v roce 2021

V tis. EUR	PB PARTNER, a.s. v likvidácii	J&T DIVIDEND	Poštová poisťovňa, 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 držená 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)
Čistá aktiva a závazky	2 555	8 224	14 308	25 087
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)
Zisk (ztráta) z prodeje	(79)	262	2 691	2 874
Přijatá peněžní úhrada	2 476	7 571	16 705	26 752
Úbytek peněžních prostředků	(2 507)	(2 131)	(5 870)	(10 508)
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků	(31)	5 440	10 835	16 244

9. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

V tis. EUR	2022	2021
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry		
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům	405 716	374 911
Zajišťovací deriváty – úrokové riziko	(1 830)	(2 286)
Dluhopisy a ostatní cenné papíry	28 791	25 118
Repo operace	5 944	4 661
Směnky	215	267
Pohledávky za centrálními bankami	204 296	23 655
Ostatní	3 126	3 834
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	646 258	430 160
Úrokové výnosy podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	626 358	412 032
Finanční nástroje ve FVOCI	19 900	18 128
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	646 258	430 160
Pohledávky z finančního leasingu	6 440	2 786
Finanční aktiva k obchodování	8 324	6 198
Ostatní úrokové výnosy celkem	14 764	8 984
Úrokové výnosy celkem	661 022	439 144
Úrokové náklady		
Vklady a úvěry od bank a zákazníků	(185 090)	(73 781)
Dluhopisy a ostatní cenné papíry	(24 723)	(20 230)
Směnky	–	(2)
Repo operace	(8 185)	(1 317)
Závazky z leasingu	(1 087)	(965)
Ostatní	(3 691)	(989)
Úrokové náklady celkem	(222 776)	(97 284)
Úrokové náklady podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(222 768)	(97 284)
Finanční nástroje ve FVTPL	(8)	–
Úrokové náklady celkem	(222 776)	(97 284)
Celkové čisté úrokové výnosy	438 246	341 860

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

Ostatní úrokové výnosy ve výši 3 126 tis. EUR zahrnují záporné úroky z vkladů a úvěrů od bank ve výši 1 811 tis. EUR (2021: 1 189 tis. EUR).

10. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Výnosy z poplatků a provizí vznikají ze služeb, které Skupina poskytuje včetně správy hotovosti, zprostředkovatelských služeb, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaných financí a služeb správy aktiv. Spravovaný majetek zahrnuje všechna aktiva klientů spravovaná nebo držena Skupinou vlastním jménem pro investiční účely, ale na účet třetí strany. Tato aktiva nejsou uvedena v konsolidované účetní závěrce (viz bod 45. 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	2022	Vykazované segmenty Česká republika	Vykazované segmenty Slovensko	Vykazované segmenty Ostatní ⁶
Výnosy z poplatků a provizí				
Poplatky z aktiv ve správě	59 161	29 030	30 131	–
Poplatky za správu a platební transakce	37 930	5 307	32 136	487
Poplatky z operací s finančními nástroji	16 150	16 129	4	17
Poplatky za vydávání dluhopisů	13 532	13 532	–	–
Poplatky za zúčtování a vypořádání	12 826	–	12 826	–
Poplatky za úschovu, správu a uložení cenností	9 413	6 149	3 260	4
Poplatky za zprostředkování	6 462	313	6 147	2
Poplatky z příslibů a záruk	1 853	1 481	329	43
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	24 121	10 767	13 183	171
Celkové výnosy z poplatků a provizí	181 448	82 708	98 016	724
Náklady na poplatky a provize				
Poplatky za zúčtování a vypořádání	(19 740)	–	(19 725)	(15)
Poplatky z operací s finančními nástroji	(8 602)	(8 303)	(205)	(94)
Poplatky za zprostředkování	(2 235)	(258)	(1 943)	(34)
Poplatky z platebních transakcí	(1 872)	(994)	(560)	(318)
Ostatní náklady na poplatky a provize	(7 686)	(3 200)	(4 404)	(82)
Celkové náklady na poplatky a provize	(40 135)	(12 755)	(26 837)	(543)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	141 313	69 953	71 179	181

⁶ Položka „Ostatní“ zahrnuje souhrnné informace týkající se segmentů Rusko, Chorvatsko a Ostatní, jak je uvedeno v bodě 7 Provozní segmenty.

V tis. EUR	2021	Vykazované segmenty Česká republika	Vykazované segmenty Slovensko	Vykazované segmenty Ostatní ⁷
Výnosy z poplatků a provizí				
Poplatky za správu a platební transakce	51 835	22 751	29 054	30
Poplatky z aktiv ve správě	37 730	6 544	30 112	1 074
Poplatky z operací s finančními nástroji	16 746	16 671	17	58
Poplatky za zúčtování a vypořádání	13 849	13 849	–	–
Poplatky za vydávání dluhopisů	12 206	–	12 206	–
Poplatky za úschovu, správu a uložení cenností	8 268	5 144	3 121	3
Poplatky za příslibů a záruk	5 395	151	5 241	3
Poplatky za zprostředkování	2 421	1 314	957	150
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	21 754	8 596	12 996	162
Celkové výnosy z poplatků a provizí	170 204	75 020	93 704	1 480
Náklady na poplatky a provize				
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 za platebních transakcí	(1 451)	(746)	(414)	(291)
Ostatní náklady na poplatky a provize	(9 307)	(2 719)	(6 494)	(94)
Celkové náklady na poplatky a provize	(42 317)	(13 067)	(28 761)	(489)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	127 887	61 953	64 943	991

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

11. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OBCHODOVÁNÍ

V tis. EUR	2022	2021
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	128 970	(30 153)
– deriváty	138 521	(21 873)
– kapitálové nástroje	(4 733)	958
– dluhové nástroje	(4 818)	(9 985)
– ostatní	–	747
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	9 555	37 002
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů vykázaných ve FVTPL	1 001	–
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	(2 792)	1 983
– dividendové výnosy z kapitálových nástrojů ve FVOCI	1 246	820
– prodej dluhových nástrojů	(4 038)	1 163
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv v naběhlé hodnotě	(4 668)	63
Čisté zisky (ztráty) ze zajišťovacího účetnictví	(451)	(58)
– zajišťované položky	(19 206)	(5 009)
– zajišťovací položky	18 755	4 951
Kurzové zisky (ztráty)	(41 349)	(4 025)
Celkem čistý výsledek z obchodování	90 266	4 812

Skupina vykazovala ztrátu ve výši 4 668 tis. EUR (2021: nula tis. EUR), který vznikl v důsledku modifikace finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě.

⁷ Položka „Ostatní“ představuje souhrnné informace pro segmenty Rusko, Chorvatsko a Ostatní uvedené v Bodě 7 Provozní segmenty.

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

V tis. EUR	2022	2021
Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15)	26 754	15 951
Výnosy pojišťoven (pojistné)	–	2 262
Výnosy z nájmu (IFRS 16)	4 768	4 049
Prodané zboží (IFRS 15)	7 689	8 199
Výnosy z operativních pronájmů	639	802
Zisk z prodeje dceřiných společností, společných a přidružených podniků (bod 7.2)	16 328	2 874
Čistý zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv	22	–
Pozitivní přecenění investic do nemovitostí (bod 29)	–	3 217
Rozpuštění rezerv	–	1 154
Ostatní výnosy (IFRS 15)	24 792	10 943
Celkové ostatní provozní výnosy	80 992	49 451

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

13. OSOBNÍ NÁKLADY

V tis. EUR	2022	2021
Mzdy a platy	(108 004)	(90 241)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(32 589)	(27 750)
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	(12)	(3)
Ostatní sociální náklady	(7 670)	(5 680)
Osobní náklady celkem	(148 275)	(123 674)

Vážený průměr počtu zaměstnanců během roku 2022 byl 2 930 (2021: 2 829), z toho vedoucích pracovníků bylo 180 (2021: 173).

14. JINÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

V tis. EUR	2022	2021
Náklady na opravy a údržbu	(17 932)	(14 729)
Náklady na reklamu	(15 759)	(14 669)
Povinné poplatky placené finančními institucemi	(12 030)	(9 696)
Administrativní náklady	(11 504)	(9 979)
Náklady na poradenství	(9 664)	(11 037)
Náklady na komunikaci	(9 072)	(8 951)
Sponzorství a dary	(5 728)	(2 698)
Spotřeba materiálu	(4 946)	(3 358)
Náklady na outsourcing	(4 627)	(2 044)
Krátkodobé leasingy	(4 163)	(3 806)
Variabilní leasingové platby	(2 996)	(2 784)
Náklady spojené s provozem hotelu	(2 690)	(1 682)
Majetkové a ostatní daně	(2 673)	(2 346)
Energie	(2 532)	(1 675)
Čistá změna reálné hodnoty investice do nemovitostí	(2 277)	–
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(2 030)	(1 788)
Tvorba a rozpuštění rezerv	(1 983)	–
Náklady na pronájem	(1 175)	(1 436)
Vzdělávací kurzy a konference	(919)	(588)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(884)	(614)
Smluvní pokuty	(62)	(1 328)
Čistá hodnota odepsaných pohledávek	(29)	–
Změna opravných položek k ostatním aktivům	(2)	(280)
Náklady na pojistná plnění	–	(1 755)
Pojistně technické rezervy	–	(211)
Jiné provozní náklady	(23 992)	(18 712)
Ostatní provozní náklady celkem	(139 669)	(116 166)

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

15. DAŇ Z PŘÍJMU

V tis. EUR	2022	2021
Splatná daň z příjmu		
Běžný rok	(86 796)	(39 955)
Úpravy za předcházející období	(63)	(2 240)
Srážková daň z úroků	(10)	(9)
Celkem	(86 869)	(42 204)
Odložený daňový výnos (náklad)		
Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	3 067	(333)
Změna v daňové sazbě	-	-
Celkem	3 067	(333)
Celkový daňový náklad	(83 802)	(42 537)

Daň z příjmu právnických osob v České republice pro rok 2022 a 2021 je 19 %. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2022 a 2021 je 21 %. Daň z příjmu právnických osob v Rusku pro rok 2022 a 2021 je 20 %. Daň z příjmu právnických osob v Chorvatsku pro rok 2022 a 2021 činí 18 %.

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

V tis. EUR	% 2022	2022	% 2021	2021
Zisk před zdaněním		246 415		230 196
Daň z příjmu při sazbě 19 % (2021: 19 %).	(19,0)	(46 819)	(19,0)	(43 737)
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	(2,3)	(5 583)	(1,2)	(2 701)
Daňově neuznatelné náklady	(28,5)	(70 325)	(24,2)	(55 713)
Nezdanitelné příjmy	17,2	42 506	26,4	60 863
Srážková daň z úroků	(0,0)	(10)	(0,0)	(9)
Uznání dříve neuznaných daňových ztrát	0,1	280	0,7	1 514
Daňová ztráta běžného období, pro kterou nebyla vytvořena odložená daňová pohledávka	(0,6)	(1 404)	(0,1)	(322)
Změna v dočasných rozdílech, pro které odložená daňová pohledávka nebyla účtována	(1,2)	(3 000)	-	-
Odložená daň – úprava odložené daně z minulého období v aktuálním období	0,2	616	(0,1)	(131)
Nadhodnocení daně v minulých letech	(0,0)	(63)	(1,0)	(2 240)
Daňová licence	0,0	-	(0,0)	(61)
Celkový daňový náklad	(34,0)	(83 802)	(18,5)	(42 537)

(ii) Daň z příjmu vykázaná v ostatním úplném výsledku

V tis. EUR	2022 Před zdaněním	2022 Daňový (náklad)/výnos	2022 Po zdanění	2021 Před zdaněním	2021 Daňový (náklad)/výnos	2021 Po zdanění
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty						
Rozdíly z kurzových přepočtů	35 584	667	36 251	89 542	(6 990)	82 552
Dluhové nástroje ve FVOCI – čistá změna reálné hodnoty ⁸	(56 451)	7 059	(49 392)	(12 135)	643	(11 492)
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty	1 255	(204)	1 051	4 560	(933)	3 627
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	2 651	–	2 651	5 268	–	5 268
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	(4 188)	751	(3 437)	5 275	(897)	4 378
Celkem	(21 149)	8 273	(12 876)	92 510	(8 177)	84 333

(iii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

V tis. EUR	Zůstatek k 1. lednu 2022	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 31.12.2022
Pozemky, budovy a zařízení	2 093	(369)	77	11	176	–	(3)	1 985
Dlouhodobý nehmotný majetek	(134)	(161)	–	(5)	–	–	–	(300)
Investice do nemovitostí	(1 775)	77	–	(189)	–	–	–	(1 887)
Leasingy (IFRS 16)	398	(321)	–	50	–	–	35	162
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	382	100	–	12	42	–	–	536
Investiční nástroje ve FVOCI	(1 341)	(406)	7 529	47	–	–	–	5 829
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	(582)	357	–	7	–	–	–	(218)
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	1 129	(229)	–	15	–	(7)	–	908
Nezaplacené úroky, netto	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty	(143)	(138)	–	(41)	–	–	(616)	(938)
Úvěry a zálohy	23 515	3 920	–	(43)	–	–	–	27 392
Úvěry a zálohy ve FVOCI	–	6	–	–	–	–	–	6
Rezervy	985	881	–	37	(9)	(31)	–	1 863
Deriváty	(7 340)	(807)	667	(191)	–	–	–	(7 671)
Daňové ztráty	1 083	(96)	–	38	–	–	–	1 025
Ostatní přechodné rozdíly	11 976	253	–	210	–	–	(36)	12 403
Celkem	30 246	3 067	8 273	(42)	209	(38)	(620)	41 095

⁸ 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.

V tis. EUR	Zůstatek k 1. lednu 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 vykázané 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
Celkem	38 688	(333)	(8 177)	17	217	(166)	–	30 246

16. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Peníze a peněžní ekvivalenty		
Pokladní hotovost	51 342	47 684
Běžné účty u centrálních bank	29 107	30 237
Termínované vklady (3 měsíce a méně) poskytnuté centrálním bankám	594 079	–
Běžné účty u bank	51 591	56 743
Úvěry a zálohy od bank s původní splatností do 3 měsíců	36 452	16 152
Úvěry v reverzních dohodách o zpětném odkupu (viz bod 25.2)	3 030 818	2 667 889
Bez opravné položky (bod 27 (a))	(72)	(68)
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	3 793 317	2 818 637

17. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

17.1. Finanční aktiva k obchodování

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Nederivátová finanční aktiva k obchodování		
Dluhopisy	191 579	136 140
Akcie	39 090	16 434
Podílové listy investičního fondu	34 008	335
Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem	264 677	152 909
Deriváty k obchodování		
Měnové kontrakty	251 706	44 224
Opce pro nákup akcií	448	201
Úrokové swapy	14 249	564
Úroková opce	14 626	–
Deriváty k obchodování celkem	281 029	44 989
Finanční aktiva k obchodování celkem	545 706	197 898

Dluhopisy k obchodování k 31. prosinci 2022 zahrnovaly zejména státní dluhopisy představující 55 % (31. prosince 2021: 43 %) a korporátní dluhopisy představující 20 % (31. prosince 2021: 38 %) zůstatku.

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

K 31. prosinci 2022 byla zastavena finanční aktiva k obchodování ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2021: 0 tis. EUR).

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2022

V tis. EUR	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování				
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	37 539	128 442	33 835	199 816
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	1 452	19 148	173	20 773
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	99	43 989	–	44 088
	39 090	191 579	34 008	264 677
Reálná hodnota derivátů k obchodování				
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen				280 706
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik				323
				281 029
Finanční aktiva k obchodování celkem				545 706

K 31. prosinci 2021

V tis. EUR	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování				
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
	16 434	136 140	335	152 909
Reálná hodnota derivátů k obchodování				
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen				44 989
				44 989
Finanční aktiva k obchodování celkem				197 898

(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
Stav ke dni 1. ledna 2022	159	33 706	33 865
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	(64)	(3 254)	(3 318)
Přírůstky	–	16 168	16 168
Úbytky	–	(13 333)	(13 333)
Vyrovnaní	–	(61)	(61)
Přesun do Úrovně 1	–	(3 383)	(3 383)
Přesun do Úrovně 2	–	(2 049)	(2 049)
Přesun z Úrovně 1	–	6 138	6 138
Přesun z Úrovně 2	–	7 779	7 779
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	–	708	708
Vliv změn devizových kurzů	4	1 570	1 574
Stav k 31. prosinci 2022	99	43 989	44 088

V tis. EUR	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Stav ke dni 1. ledna 2021	159	19 027	19 186
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
Stav k 31. prosinci 2021	159	33 706	33 865

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů byly k 31. prosinci 2022 k dispozici odvozené tržní ceny těchto nástrojů. Dluhopisy v hodnotě 2 049 tis. EUR (31. prosince 2020: 3 215 tis. EUR) byly proto k tomuto datu převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 2. Tržní ceny některých nástrojů byly k 31. prosinci 2022 k dispozici. Dluhopisy v hodnotě 3 383 tis. EUR (31. prosince 2021: 2 268 tis. EUR) byly k tomuto datu převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 1. Akcie ve výši 0 tis. EUR (31. prosince 2021: 774 tis. EUR), podílové listy investičních

fondů ve výši 7 017 tis. EUR (31. prosince 2021: 0 tis. EUR) a dluhopisy ve výši 2 988 tis. EUR (31. prosince 2021: 0 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 2022 byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 6 138 tis. EUR (31. prosince 2021: 2 006 tis. EUR). Dluhopisy v hodnotě 0 tis. EUR (31. prosince 2021: 3 886 tis. EUR) a akcie ve výši 162 tis. EUR (31. prosince 2021: 0 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2. Vzhledem k nedostatku pozorovatelných tržních vstupů u některých finančních nástrojů k 31. prosinci 2022 byly převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 7 779 tis. EUR (31. prosince 2021: 2 435 tis. EUR).

17.2. Závazky k obchodování

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Nederivátové závazky k obchodování		
Ostatní závazky k obchodování	113	18 446
Nederivátové závazky k obchodování celkem	113	18 446
Deriváty k obchodování		
Forwardové měnové kontrakty	143 295	55 212
Měnové swapy	10 190	9 864
Vypsání put opce	–	2 460
Úrokové swapy	8 828	438
Komoditní deriváty	–	15
Deriváty k obchodování celkem	162 313	67 989
Závazky k obchodování celkem	162 426	86 435

Ocenění finančních závazků k obchodování reálnou hodnotou

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Reálná hodnota nederivátových závazků k obchodování		
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	–	2 502
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	113	15 944
	113	18 446
Reálná hodnota derivátů k obchodování		
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	261	–
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	162 052	67 989
	162 313	67 989
Závazky k obchodování celkem	162 426	86 435

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

18. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zajišťovací deriváty (aktiva)		
Úrokové swapy	9 081	–
Forwardové měnové kontrakty	6 248	19 764
Zajišťovací deriváty (aktiva) celkem	15 329	19 764
Zajišťovací deriváty (závazky)		
Úrokové swapy	37	4 977
Forwardové měnové kontrakty	–	73
Zajišťovací deriváty (závazky) celkem	37	5 050

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 držaná 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.

V roce 2022 mateřská společnost přestala zajišťovat riziko z přecenění čisté hodnoty svých zahraničních investic denominovaných v EUR.

(a) Zajištění reálné hodnoty

K 31. prosinci 2022 byly zůstatky derivátů zajišťujících reálnou hodnotu následující:

V tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	X	X	9 081	(37)
Úrokové swapy				
Splatnost do tří měsíců	3 000	(3 000)	X	X
Splatnost 3 měsíce - 1 rok	–	–	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	18 000	(18 000)	X	X
Splatnost za více než 5 let	69 366	(69 366)	X	X

V tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázan 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
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Zajišťovací deriváty (závazky)	11 814	–	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
Zajišťované položky				
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	87 366	3 000	(11 814)	–

V tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
------------	--	--	--

Zajišťované položky

Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(11 814)	-
---	---	-----------------	----------

V tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná

Zajištění reálné hodnoty

Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	X	X	5 148	-
Úrokové swapy				
Splatnost do tří měsíců	-	-	X	X
Splatnost 3 měsíce – 1 rok	16 500	(16 500)	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	47 900	(47 900)	X	X
Splatnost za více než 5 let	332 000	(332 000)	X	X

V tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána 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
------------	--	--	--	--

Zajištění reálné hodnoty

Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	Zajišťovací deriváty (závazky)	6 787	(445)	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

Zajišťované položky

Úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	396 400	-	(7 232)	-
--	----------------	----------	----------------	----------

V tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
------------	--	--	--

Zajišťované položky

Úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(7 232)	-
--	---	----------------	----------

V tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty				
Zajišťovanou položkou kapitálové nástroje ve FVOCI	X	X	1 100	-
Měnové swapy				
Splatnost do tří měsíců	-	-	X	X
Splatnost 3 měsíce - 1 rok	16 467	(14 999)	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	-	-	X	X
Splatnost za více než 5 let	-	-	X	X

V tis. EUR	Řádek 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
Fair value hedge				
Zajišťovanou položkou kapitálové nástroje ve FVOCI	Zajišťovací deriváty (aktiva)	(40)	-	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
Zajišťované položky				
Kapitálové nástroje ve FVOCI	4 094	-	261	-

V tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
Zajišťované položky			
Kapitálové nástroje ve FVOCI	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	40	-

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

V tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty				
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	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázáno 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
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
Zajišťované položky				
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	145 078	-	(2 260)	-

V tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
Zajišťované položky	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(3 479)	-

V tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty				
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	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázan 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
Zajištění reálné hodnoty				
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	
Zajišťované položky	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	200 037	-	1 091	-

V tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
Zajišťované položky			
Úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(1 185)	-

V tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
Zajištění reálné hodnoty				
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	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykázan 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
Zajištění reálné hodnoty				
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
Zajišťované položky				
Kapitálové nástroje ve FVOCI	5 732	-	96	-

V tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykazána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění	
			Aktiva	Závazky
Zajišťované položky				
Kapitálové nástroje ve FVOCI	Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		153	-

(b) Zajištění čisté hodnoty investic

K 31. prosinci 2022 byly zůstatky zajištění čisté hodnoty investic následující:

V tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
Zajištění čisté hodnoty investic				
Zajišťovaná položka Všechny čisté zahraniční investice v EUR	X	X	-	-
Měnový forward				
Splatnost do tří měsíců	-	-	X	X
Splatnost 3 měsíce – 1 rok	-	-	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	-	-	X	X
Splatnost za více než 5 let	-	-	X	X

V tis. EUR	Řádek výkazu o finanční pozici, na které je vykazán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Změny hodnoty zajišťovacího nástroje vykázaná v ostatním úplném výsledku (OCI)	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty
Zajištění čisté hodnoty investic				
Zajišťovaná položka Všechny čisté zahraniční investice v EUR	n/a	8 321	8 321	-

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
Zajištění čisté hodnoty investic			
Zajišťovaná položka Všechny čisté zahraniční investice v EUR	n/a	-	n/a

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
Zajišťované položky			
Všechny čisté zahraniční investice v EUR	(8 321)	5 627	1 817

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

V tis. EUR	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
Zajištění čisté hodnoty investic				
Zajišťovaná položka Všechny čisté zahraniční investice v EUR	X	X	19 764	-
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
Zajištění čisté hodnoty investic				
Zajišťovaná položka Všechny čisté zahraniční investice v EUR	Zajišťovací deriváty (aktiva)	11 602	11 602	-

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
Zajištění čisté hodnoty investic			
Zajišťovaná položka Všechny čisté zahraniční investice v EUR	n/a	-	n/a

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
Zajišťované položky			
Všechny čisté zahraniční investice v EUR	(11 602)	13 949	n/a

Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Reálná hodnota zajišťovacích derivátů aktivních		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	15 329	19 764
	15 329	19 764
Reálná hodnota zajišťovacích derivátů pasivních		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	37	5 050
	37	5 050

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 nedošlo k žádným přesunům zajišťovacích derivátů mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

19. INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	98 393	8 369
Dluhopisy	–	–
Podílové listy investičního fondu	325 319	391 650
Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	423 712	400 019
Dluhopisy	–	–
Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	–	–
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem	423 712	400 019

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnují k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 akcie a podílové listy. Podílové listy představují k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 primárně podíly ve fondech, které cílí zejména na investice do malých a středních společností v regionu střední a východní Evropy se zaměřením na Slovensko a Českou republiku a ve fondech zaměřených na technologie a software.

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 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 2022

V tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	27 459	–	45 332	72 791
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	5 477	–	214 832	220 309
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	65 457	–	65 155	130 612
	98 393	–	325 319	423 712

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
Celkem	8 369	–	391 650	400 019

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovni 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovni 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

V tis. EUR	Akcie	Podílové listy investičních fondů	Celkem
Zůstatek rezerv k 1. lednu 2022	2 372	56 805	59 177
Celkové zisky a ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	6 377	(15 790)	(9 413)
Přesun z Úrovně 1	–	–	–
Přesun z Úrovně 2	43 242	–	43 242
Přesun do Úrovně 2	–	(8 391)	(8 391)
Přírůstky	12 098	50 502	62 600
Úbytky	–	(19 645)	(19 645)
Vliv změn devizových kurzů	1 368	1 674	3 042
Stav k 31. prosinci 2022	65 457	65 155	130 612

V tis. EUR	Akcie	Podílové listy investičních fondů	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	6 350	25 857	32 207
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
Zůstatek k 31. prosinci 2021	2 372	56 805	59 177

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů nebyly k 31. prosinci 2022 tržní ceny těchto nástrojů k dispozici.

Akcie v celkové hodnotě 43 242 tis. EUR byly tudíž k tomuto datu převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3 (31. prosinci 2021: 0 tis. EUR).

K 31. prosinci 2022 nebyly žádné akcie převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 3 (k 31. prosinci 2021: 1 971 tis. EUR).

U Investičních nástrojů povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nedošlo k 31. prosinci 2022 k přesunům z Úrovně 1 ani z Úrovně 2 do Úrovně 3 (k 31. prosinci 2021: 1 378 tis. EUR z Úrovně 2 do Úrovně 3). Investiční nástroje povinně oceňované v reálné hodnotě byly v hodnotě 8 391 tis. EUR převedeny k 31. prosinci 2022 z Úrovně 3 hierarchie reálných hodnot do Úrovně 2 (k 31. prosinci 2021: 0 tis. EUR).

Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

V roce 2022 ani 2021 nebyly žádné investiční nástroje určené jako oceňované ve FVTPL zařazeny do Úrovně 3.

V roce 2022 a 2021 nedošlo k žádným převodům mezi úrovněmi u investičních nástrojů určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

20. INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	50 261	41 835
Dluhopisy (pro více informací k opravným položkám viz bod 27 (f))	457 737	620 356
Podílové listy investičních fondů	3	3
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem	508 001	662 194

Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se k 31. prosinci 2022 skládaly primárně z dluhopisů, z nichž většinu představovaly státní dluhopisy (42%) a korporátní dluhopisy (36%) (2021: státní dluhopisy 56% a korporátní dluhopisy 28%).

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2023 a 2040. Dluhopisy splatné v roce 2040 jsou v celkové výši 981 tis. EUR (2021: splatnost v roce 2040, 1 390 tis. EUR).

Akcie jsou k 31. prosinci 2022 reprezentovány především korporátními akciemi (62%), zbytek představují akcie finančních institucí (2021: korporátní akcie 86%, 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 2022 předmětem zástavy, činily 97 657 tis. EUR (2021: 185 995 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	31. prosince 2022 Reálná hodnota	31. prosince 2022 Dividendové výnosy	31. prosince 2021 Reálná hodnota	31. prosince 2021 Dividendové výnosy
Energetika	10 509	548	10 932	569
Volnočasové aktivity	4 163	–	5 906	–
Ostatní	35 592	698	25 000	251
Celkem	50 264	1 246	41 838	820

V roce 2022 byly odúčtovány kapitálové investiční nástroje v reálné hodnotě ve výši 1 174 tis. EUR (2021: 7 545 tis. EUR). Kumulativní ztráta z prodeje činila 1 494 tis. EUR (2021: zisk ve výši 1 042 tis. EUR).

V letech 2022 a 2021 nebyla převedena žádná kumulativní ztráta z ostatního úplného výsledku do nerozděleného zisku minulých let v rámci vlastního kapitálu.

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

31. prosince 2022

V tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	24 259	238 213	–	262 472
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	11 216	5 834	–	17 050
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	14 786	213 690	3	228 479
	50 261	457 737	3	508 001

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
	41 835	620 356	3	662 194

(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
Stav k 1. lednu 2022	17 337	136 766	3	154 106
Reklasifikace	876	–	–	876
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	1	(8 018)	–	(8 017)
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	(132)	(3 465)	–	(3 597)
Přírůstky	5 267	49 366	–	54 633
Úbytky	(9 016)	(41 486)	–	(50 502)
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	–	2 330	–	2 330
Přesun z Úrovně 1	–	55 729	–	55 729
Přesun z Úrovně 2	–	19 077	–	19 077
Vliv změn devizových kurzů	453	3 391	–	3 844
Stav k 31. prosinci 2022	14 786	213 690	3	228 479

V tis. EUR	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Dluhopisy	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	8 696	101 403	3	110 102
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
Stav k 31. prosinci 2021	17 337	136 766	3	154 106

V důsledku změn podmínek na trhu u některých finančních nástrojů nebyly k 31. prosinci 2022 k dispozici tržní ceny, a proto došlo k převodu dluhopisů z Úrovně 1 do Úrovně 3 ve výši 55 729 tis. EUR (31. prosince 2021: 0 tis. EUR) a z Úrovně 2 do Úrovně 3 ve výši 19 077 tis. EUR (31. prosince 2021: 18 110 tis. EUR). U akcií nedošlo k 31. prosinci 2022 k přesunu do Úrovně 3 ani z Úrovně 1, ani z Úrovně 2 (k 31. prosinci 2021 došlo k přesunu akcií z Úrovně 2 do Úrovně 3 ve výši: 1 tis. EUR).

Dluhopisy v hodnotě 5 834 tis. EUR (31. prosince 2021: 0 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2.

K žádným dalším přesunům mezi úrovněmi v roce 2022 ani 2021 nedošlo.

Většina (54 %) dluhopisů prezentovaných v rámci Úrovně 3 (2021: 74 %) byla tvořena dluhopisy emitenta, který vlastní nemovitosti (zejména pozemky).

21. INVESTIČNÍ NÁSTROJE V NABĚHLÉ HODNOTĚ

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Slovenské státní dluhopisy	398 765	265 843
České státní dluhopisy	187 896	181 944
Státní dluhopisy jiných států	54 116	52 209
Dluhopisy finančních institucí a korporátní dluhopisy	76 707	79 040
Směnky	4 646	3 656
Bez opravné položky (bod 27 (c))	(8 141)	(7 701)
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě celkem	713 989	574 991

Státní dluhopisy k 31. prosinci 2022 představují 90 % z celkové hodnoty dluhopisů v naběhlé hodnotě (2021: 87 %). Dalších 5 % z dluhopisového portfolia jsou korporátní dluhopisy (2021: 7 %).

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2023 a 2036 (2021: splatnost v období 2022 až 2036). Dluhopisy splatné v roce 2036 jsou v celkové výši 49 468 tis. EUR (2021: splatnost v roce 2036; 39 772 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, které byly předmětem zástavy k 31. prosinci 2022, činily 531 190 tis. EUR (2021: 444 539 tis. EUR).

Pro očekávané úvěrové ztráty vyplývající z investičních nástrojů v naběhlé hodnotě viz bod 27 (b).

22. VYŘAZOVANÁ SKUPINA DRŽENÁ K PRODEJI

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Peníze a peněžní ekvivalenty	–	–
Vyřazovaná skupina držená k prodeji	1 070	2 595
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	–	–
Pozemky, budovy a zařízení	452	2 108
Aktiva celkem	1 522	4 703
Ostatní závazky	–	–
Závazky celkem	–	–

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 Skupina nevykázala žádný kumulativní výnos nebo náklad v ostatním úplném výsledku vztahující se k vyřazovaným skupinám drženým k prodeji.

Pozemky, budovy a zařízení 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.

23. ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ BANKÁM

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	63 715	601 026
Termínované vklady	–	63
Ostatní	9 374	34 496
Bez opravné položky (bod 27 (c))	(11)	(128)
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě v čisté výši	73 078	635 457

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 3% z nerezidentních korporátních vkladů denominovaných v RUB, 5% z nerezidentních korporátních vkladů denominovaných v cizí měně, 3% z rezidentních individuálních vkladů denominovaných v RUB, 5% z rezidentních individuálních vkladů denominovaných v cizí měně, 3% z ostatních závazků v RUB a 5% z ostatních závazků v cizí měně snížených o průměrný stav vkladů a naběhlý úrok vynásobený koeficientem 0,9. 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 1% z výše uvedeného. Tyto povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

24. ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 412 698	7 408 164
Kontokorentní úvěry	371 439	286 177
Dluhové cenné papíry	-	2 085
Úvěry v reverzních dohodách o zpětném prodeji (bod 25.2)	120 999	117 031
Ostatní úvěry a zálohy	167 621	73 539
Bez opravné položky ke znehodnoceným úvěrům (bod 27 (d))	(421 748)	(433 819)
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši	7 651 009	7 453 177
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům povinně ve FVTPL	977	546
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům ve FVTPL	977	546
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v čisté výši celkem	7 651 986	7 453 723

V roce 2022 měla Skupina úvěry poskytnuté čtyřem protistranám v celkové sumě 886 358 tis. EUR (2021: čtyři protistrany v celkové sumě 1 334 046 tis. EUR).

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2022 činila 19 039 tis. EUR (2021: 7 567 tis. EUR). K těmto pohledávkám byly vytvořeny opravné položky v plné výši.

Ostatní úvěry a zálohy zahrnují úvěry z finančních leasingů ve výši 61 850 tis. EUR (2021: 48 750 tis. EUR) a jsou popsány v bodě 43.2. Leasing z pozice pronajímatele.

25. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

25.1. 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 2022 a 2021 byla celková aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu následující:

31. prosince 2022

V tis. EUR	Reálná hodnota podkladového aktiva	Účetní hodnota závazku	Cena zpětného odkupu
Vklady a úvěry od klientů (bod 33)	-	-	-
- splatnost do 1 měsíce	-	-	-
- splatnost 1–6 měsíců	-	-	-
- splatnost 6–12 měsíců	-	-	-
Úvěry a zálohy od bank (bod 32)	179 546	149 379	148 229
- splatnost do 1 měsíce	-	-	-
- splatnost 1–6 měsíců	-	-	-
- splatnost 6–12 měsíců	179 546	149 379	148 229
Celkem	179 546	149 379	148 229

31. prosince 2021

V tis. EUR	Reálná hodnota podkladového aktiva	Účetní hodnota závazku	Cena zpětného odkupu
Vklady a úvěry od klientů (bod 33)	–	–	–
– splatnost do 1 měsíce	–	–	–
– splatnost 1–6 měsíců	–	–	–
– splatnost 6–12 měsíců	–	–	–
Úvěry a zálohy od bank (bod 32)	246 013	220 960	219 019
– 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
Celkem	246 013	220 960	219 019

25.2. 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 2022 a 2021 byla celková aktiva nakoupená formou smluv o zpětném prodeji následující:

31. prosince 2022

V tis. EUR	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Cena zpětného odkupu
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (bod 24)	178 171	120 999	121 967
– splatnost do 1 měsíce	106 656	77 867	78 142
– splatnost 1–6 měsíců	71 515	43 132	43 825
– splatnost 6–12 měsíců	–	–	–
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (bod 16)	2 980 214	3 030 818	3 035 208
– splatnost do 1 měsíce	2 980 214	3 030 818	3 035 208
– splatnost 1–6 měsíců	–	–	–
Celkem	3 158 385	3 151 817	3 157 175

31. prosince 2021

V tis. EUR	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Cena zpětného odkupu
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (bod 24)	229 026	117 031	116 331
– 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
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (bod 16)	2 622 127	2 667 889	2 670 686
– splatnost do 1 měsíce	2 622 127	2 667 889	2 670 686
– splatnost 1–6 měsíců	–	–	–
Celkem	2 851 153	2 784 920	2 787 017

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

26. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodních vztahů	31 559	28 991
– hrubá hodnota	37 154	34 433
– opravná položka	(5 595)	(5 442)
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	81 775	161 603
Očekávané výnosy z likvidace	2 235	2 366
– hrubá hodnota	12 771	12 408
– opravná položka	(10 536)	(10 042)
Pohledávky z pojištění a zajištění	–	–
– hrubá hodnota	–	–
– opravná položka	–	–
Ostatní pohledávky	42 615	47 166
– hrubá hodnota	43 999	49 609
– opravná položka	(1 384)	(2 443)
Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 44)	158 184	240 126
Vázané peněžní prostředky	28 104	–
– hrubá hodnota	33 124	–
– opravná položka	(5 020)	–
Náklady příštích období	24 892	22 067
Poskytnuté zálohy	15 514	10 906
– hrubá hodnota	15 514	10 906
– opravná položka	–	–
Ostatní daňové pohledávky	433	456
Zásoby	14 244	12 656
– hrubá hodnota	14 349	12 856
– opravná položka	(105)	(200)
Ostatní	10 041	4 065
– hrubá hodnota	14 666	4 344
– opravná položka	(4 625)	(279)
Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem	65 124	50 150
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem	251 412	290 276

Ostatní pohledávky obsahují ostatní jednotlivě nevýznamné položky, jako jsou například přijatá zajištění pro účely obchodování s deriváty.

Pro více informací k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL) viz bod 27 (e).

27. HODNOTY PLYNOUCÍ Z OČEKÁVANÝCH ÚVĚROVÝCH ZTRÁT (ECL)

Tabulky uvedené níže zachycují odsouhlasení počátečních stavů na konečné stavy opravných položek a rezerv dle třídy finančního nástroje. Vysvětlení pojmů: 12měsíční ECL, celoživotní ECL a úvěrově znehodnocené ECL naleznete v bodě 3 (h).

(a) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v naběhlé hodnotě

V tis. EUR	2022 12měsíční ECL	2021 12měsíční ECL
Zůstatek k 1. lednu	68	101
Čisté přecenění opravné položky	30	12
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	27	11
Čistý pokles peněz a peněžních ekvivalentů	(53)	(56)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	–	–
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 16)	72	68

(b) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

V tis. EUR	2022 12měsíční ECL	2022 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2022 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2022 Celkem	2021 12měsíční ECL	2021 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2021 Celkem
Zůstatek k 1. lednu	187	7 514	–	7 701	94	7 741	7 835
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	–	–	–	–	115	(115)	–
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(72)	–	72	–	–	–	–
Čisté přecenění opravné položky	120	(72)	413	461	(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	6	–	(27)	(21)	8	–	8
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21)	241	7 442	458	8 141	187	7 514	7 701

(c) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

V tis. EUR	2022 12měsíční ECL	2021 12měsíční ECL
Zůstatek k 1. lednu	128	86
Čisté přecenění opravné položky	(98)	27
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	–	26
Odúčtování	(20)	(11)
Vliv změn devizových kurzů	1	–
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 23)	11	128

(d) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

V tis. EUR	2022 12měsíční ECL nezhodnocené	2022 Celoživotní ECL úvěrově ECL nezhodnocené	2022 Celoživotní ECL úvěrově ECL znehodnocené	2022 Nakoupené úvěrově znehodnocené	2022 Celkem
Zůstatek k 1. lednu	37 116	76 055	309 614	11 034	433 819
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	18 342	(16 361)	(1 981)	–	–
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(8 346)	14 312	(5 966)	–	–
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(9 719)	(13 308)	23 027	–	–
Čisté přecenění opravné položky	(1 039)	11 073	113 715	(3 380)	120 369
Úročení	–	–	4 275	146	4 421
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	29 780	–	37 911	–	67 691
Odúčtování	(4 926)	(14 335)	(164 018)	(8)	(183 287)
Odpisy a použití	–	–	(1 637)	–	(1 637)
Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto)	3 247	117	3 370	–	6 734
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	–	–	41	–	41
Prodej dceřiných společností	–	–	(26 644)	–	(26 644)
Vliv změn devizových kurzů	395	(1 081)	911	16	241
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 24)	64 850	56 472	292 618	7 808	421 748

V tis. EUR	2021 12měsíční ECL nezhodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově ECL nezhodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově ECL znehodnocené	2021 Nakoupené úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
Zůstatek k 1. lednu	85 626	58 896	262 300	14 869	421 691
Korekce počátečního stavu	–	–	1 484	(1 484)	–
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	1 063	(599)	(464)	–	–
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(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
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 24)	37 116	76 055	309 614	11 034	433 819

Změny ve výši opravné položky představují zejména snížení v důsledku odúčtování ve výši 184 924 tis. EUR (2021: 97 336 tis. EUR) především z důvodu vypořádání finančních nástrojů v hrubé účetní hodnotě 2 974 458 tis. EUR (2021: 2 849 995 tis. EUR). Na druhou stranu došlo ke zvýšení nových úvěrů a záloh poskytnutých klientům v naběhlé hodnotě v hrubé účetní hodnotě o 3 237 487 tis. EUR (2021: 3 466 238 tis. EUR), což vedlo i ke zvýšení opravné položky o 67 691 tis. EUR (2021: 30 478 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 317 849 tis. EUR (2021: 496 489 tis. EUR) a ke zvýšení hrubé účetní hodnoty v celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených o 115 104 tis. EUR (2021: 383 993 tis. EUR) a celoživotních ECL úvěrově znehodnocených o 202 745 tis. EUR (2021: 112 496 tis. EUR).

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

V tis. EUR	2022 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2022 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2022 Celkem	2021 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 734	16 193	17 927	1 958	16 607	18 565
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(331)	331	–	(19)	19	–
Čisté přecenění opravné položky	(9)	(9)	(18)	36	(172)	(136)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	213	–	213	194	–	194
Odúčtování	(201)	(399)	(600)	(524)	(18)	(542)
Odpisy a použití	(220)	(578)	(798)	(9)	(155)	(164)
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	–	221	221	53	–	53
Prodej dceřiných společností	–	–	–	–	(532)	(532)
Vliv změn devizových kurzů	75	495	570	45	444	489
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 26)	1 261	16 254	17 515	1 734	16 193	17 927

(f) Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

V tis. EUR	2022 12měsíční ECL	2022 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2022 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2022 Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 843	11 506	–	13 349
Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených	(3 249)	3 249	–	–
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	–	(187)	187	–
Čisté přecenění opravné položky	(573)	6 706	24 525	30 658
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	3 135	–	–	3 135
Odúčtování	(35)	(8 308)	–	(8 343)
Vliv změn devizových kurzů	78	12	(194)	(104)
Zůstatek k 31. prosinci	1 199	12 978	24 518	38 695

V tis. EUR	2021 12měsíční ECL	2021 Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
Zůstatek k 1. lednu	3 381	2 571	–	5 952
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)
Zůstatek k 31. prosinci	1 843	11 506	–	13 349

(g) Úvěrové přísliby a finanční záruky

V tis. EUR	2022 12měsíční ECL	2022 Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	2022 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2022 Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 238	478	3 177	4 893
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	56	(56)	–	–
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(1 510)	1 796	(286)	–
Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených	(1 819)	(7)	1 826	–
Čisté přecenění opravné položky	(2 481)	(880)	(841)	(4 202)
Nově vydané přísliby a finanční záruky	9 397	–	–	9 397
Odúčtované přísliby a finanční záruky	(683)	(642)	(37)	(1 362)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(13)	12	(3)	(4)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 37)	4 185	701	3 836	8 722

V tis. EUR	2021 12měsíční ECL	2021 Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	2021 Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	2021 Celkem
Zůstatek k 1. lednu	2 380	622	2 573	5 575
Přesun do dvanáctiměsíčních ECL	126	(126)	–	–
Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených	(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
Odúčtované přísliby a finanční záruky	(960)	(801)	(651)	(2 412)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	33	2	31	66
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 37)	1 238	478	3 177	4 893

28. INVESTICE DO JEDNOTEK ÚČTOVANÝCH EKVIVALEČNÍ METODOU

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Účast ve společných podnicích	24 165	38 792
Účast v přidruženém podniku	26 191	38 382
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou celkem	50 356	77 174

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 2022	31. prosince 2021
Účetní hodnota účastí ve společných podnicích	24 165	38 792
Podíl Skupiny na:		
Zisk z pokračujících činností	2 338	25 454
Ostatní úplný výsledek	155	1 801
Podíl na úplném výsledku ze společných podniků celkem	2 493	27 255

V roce 2022 nebyly pořízeny žádné nové účasti ve společných podnicích.

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

8. prosince 2021 Skupina prodala 50% podíl v OAMP Hall I s.r.o.

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

Mezi účastmi ve společných podnicích je zahrnut podíl v projektu OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK (OAMP). Tento projekt zahrnuje účast v OAMP Distribution s.r.o., OAMP Infrastructure s.r.o. a OAMP Holding s.r.o.

Následující tabulka shrnuje souhrnné finanční údaje za tento projekt upravené o úpravy reálné hodnoty při akvizici a rozdíly v účetních pravidlech. V tabulce jsou také odsouhlaseny souhrnné finanční informace na účetní hodnotu účasti Skupiny v těchto společnostech. Souhrnné finanční informace v roce 2021 již nezahrnují společnost OAMP Hall I s.r.o., neboť byla přímo vlastněna společností Colorizo Investment, a.s. a v roce 2021 byla prodána.

V tis. EUR	2022	2021
Procentuální vlastnický podíl	50 %	50 %
Dlouhodobá aktiva	17 210	79 406
Krátkodobá aktiva	36 470	11 418
Dlouhodobé závazky	(7 620)	(17 770)
Krátkodobé závazky	(542)	(24 061)
Čistá aktiva (100 %)	45 518	48 993
Podíl Skupiny na čistých aktivech (50 %)	22 759	24 497
Účetní hodnota účasti ve společném podniku	22 759	24 497
Výnosy	4 631	30 713
Zisk z pokračující činnosti (100 %)	3 217	29 124
Ostatní úplný výsledek (100 %)	227	3 602
Úplný výsledek celkem (100 %)	3 444	32 726
Úplný výsledek celkem (50 %)	1 722	16 363
Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (50 %)	1 722	16 363

Přidružené podniky

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

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Účetní hodnota účasti v přidružených podnicích	26 191	38 382
Podíl Skupiny na:		
Zisk z pokračujících činností	(14 592)	4 576
Ostatní úplný výsledek	2 496	3 467
Podíl na úplném výsledku z přidružených podniků celkem	(12 096)	8 043

V roce 2022 nebyly pořízeny žádné přidružené podniky.

11. listopadu 2022 Skupina prodala svůj 49% podíl ve společnosti Narcissus s.r.o. za 2 631 tis. Kč.

V roce 2021 nebyly pořízeny žádné přidružené podniky.

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	2022	2021
Procentuální vlastnický podíl	45 %	45 %
Dlouhodobá aktiva	112 757	140 927
Krátkodobá aktiva	552	2 495
Dlouhodobé závazky	(56 888)	(59 004)
Krátkodobé závazky	(202)	(108)
Čistá aktiva (100 %)	56 219	84 310
Podíl Skupiny na čistých aktivech (45 %)	25 299	37 940
Účetní hodnota účasti v přidruženém podniku	25 299	37 940
Výnosy	(31 302)	15 177
Zisk z pokračující činnosti (100 %)	(32 590)	10 058
Ostatní úplný výsledek (100 %)	5 521	6 615
Úplný výsledek celkem (100 %)	(27 069)	16 673
Úplný výsledek celkem (45 %)	(12 181)	7 503
Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (45 %)	(12 181)	7 503

29. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

V tis. EUR	2022	2021
Zůstatek k 1. lednu	134 121	126 435
Přírůstky	7 658	3 639
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	–	–
Změna reálné hodnoty (viz bod 12 a 14)	(2 277)	3 217
Přesun z/do dlouhodobého hmotného majetku (viz bod 31)	(4 259)	813
Úbytky	(48)	(615)
Vliv změn devizových kurzů	582	632
Zůstatek k 31. prosinci	135 777	134 121

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2022 zahrnují budovy ve výši 71 314 tis. EUR (2021: budovy ve výši 69 326 tis. EUR) a pozemek ve výši 69 062 tis. EUR (2021: pozemek ve výši 64 795 tis. EUR).

Investice do nemovitostí ve výši 7 971 tis. EUR byly k 31. prosinci 2022 předmětem zástavy (2021: 0 tis. EUR).

Investice do nemovitostí byly k 31. prosinci 2022 pojištěny do výše 97 432 tis. EUR (2021: 69 722 tis. EUR).

30. 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 2021	45 863	89 498	80 030	136 449	351 840
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	(34 130)	(89 378)	(79 969)	(78 566)	(282 043)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2021	11 733	120	61	57 883	69 797
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
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	12 104	108	53	63 434	75 699
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	48 294	89 534	79 390	161 109	378 327
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021	(36 190)	(89 426)	(79 337)	(97 675)	(302 628)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2022	48 294	89 534	79 390	161 109	378 327
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	(36 190)	(89 426)	(79 337)	(97 675)	(302 628)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2022	12 104	108	53	63 434	75 699
Přírůstky	1 106	–	–	29 969	31 075
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	2 733	–	–	32	2 765
Amortizace za účetní období	–	(39)	(12)	(18 226)	(18 277)
Snížení hodnoty	–	–	–	296	296
Úbytky	–	–	–	(2 728)	(2 728)
Prodeje dceřiných společností	–	–	–	(3 518)	(3 518)
Vliv změn devizových kurzů	100	1	1	562	664
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	16 043	70	42	69 821	85 976
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	53 542	89 537	36 518	183 967	363 564
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	(37 499)	(89 467)	(36 476)	(114 146)	(277 588)

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2022 činila hodnota nehmotného majetku ve vývoji (zahrnut v rámci ostatního nehmotného majetku) 12 521 tis. EUR (2021: 7 437 tis. EUR).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2021: 0 tis. EUR).

31. 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 2021	234 517	54 420	72 094	10 766	371 797
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	(25 220)	(14 932)	(29 276)	(3 156)	(72 584)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2021	209 297	39 488	42 818	7 610	299 213
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
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	212 111	47 139	43 042	7 906	310 198
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	241 187	65 531	73 932	12 548	393 198
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021	(29 076)	(18 392)	(30 890)	(4 642)	(83 000)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2022	241 187	65 531	73 932	12 548	393 198
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	(29 076)	(18 392)	(30 890)	(4 642)	(83 000)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2022	212 111	47 139	43 042	7 906	310 198
Přírůstky	10 138	4 807	3 738	2 089	20 772
Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací	9 106	–	28 938	–	38 044
Odpisy za účetní období	(6 998)	(7 678)	(9 180)	(2 364)	(26 220)
Snížení hodnoty	2 420	–	23	–	2 443
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	–	(1 630)	–	(707)	(2 337)
Převody z investic do nemovitostí	4 599	–	(340)	–	4 259
Převody (do)/ z vyřazovaných skupin určených k prodeji	–	–	–	–	–
Přesun v rámci kategorií	941	–	(941)	–	–
Úbytky	(604)	(160)	(892)	(287)	(1 943)
Prodeje dceřiných společností	(23)	(140)	(7)	–	(170)
Vliv změn devizových kurzů	1 382	50	551	145	2 128
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	233 072	42 388	64 932	6 782	347 174
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	266 260	68 115	103 010	12 598	449 983
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	(33 188)	(25 727)	(38 078)	(5 816)	(102 809)

K 31. prosinci 2022 byl dlouhodobý hmotný majetek ve výši 159 601 tis. EUR předmětem zástavy (2021: 132 364 tis. EUR).

K 31. prosinci 2022 je pojištěná hodnota dlouhodobého hmotného majetku Skupiny 340 404 tis. EUR (2021: 295 058 tis. EUR).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2022 byla hodnota dlouhodobého hmotného majetku ve výstavbě (zahrnutého v inventáři a zařízení) 14 700 tis. EUR (2021: 15 694 tis. EUR).

Během let 2022 a 2021 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2022 ani 2021 Skupina neměla žádný významný nevyužitý majetek.

32. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Termínované vklady od bank	4 148	2 014
Přijaté úvěry ze smluv o zpětném odkupu (bod 25.1)	149 379	220 960
Ostatní přijaté úvěry	660 956	427 048
Vklady a úvěry od bank v naběhlé hodnotě	814 483	650 022
Vklady a úvěry od bank celkem	814 483	650 022

Pro více informací o smlouvách o zpětném odkupu viz bod 25. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji.

33. VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Termínované a podmíněné vklady	6 865 908	5 719 600
Vklady splatné na požádání	3 354 383	3 789 558
Přijaté úvěry ze smluv o zpětném odkupu (bod 25.1)	–	–
Ostatní přijaté úvěry	42 362	110 594
Vklady a úvěry od klientů v naběhlé hodnotě	10 262 653	9 619 752
Vklady a úvěry od klientů celkem	10 262 653	9 619 752

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

34. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
V naběhlé hodnotě	617 300	578 388
Vydané dluhové cenné papíry celkem	617 300	578 388

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

Název	ISIN	Datum emise	Jmenovitá hodnota v měně	Úroková míra	Datum splatnosti	31. prosince 2022	31. prosince 2021
JTFG VIII 4.00/22	CZ0003516882	14.07.2017	3 000 000 CZK	4,00 %	18.07.2022	–	132 299
JTFG IX 4.00/2023	SK4120014556	28.10.2018	1 000 EUR	4,00 %	26.10.2023	150 940	151 037
JTFG X 4.75/24	CZ0003520447	14.01.2019	3 000 000 CZK	4,75 %	14.10.2024	182 326	178 948
-	QOXDBM077189	22.11.2021	1 000 EUR	3,50 %	22.11.2024	15 009	49 810
JTGF XI. 4.90/26	CZ0003533077	27.07.2021	3 000 000 CZK	4,90 %	27.07.2026	38 605	37 701
JTFG XII 3.75/2025	SK4000019386	30.07.2021	100 000 EUR	3,75 %	30.07.2025	15 133	13 609
-	XS2425290900	22.12.2021	100 EUR	3,50 %	22.12.2024	49 832	14 984
JTGF XIII. 8.25/25	CZ0003541237	18.07.2022	3 000 000 CZK	8,25 %	18.07.2025	64 392	–
JTFG XIV 5.00/2027	SK4000021481	31.08.2022	1 000 EUR	5,00 %	31.08.2027	28 435	–
J&T BANKA 8.00/27	CZ0003707705	13.12.2022	10 000 000 CZK	8,00 %	13.12.2027	12 487	–
-	QSDPABKR0001	19.12.2022	1 000 EUR	7,04 %	19.12.2026	60 141	–
Vydané dluhopisy celkem						617 300	578 388

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

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 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				Celkem
	Závazky z leasingu ⁹	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Nerozdělené zisky	Rezervy	Ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – kmenové akcie	
Stav k 1. lednu 2022	55 870	578 388	2 955	882 776	42 615	218 900	115 722	88 030	1 985 256
Změny z peněžních toků z finanční činnosti									
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	–	161 113	–	–	–	–	–	–	161 113
Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů	–	(132 140)	–	–	–	–	–	–	(132 140)
Akvizice nekontrolního podílu	–	–	–	–	–	–	–	444	444
Výplata nekontrolního podílu	–	–	–	–	–	–	–	(8 467)	(8 467)
Podřízený dluh vydaný	–	–	7 518	–	–	–	–	–	7 518
Splacený podřízený dluh	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Platby leasingových závazků (jistiny)	(5 415)	–	–	–	–	–	–	–	(5 415)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	–	–	–	–	–	–	24 806	–	24 806
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	–	–	–	(10 990)	–	–	(9 871)	–	(20 861)
Vyplacené dividendy	–	–	–	(77 290)	–	–	–	(2 113)	(79 403)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(5 415)	28 973	7 518	(88 280)	–	–	14 935	(10 136)	(52 405)
Změny vyplývající ze získání nebo ztráty kontrolního podílu v dceřiných společnostech nebo jiných podnicích									
	(140)	–	–	–	–	–	–	–	(140)
Efekt změny měnových kurzů	56	(1 477)	166	–	–	–	–	–	(1 255)
Ostatní změny									
Související se závazky									
Leasingové závazky z nových nájmu	3 097	–	–	–	–	–	–	–	3 097
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	(3 088)	–	–	–	–	–	–	–	(3 088)
Úrokové náklady	1 087	24 598	2 315	–	–	–	–	–	28 000
Zaplacené úroky	(1 027)	(13 182)	(2 355)	–	–	–	–	–	(16 564)
Ostatní změny související se závazky celkem	69	11 416	(40)	–	–	–	–	–	11 445
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	–	–	–	145 194	15 792	–	14 383	(19 488)	155 881
Stav k 31. prosinci 2022	50 440	617 300	10 599	939 690	58 407	218 900	145 040	58 406	2 098 782

⁹ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

V tis. EUR	Závazky					Vlastní kapitál				Celkem
	Závazky z leasingu ¹⁰	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Nerozdělené zisky	Rezervy	Ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové instrumenty	Nekontrolní podíly – kmenové akcie		
Upravený stav k 1. lednu 2021¹¹	47 751	445 770	8 546	739 467	(41 839)	218 900	84 150	71 547	1 574 292	
Změny z peněžních toků z finanční činnosti										
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	–	–	–	(11 127)	–	–	(7 127)	–	(18 254)	
Vyplacené dividendy	–	–	–	–	–	–	–	(68)	(68)	
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(9 442)	114 354	(5 568)	(11 127)	25 266	–	18 139	(68)	106 288	
Efekt změny měnových kurzů	376	17 498	165	–	–	–	–	–	18 039	
Ostatní změny										
Související se závazky										
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)	
Ostatní změny související se závazky celkem	17 185	766	(188)	–	–	–	–	–	17 763	
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	–	–	–	154 436	84 454	–	13 433	16 551	268 874	
Upravený stav k 31. prosinci 2021¹⁰	55 870	578 388	2 955	882 776	42 615	218 900	115 722	88 030	1 985 256	

35. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Podřízený dluh v naběhlé hodnotě	10 599	2 955

Podřízený dluh k 31. prosinci 2022 zahrnuje podřízené termínované vklady s pevnou úrokovou sazbou v celkové výši 10 599 tis. EUR (2021: 2 955 tis. EUR) se splatností mezi roky 2023 a 2027 (2021: 2022–2026).

¹⁰ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

¹¹ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu opravy chyby minulých let (viz bod 5).

36. OSTATNÍ ZÁVAZKY

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	326 460	475 982
Zaměstnanecké požitky	68 596	64 004
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	13 716	13 512
Závazky z obchodních vztahů	23 887	19 021
Nevyfakturované dodávky	11 762	10 894
Ostatní závazky	53 692	47 260
Celkem (viz bod 41)	498 113	630 673
Finanční závazky vykázané ve FVPL	47 189	16 863
Závazky z leasingu (viz bod 43.1)	50 440	55 870
Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 43)	595 742	703 406
Ostatní daňové závazky	9 591	7 198
Přijaté zálohy	7 311	7 425
Výnosy příštích období	3 006	4 678
Nefinanční ostatní závazky celkem	19 908	19 301
Celkem	615 650	722 707

Položka Ostatní závazky zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné. Položka Finanční závazky vykázané ve FVPL zahrnuje přecenění běžného roku ve výši 1 001 tis. EUR (2021: 0 tis. EUR) a hodnotu kumulativního přecenění ve výši 1 001 tis. EUR (2021: 0 tis. EUR).

37. REZERVY

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 27 (e))	2 574	1 946
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 27 (g))	6 148	2 947
Ostatní rezervy	5 049	3 051
Celkové rezervy	13 771	7 944

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
Stav k 1. lednu 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
Stav k 31. prosinci 2021	5	–	3 046	3 051
Stav k 1. lednu 2022	5	–	3 046	3 051
Rezervy zaúčtované během období	–	–	2 783	2 783
Rezervy čerpané během období	(2)	–	(527)	(529)
Rezervy rozpuštěné během období	–	–	(347)	(347)
Kurzové zisky	1	–	90	91
Stav k 31. prosinci 2022	4	–	5 045	5 049

K 31. prosinci 2022 se předpokládá, že rezervy ve výši 958 tis. EUR (2021: 911 tis. EUR) budou použity za více než 12 měsíců po rozvahovém dni. Tyto rezervy zahrnují zejména rezervu na restrukturalizaci ve výši 938 tis. EUR (31. prosince 2021: EUR 883). Krátkodobé rezervy ve výši 4 091 tis. EUR zahrnují rezervu na clientský program benefitů (Magnus) ve výši 1 128 tis. EUR (2021: 1 099 tis. EUR).

38. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

38.1. Nevykázaná odložená daňová pohledávka

Odložené daňové pohledávky nebyly zaúčtovány v případě těchto položek:

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Daňové ztráty minulých let (hrubá výše)	11 478	14 338
Vliv daní	2 181	2 724

Odhad expirace neuznaných daňových ztrát je následující:

V tis. EUR	2023	2024	2025	2026	After 2027
Daňové ztráty	2 398	1 373	901	814	5 992

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 odpočítatelné 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.

38.2. Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

Byly uznány následující odložené daňové pohledávky a závazky:

V tis. EUR	31. prosince 2022 Aktiva	31. prosince 2022 Závazky	31. prosince 2021 Aktiva	31. prosince 2021 Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	4 073	2 088	3 664	1 571
Dlouhodobý nehmotný majetek	41	341	122	256
Investice do nemovitostí	426	2 313	398	2 173
Leasingy (IFRS 16)	183	21	1 038	640
Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv	536	–	382	–
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	5 944	115	1 632	2 973
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	–	218	44	626
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	908	–	1 129	–
Nezaplacené úroky, netto	–	–	–	–
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	–	938	–	143
Úvěry a zálohy	27 407	15	24 938	1 423
Úvěry a zálohy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	6	–	–	–
Rezervy	1 874	11	985	–
Deriváty	–	7 671	372	7 712
Daňové ztráty	1 025	–	1 083	–
Ostatní přechodné rozdíly	12 403	–	13 353	1 377
	54 826	13 731	49 140	18 894
Zápočet (Netting) ²	(1 313)	(1 313)	(7 102)	(7 102)
Celkem	53 513	12 418	42 038	11 792

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.

39. VLASTNÍ KAPITÁL

(i) Základní kapitál

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 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 2022 i 2021 činí 15 780 308 tis. CZK (to odpovídá historické ceně 574 138 tis. EUR).

(ii) Nedělitelné fondy

Nedělitelné fondy zahrnují zákonný rezervní fond mateřské společnosti a poakviziční zvýšení zákonných fondů dceřiných společností. Zákonný rezervní fond lze použít pouze ke krytí ztrát Společnosti a nesmí být rozdělen jako dividendy. Výpočet zákonného rezervního fondu je založen na místních právních předpisech.

Od 1. ledna 2014 se v České republice nevyžaduje vytvoření zákonného rezervního fondu.

Na Slovensku je požadováno vytvoření zákonného rezervního fondu ve výši minimálně 5% z čistého zisku (ročně) a až do výše minimálně 10% základního kapitálu (kumulativní bilance).

² Zápočet – odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány pro každou jednotlivou dceřinou společnost Skupiny, pokud to bylo možné.

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 18).

(iv) Ostatní rezervy a fondy

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

(v) Ostatní kapitálové nástroje

V roce 2016 skupina J&T FINANCE GROUP SE vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 200 000 tis. EUR. Celá emise byla odkoupena společností CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. Tyto certifikáty 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 (viz bod 44.5 Řízení kapitálu).

V roce 2016 bylo schváleno vytvoření perpetuitního fondu určeného pro výplatu výnosů z certifikátů vydaných skupinou J&T FINANCE GROUP SE popsaných výše. Fond je tvořený z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2022 byla 10 990 tis. EUR (2021: 11 127 tis. EUR) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku v konsolidovaném výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(vi) Dividendy

Akcionáři se na řádné valné hromadě konané dne 17. června 2022 dohodli na výplatě dividend z kmenových akcií takto: dividenda na akcii s nominální hodnotou 1 CZK ve výši 0,1255 CZK, na akcii s nominální hodnotou 1 000 CZK ve výši 125,4728 CZK a na akcii s nominální hodnotou 200 000 CZK ve výši 25 094,5669 CZK. Celková výše dividend je tedy 1 980 000 tis. CZK.

V roce 2022 skupina J&T FINANCE GROUP SE vyplatila akcionářům 77 290 tis. EUR.

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

40. NEKONTROLNÍ PODÍL

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021 (upraveno) ¹³
Equity Holding, a.s.	27 015	25 208
Colorizo Investments, a.s.	11 816	37 873
365.bank, a.s.	9 639	9 738
Chateau Teyssier (Société civile)	8 267	8 587
J&T REALITY otevřený podílový fond	–	4 850
Other	1 669	1 774
Nekontrolní podíly – kmenové akcie	58 406	88 030
J&T BANKA, a.s.	145 040	115 722
Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje	145 040	115 722
Nekontrolní podíly – celkem	203 446	203 752

Následující tabulka shrnuje informace vztahující se ke společnostem Equity Holding, a.s., 365.bank, a.s., Colorizo Investments, a.s., a ostatním dceřiným společnostem Skupiny, které mají významný nekontrolní podíl, před jakýmkoliv vnitroskupinovými eliminacemi:

31. prosince 2022

V tis. EUR	Equity Holding, a.s.	365.bank, a.s.	Colorizo Investments, a.s.	Ostatní samostatně nevýznamné dceřiné společnosti	Celkem
Aktiva	72 407	4 597 874	34 015		
Závazky	98	3 971 979	17 264		
Goodwill přiřaditelný Skupině	–	–	–		
Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině	72 309	625 895	16 751		
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	47,37 % ¹⁴		
Nekontrolní podíl	27 015	9 639	11 816		
Účetní hodnota nekontrolního podílu	27 015	9 639	11 816	9 936	58 406
Výnosy	3 487	166 924	563		
Zisk / (ztráta)	2 668	65 336	1 582		
Ostatní úplný výsledek	2 167	(40 378)	(189)		
Úplný výsledek za účetní období	4 835	24 958	1 393		
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	47,37 % ¹⁵		
Zisk (ztráta) přiřaditelný nekontrolnímu podílu	997	1 006	1 266	(24)	3 245
Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekontrolnímu podílu	810	(1 105)	(151)	1 156	710
Peněžní tok z / (použitý v) provozní činnosti	–	498 204	362		
Peněžní tok použitý v investiční činnosti	–	11 805			
Peněžní tok použitý ve finanční činnosti	–	4 831	(33 841)		
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	–	514 840	(33 841)		

¹³ Srovnatelné období bylo upraveno z důvodu opravy chyby minulých let (viz bod 5).

¹⁴ Podíl 47,37 % odpovídá podílu na hlasovacích právech společnosti, nekontrolní podíl na aktivech společnosti není lineární a je blíže popsán ve statutu Colorizo Investments, a.s.

¹⁵ Podíl 47,37 % představuje podíl na hlasovacích právech. Nekontrolní podíl na zisku/ztrátě a na ostatním úplném výsledku je 80 %.

31. prosince 2021

V tis. EUR	Equity Holding, a.s.	365.bank, a.s.	Colorizo Investments, a.s.	Ostatní samostatně nevýznamné dceřiné společnosti	Celkem
Aktiva	67 592	4 790 482	67 407		
Závazky	118	4 158 152	22 628		
Goodwill přiřaditelný Skupině	–	–	–		
Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině	67 474	632 330	44 779		
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	47,37 % ¹⁶		
Nekontrolní podíl	25 208	9 738	37 873		
Účetní hodnota nekontrolního podílu	25 208	9 738	37 873	15 211	88 030
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		
Nekontrolní podíl v procentech	37,36 %	1,54 %	47,37 % ¹⁷		
Zisk (ztráta) přiřaditelný nekontrolnímu podílu	896	520	20 236	701	22 353
Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekontrolnímu podílu	1 335	43	1 545	1 660	4 583
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	–		
Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů	–	(5 383)	6 064		

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.prosinec 2022

V tis. EUR	Celkem
Nekontrolní podíl k 1. lednu 2022	x
Změna ve vlastnickém podílu Skupiny	99
Dividendy	–
Podíl na úplném výsledku	(310)
Nekontrolní podíl k 31. prosinci 2022	x

31. prosince 2021

V tis. EUR	Celkem
Nekontrolní podíl k 1. lednu 2021	x
Změna ve vlastnickém podílu Skupiny	183
Dividendy	–
Podíl na úplném výsledku	(246)
Nekontrolní podíl k 31. prosinci 2021	x

¹⁶ Podíl 47,37 % odpovídá podílu na hlasovacích právech společnosti, nekontrolní podíl na aktivech společnosti není lineární a je blíže popsán ve statutu Colorizo Investments, a.s.

¹⁷ Podíl 47,37 % představuje podíl na hlasovacích právech. Nekontrolní podíl na zisku/ztrátě a na ostatním úplném výsledku je 80 %.

V roce 2022 Skupina získala dodatečných 70,1% podíl ve společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. Skupina k 31. prosinci 2022 vlastní 80% podíl ve společnosti AMISTA investiční společnost, a.s.

V roce 2022 Skupina získala 80% podíl ve společnosti AMISTA consulting s.r.o.

V roce 2022 Skupina navýšila základní kapitál ve společnosti J&T Banka d.d. o 20 000 tis. HRK a zároveň získala zbývající podíl ve společnosti J&T Banka d.d. K 31. prosinci 2022 Skupina vlastní 100% podíl ve společnosti J&T Banka d.d.

V roce 2021 Skupina získala dodatečný 3,25% podíl v otevřeném vzájemném fondu J&T VENTURES I. Skupina k 31. prosinci 2021 vlastnila 97,39% podíl v otevřeném vzájemném fondu J&T VENTURES I. V roce 2022 došlo ke snížení celkového počtu podílových listů fondu a zároveň Skupina získala zbývající podíl v otevřeném vzájemném fondu J&T VENTURES. K 31. prosinci 2022 Skupina vlastní 100% podíl v otevřeném vzájemném fondu J&T VENTURES I.

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 2022 a 31. prosinci 2021 vlastní 98,46% podíl ve společnosti Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.).

40.1. Nekontrolní podíly – ostatní kapitálové nástroje

Skupina emitovala skrze svoji dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. následující podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti (dále jen „certifikáty“):

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota
J&T BANKA 10% PERP	CZ0003704249	30.06.2014	CZK	10,00 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK II 9% PERP	CZ0003704413	21.09.2015	CZK	9,00 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK III 9% PERP	CZ0003704421	14.12.2015	EUR	9,00 % p.a.	5 000 EUR
J&T BK 6.5% PERP	CZ0003706517	23.08.2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK 7.00% PERP	CZ0003707275	29.06.2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinující ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány zaknihované cenné papíry na majitele (doručovatele). Vlastníci certifikátů nejsou z titulu vlastnictví certifikátů akcionáři společnosti J&T BANKA, a.s. a nemají právo na výplatu dividendy. Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu společnosti J&T BANKA, a.s. a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech.

Emise těchto nástrojů, které kombinují vlastnosti dluhových a kapitálových nástrojů byla schválena Českou národní bankou (ČNB).

Celkový objem těchto instrumentů v držení třetích stran činil 145 040 tis. EUR k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021: 115 722 tis. EUR).

Celková výše výnosů zaplaceného třetím stranám v roce 2022 byla 9 871 tis. EUR (2021: 7 127 tis. EUR).

41. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

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

31. prosince 2022

V tis. EUR	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 793 317	–	3 791 539	–	3 791 539
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	713 989	562 255	26 619	47 120	635 994
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	73 078	–	73 103	–	73 103
Úvěry poskytnuté klientům	7 651 009	–	–	7 802 422	7 802 422
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	158 184	–	–	158 184	158 184
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	814 483	–	807 282	–	807 282
Vklady a úvěry od klientů	10 262 653	–	10 128 633	–	10 128 633
Vydané dluhové cenné papíry	617 300	–	303 284	296 345	599 629
Podřízené závazky	10 599	–	13 416	–	13 416
Ostatní finanční závazky (s výjimkou závazků z finančního leasingu)	498 113	–	498 113	–	498 113

31. prosince 2021

V tis. EUR	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
Finanční aktiva					
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
Finanční závazky					
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

42. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	364 621	617 647
Ostatní přísliby dle IFRS 9	7 833	13 057
Finanční záruky dle IFRS 9	170 440	118 889
Zastavený majetek	408 043	790 445
Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem	950 937	1 540 038

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými bankami Skupiny. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran. Tyto záruky jsou uvedeny v tabulce výše ve výši možného budoucího závazku. Zastavený majetek je popsán v relevantních bodech přílohy (zejména viz body 20, 21 a 31). Maximální částka splatná za záruky poskytnuté Skupinou k 31. prosinci 2022 je 170 692 tis. EUR (2021: 120 575 tis. EUR). Zastavený majetek je použit jako zajištění při úvěrovém financování.

43. LEASINGY (NÁJMY)

43.1. 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 vykazání nájmu (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 31.

Náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodě 9 Čisté úrokové výnosy, bodě 12. Ostatní provozní výnosy a bodě 14 Jiné provozní náklady.

Další informace týkající se leasingu jsou uvedeny níže.

Analýza splatnosti leasingových závazků je následující:

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Méně než 1 rok	7 502	10 130
1–5 let	27 052	31 572
Více než 5 let	17 382	16 850
Celkem	51 936	58 552

V tis. EUR	2022	2021
Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu	(6 644)	(10 273)

43.2. 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 2022	31. prosince 2021
Do 1 roku	7 655	4 331
1–2 roky	509	476
2–3 roky	330	438
3–4 roky	274	311
4–5 let	274	316
Více než 5 let	2 073	2 344
Celkem	11 115	8 216

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2022 bylo 3 410 tis. EUR vykázáno jako výnos z pronájmu (2021: 3 313 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 vykazání:

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Nediskontované leasingové platby		
Do 1 roku	40 184	23 956
1–2 roky	17 804	15 148
2–3 roky	6 136	8 425
3–4 roky	3 232	3 860
4–5 let	1 628	2 238
Více než 5 let	222	837
Nediskontované leasingové platby celkem	69 206	54 464
Snížení o nezasloužené úroky (zatím neúčtované)	(7 356)	(5 714)
Diskontovaná negarantovaná zbytková hodnota	–	–
Současná hodnota budoucích leasingových splátek	61 850	48 750
Ztráty ze snížení hodnoty	(7 982)	(2 508)

44. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ ŘÍZENÍ RIZIK

Skupina je vystavena následujícím rizikům:

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

Tento bod obsahuje informace o všech výše uvedených rizicích. Dále také cíle Skupiny v oblasti řízení rizik, postupy a procesy pro měření a řízení rizika a řízení kapitálu Skupiny.

44.1. 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 42. Finanční přísliby a podmíněné závazky). Většina úvěrů a záloh je poskytnuta podnikům (společnostem z nefinančního sektoru, obchodním a různým výrobním společnostem). Další úvěry a zálohy jsou poskytnuty maloobchodním 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 od klienta vhodné zajištění před poskytnutím úvěru.

Vyhodnocování ratingu nových klientů či posuzování úvěrového rizika transakcí zohledňuje i rostoucí závazky Skupiny v oblasti environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnost a korporátního řízení (ESG). Skupina si uvědomuje důležitost tématu ESG, proto připravuje skrze dotazníky nasbírat ESG data od klientů, která se poté použijí pro jejich rating. Skupina je momentálně ve fázi implementace ESG rizik do vyhodnocení ratingu klientů a schvalovacího procesu pro významné expozice v úvěrovém portfoliu.

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingového systému Skupiny, který zahrnuje úvěrové hodnocení ratingových agentur a vnitřní systém hodnocení Skupiny.

Úvěrové riziko bankovních společností Skupiny je řízeno na základě úvěrové analýzy a metodologie interního ratingu.

Skupina monitoruje koncentraci úvěrového rizika podle odvětví a geografické lokace.

(i) Koncentrace úvěrového rizika podle odvětví

31. prosince 2022

V tis. EUR	Podniky	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	–	–	3 741 974	–	51 343	3 793 317
Finanční aktiva k obchodování	62 797	105 894	376 764	179	72	545 706
Zajišťovací deriváty	–	–	15 329	–	–	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	97 935	–	325 777	–	–	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	196 388	192 417	119 196	–	–	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	38 532	640 136	35 321	–	–	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	–	–	73 078	–	–	73 078
Úvěry poskytnuté klientům	3 219 435	60 191	2 098 344	2 273 671	345	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	–	–	–	(6 140)	–	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	60 615	1 610	95 027	902	30	158 184
	3 675 702	1 000 248	6 880 810	2 268 612	51 790	13 877 162
Příslibené/zaručené částky⁸						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	161 358	–	93 247	117 837	12	(6 148)
Finanční záruky dle IFRS 9	135 693	–	34 999	–	–	(2 574)
	297 051	–	128 246	117 837	12	(8 722)
Celkem	3 972 753	1 000 248	7 009 056	2 386 449	51 802	13 868 440

⁸ Příslibené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2021

V tis. EUR	Podniky	Stát, vláda	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva						
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 oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	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
<i>Přislíbené/zaručené částky¹⁹</i>						
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)
Celkem	4 535 112	964 075	6 059 153	2 148 824	48 015	12 999 007

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

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	2 185 928	1 863 915
Činnosti v oblasti nemovitostí	1 154 028	1 308 916
Peněžnictví	786 599	1 087 003
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	477 901	428 927
Stavebnictví	476 131	400 049
Velkoobchod, maloobchod	461 158	539 173
Zpracovatelský průmysl	426 560	196 008
Doprava a skladování	352 596	58 610
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	343 465	389 254
Ubytování a pohostinství	278 840	321 866
Ostatní činnosti	187 647	80 260
Informační a komunikační činnosti	146 079	183 899
Administrativní a podpůrné činnosti	97 757	291 376
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	83 768	24 936
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	64 002	–
Profesní, vědecké a technické činnosti	41 017	145 969
Zdravotní a sociální péče	33 323	46 097
Těžba a dobývání	31 260	46 524
Zemědělství, lesnictví, rybářství	19 158	37 572
Vzdělávání	4 769	3 369
Celkem	7 651 986	7 453 723

¹⁹ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

(iii) Koncentrace úvěrového rizika protistran podle geografické lokace

31. prosince 2022

V tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Kypr	Lucembursko	Německo	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 060 386	664 488	–	669	2 246	65 528	3 793 317
Finanční aktiva k obchodování	234 200	31 873	3 699	515	122 386	153 033	545 706
Zajišťovací deriváty	–	–	–	–	11 586	3 743	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	145 720	26 443	–	32 026	–	219 523	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	22 248	332 061	–	9 781	–	143 911	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	187 808	466 539	–	1 362	–	58 280	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	24 444	42 608	–	–	2 048	3 978	73 078
Úvěry poskytnuté klientům	1 383 990	3 051 947	1 228 048	870 136	210 971	906 894	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	–	(6 140)	–	–	–	–	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	104 798	30 507	2 031	–	388	20 460	158 184
	5 163 594	4 640 326	1 233 778	914 489	349 625	1 575 350	13 877 162
Přislíbené/zaručené částky²⁰							
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	106 050	150 958	5 422	3 419	9 999	96 606	(6 148)
Finanční záruky dle IFRS 9	29 801	39 599	11 000	16 691	32 799	40 802	(2 574)
	135 851	190 557	16 422	20 110	42 798	137 408	(8 722)
Celkem	5 299 445	4 830 883	1 250 200	934 599	392 423	1 712 758	13 868 440

²⁰ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2021

V tis. EUR	Česká republika	Slovensko	Kypr	Lucembursko	Německo	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva							
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 oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	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
Přislibené/zaručené částky²¹							
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)
Celkem	5 157 704	4 331 510	1 218 143	759 747	465 101	1 822 974	12 999 007

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

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku v geografické lokaci „Ostatní“ zahrnují k 31. prosinci 2022 investice ve výši 17 243 tis. EUR do lotyšských vládních dluhopisů (2021: 17 663 tis. EUR), 14 329 tis. EUR do chorvatských vládních dluhopisů (2021: 23 248 tis. EUR), 12 902 tis. EUR do polských vládních dluhopisů (2021: 14 060 tis. EUR), 5 834 tis. EUR do litevských vládních dluhopisů (2021: 0 tis. EUR), 1 330 tis. EUR do belgických vládních dluhopisů (2021: 0 tis. EUR) a 0 tis. EUR do francouzských vládních dluhopisů (2021: 51 375 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě v geografické lokaci „Ostatní“ zahrnují k 31. prosinci 2022 investici ve výši 10 854 tis. EUR do belgických vládních dluhopisů (2021: 10 980 tis. EUR), 10 819 tis. EUR do irských vládních dluhopisů (2021: 10 938 tis. EUR), 10 371 tis. EUR do rumunských vládních dluhopisů (2021: 10 460 tis. EUR) a 10 046 tis. EUR do litevských vládních dluhopisů (2021: 10 110 tis. EUR).

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v geografické lokaci „Ostatní“ se v roce 2022 primárně vztahují ke společnostem a klientům se sídlem ve Švýcarsku, Chorvatsku a Velké Británii (2021: společnosti a klienti se sídlem ve Švýcarsku, Chorvatsku a Velké Británii).

²¹ Přislibené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

(iv) Úvěrové riziko – analýza kvality úvěru

Následující tabulky poskytují informace o expozici Skupiny vůči úvěrovému riziku na základě interního ratingu. Analýza je provedena pro nejvýznamnější expozice v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Interní rating	Expozice úvěrovému riziku
1	Velmi nízké riziko
2	Nízké riziko
3	Nízké riziko
4	Nízké riziko
5	Střední riziko
6	Střední riziko
7	Střední riziko
8	Střední riziko
9	Střední riziko
10	Vysoké riziko
11	Vysoké riziko
12	Vysoké riziko
Selhání	Selhání

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

31. prosince 2022

V tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	148 797	–	–	–	148 797
Nízké riziko	1 272 291	12 584	–	66	1 284 941
Střední riziko	4 330 088	378 939	33 382	–	4 742 409
Vysoké riziko	400 578	310 830	6 168	15 261	732 837
Selhání	–	–	366 726	13 860	380 586
Bez klasifikace	770 134	5 390	7 663	–	783 187
	6 921 888	707 743	413 939	29 187	8 072 757
Opravná položka	(64 850)	(56 472)	(292 618)	(7 808)	(421 748)
Účetní hodnota	6 857 038	651 271	121 321	21 379	7 651 009

31. prosince 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
	6 372 788	990 650	493 598	29 960	7 886 996
Opravná položka	(37 116)	(76 055)	(309 614)	(11 034)	(433 819)
Účetní hodnota	6 335 672	914 595	183 984	18 926	7 453 177

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

31. prosince 2022

V tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	42 964	-	-	-	42 964
Nízké riziko	30 125	-	-	-	30 125
Bez klasifikace	-	-	-	-	-
	73 089	-	-	-	73 089
Opravná položka	(11)	-	-	-	(11)
Účetní hodnota	73 078	-	-	-	73 078

31. prosince 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
	635 585	-	-	-	635 585
Opravná položka	(128)	-	-	-	(128)
Účetní hodnota	635 457	-	-	-	635 457

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2022

V tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	15 612	-	-	-	15 612
Nízké riziko	200 894	-	-	-	200 894
Střední riziko	53 462	103 091	-	-	156 553
Vysoké riziko	-	42 912	-	-	42 912
Selhání	-	-	80 461	-	80 461
Hrubá účetní hodnota	269 968	146 003	80 461	-	496 432
Opravná položka	(1 199)	(12 978)	(24 518)	-	(38 695)
Účetní hodnota – reálná hodnota	268 769	133 025	55 943	-	457 737

31. prosince 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
Hrubá účetní hodnota	521 395	112 310	–	–	633 705
Opravná položka	(1 843)	(11 506)	–	–	(13 349)
Účetní hodnota – reálná hodnota	519 552	100 804	–	–	620 356

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

31. prosince 2022

V tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	199 609	–	–	–	199 609
Nízké riziko	475 527	–	–	–	475 527
Střední riziko	–	1 603	1 201	–	2 804
Vysoké riziko	–	44 190	–	–	44 190
	675 136	45 793	1 201	–	722 130
Opravná položka	(241)	(7 442)	(458)	–	(8 141)
Účetní hodnota	674 895	38 351	743	–	713 989

31. prosince 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
	536 065	46 627	–	–	582 692
Opravná položka	(187)	(7 514)	–	–	(7 701)
Účetní hodnota	535 878	39 113	–	–	574 991

Úvěrové přísliby dle IFRS 9

31. prosince 2022

V tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	3 931	–	–	3 931
Nízké riziko	144 643	–	–	144 643
Střední riziko	201 836	6 100	–	207 936
Vysoké riziko	396	4 464	496	5 356
Selhání	–	–	8 090	8 090
Bez klasifikace	–	2 498	–	2 498
	350 806	13 062	8 586	372 454
Opravná položka	(2 719)	(596)	(2 833)	(6 148)
Účetní hodnota	348 087	12 466	5 753	366 306

31. prosince 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	–	–	–	–
	598 118	19 255	13 331	630 704
Opravná položka	(952)	(396)	(1 599)	(2 947)
Účetní hodnota	597 166	18 859	11 732	627 757

Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2022

V tis. EUR	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	–	–	–	–
Nízké riziko	32 965	–	50	33 015
Střední riziko	120 443	5 847	–	126 290
Vysoké riziko	675	–	93	768
Selhání	–	–	2 491	2 491
Bez klasifikace	8 128	–	–	8 128
	162 211	5 847	2 634	170 692
Opravná položka	(1 466)	(105)	(1 003)	(2 574)
Účetní hodnota	160 745	5 742	1 631	168 118

31. prosince 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
	107 802	4 629	8 144	120 575
Opravná položka	(286)	(82)	(1 578)	(1 946)
Účetní hodnota	107 516	4 547	6 566	118 629

(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 očekávaná ztráta při selhání. Proto Skupina vytváří optimistický a pesimistický scénář, který odráží výši očekávaných ztrát při změně očekávané ztráty při selhání o 10 % („LGD“). Pravděpodobnost selhání je ovlivňována změnou HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje. Proto Skupina dále analyzuje dopad změny předpovědi výše HDP o +/- 1 % na očekávané úvěrové ztráty.

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Nárůst LGD o 10 %	56 965	30 680
Pokles LGD o 10 %	(11 156)	(32 764)
Nárůst HDP o 1 %	(1 433)	(7 428)
Pokles HDP o 1 %	1 051	10 625

(vi) Úvěrové riziko – kolaterál

Skupina disponuje zajištěním úvěrů a záloh poskytnutých klientům zejména ve formě zástav, cenných papírů, nemovitostí a akceptovaných směnec. Tyto kolaterály mohou být realizovány v případě selhání primárního zdroje splacení dluhu.

Derivátové transakce jsou předmětem smluv o řízení kolaterálu. Dle těchto smluv obecně platí, že za určitých okolností, např. když nastane událost jako selhání, všechny nevypořádané transakce vyplývající ze smlouvy s protistranou se ukončí, stanoví se jejich konečná hodnota a pro vypořádání všech transakcí s protistranou se stanoví jedna čistá hodnota jako výsledný závazek/pohledávka. Skupina a její protistrany jsou obvykle povinny poskytnout kolaterál ke snížení úvěrového rizika protistrany. Na repo a reverzní repo operace Skupiny a na půjčky a výpůjčky cenných papírů se rovněž vztahují dohody s podobnými podmínkami započtení. Většinu kolaterálů ve formě cenných papírů v tabulce níže Skupina obdržela v rámci reverzních repo operací (viz také bod 25.2).

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou zajištěny kolaterály s následujícími reálnými hodnotami (účetní hodnota se vztahuje pouze k zajištěným expozicím):

31. prosince 2022

V tis. EUR	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Přijatá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijatá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
Cenné papíry	4 098 325	4 224 484	7 273	32 693
Nemovitosti	2 058 427	3 620 939	66 729	107 450
Směnky	14 898	36 371	–	–
Hotovostní vklady	112 573	112 628	1 097	1 097
Ostatní	113 778	152 070	21 832	83 481
Celkem	6 398 001	8 146 492	96 931	224 721

31. prosince 2021

V tis. EUR	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Přijatá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	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
Celkem	5 933 480	7 549 944	135 646	145 707

K 31. prosinci 2022 nebyl žádný kolaterál obdrženy Skupinou dále použit v rámci dohod o zpětném odkupu (2021: 0).

Účetní hodnota finančních aktiv, ke kterým nebyla tvořena opravná položka z důvodu zajištění, činila k 31. prosinci 2022 1 126 290 tis. EUR (2021: 882 235 tis. EUR).

V roce 2022 Skupina získala převzetím kolaterály v hodnotě 393 tis. EUR (2021: 1 215 tis. EUR).

(vii) Úvěrové riziko – expozice s úlevou (forbearance)

V souladu s Nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 a doplňující legislativy v příslušných zemích klasifikuje Skupina veškeré své pohledávky za klienty jako „výkonné“ nebo „nevýkonné“. Expozice více než 90 dnů po splatnosti, dále expozice, kde se má za to, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky, aniž by bylo nutno přistoupit k realizaci zajištění bez ohledu na existenci částek po splatnosti nebo počet dnů po splatnosti, nebo expozice, které byly vyhodnoceny jako úvěrově znehodnocené (stupeň 3), včetně aktiv nakoupených nebo vzniklých jako úvěrově znehodnocená, jsou klasifikovány jako „nevýkonné“. Expozice jsou klasifikovány jako „výkonné“, nejsou-li klasifikovány jako „nevýkonné“.

Expozice s úlevou (Forbearance)

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

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Skupina kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Skupina za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře

(např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdny, 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 2022	31. prosince 2021
Výkonné expozice	7 452 650	7 249 374
– z toho výkonné expozice s úlevou	311 169	348 769
Nevýkonné expozice	199 336	204 349
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	60 773	133 466
Celkem	7 651 986	7 453 723

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 4,86 % (2021: 6,47%).

Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Bez úlevy		
Nefinanční instituce	2 996 810	3 404 219
Finanční instituce	1 992 219	1 630 326
Domácnosti	2 230 479	1 876 712
Ostatní	60 536	60 230
Celkem	7 280 044	6 971 488
S úlevou		
Nefinanční instituce	222 624	351 686
Finanční instituce	106 125	85 510
Domácnosti	43 193	45 037
Ostatní	–	2
Celkem	371 942	482 235

44.2. 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 nejobezřetnějšího 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 2022

V tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 793 317	–	–	3 793 317
Finanční aktiva k obchodování	139 385	333 223	73 098	545 706
Zajišťovací deriváty	4 936	10 393	–	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	–	–	423 712	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	62 984	394 753	50 264	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	42 669	671 320	–	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	73 078	–	–	73 078
Úvěry poskytnuté klientům	2 591 491	5 060 495	–	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(843)	(5 297)	–	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	155 949	2 235	–	158 184
Celkem	6 862 966	6 467 122	547 074	13 877 162

V tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy				
Závazky k obchodování	89 753	72 673	–	162 426
Zajišťovací deriváty	37	–	–	37
Vklady a úvěry od bank	464 619	349 864	–	814 483
Vklady a úvěry od klientů	8 902 502	1 360 151	–	10 262 653
Vydané dluhové cenné papíry	71 642	545 658	–	617 300
Podřízené závazky	1 617	8 982	–	10 599
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	551 669	44 073	–	595 742
Celkem	10 081 839	2 381 401	–	12 463 240

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají k 31. prosinci 2022 hodnotu 10 150 tis. EUR.

31. prosince 2021

V tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
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 oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	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	237 011	3 115	–	240 126
Celkem	6 539 411	6 005 863	458 626	13 003 900

V tis. EUR	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy				
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	655 175	48 231	–	703 406
Rezervy na pojistné smlouvy	–	–	–	–
Celkem	9 189 271	2 456 737	–	11 646 008

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají hodnotu 72 561 tis. EUR k 31. prosinci 2021.

(ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31. prosince 2022

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
Finanční závazky mimo derivátů						
Závazky k obchodování	113	(113)	(113)	–	–	–
Vklady a úvěry od bank	814 483	(837 435)	(207 604)	(264 937)	(340 828)	(24 066)
Vklady a úvěry od klientů	10 262 653	(10 493 317)	(7 578 119)	(1 426 949)	(1 405 946)	(82 303)
Vydané dluhové cenné papíry	617 300	(664 748)	(6 504)	(76 832)	(581 412)	–
Podřízené závazky	10 599	(13 234)	(1 884)	(380)	(10 970)	–
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	595 742	(598 937)	(434 240)	(83 401)	(48 436)	(32 860)
	12 300 890	(12 607 784)	(8 228 464)	(1 852 499)	(2 387 592)	(139 229)
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
– odchozí	153 485	(347 880)	(66 752)	(146 089)	(135 039)	–
– příchozí	–	191 795	24 469	98 655	68 671	–
Ostatní deriváty						
– odchozí	8 865	(8 957)	–	40	(8 997)	–
– příchozí	–	–	–	–	–	–
	162 350	(165 042)	(42 283)	(47 394)	(75 365)	–
Přislíbené/zaručené částky²²						
Úvěrové přísliby	6 148	(372 454)	(271 094)	(13 068)	(84 123)	(4 169)
Finanční záruky	2 578	(170 692)	(170 692)	–	–	–
	8 726	(543 146)	(441 786)	(13 068)	(84 123)	(4 169)

²² Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 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
Finanční závazky mimo derivátů						
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	703 406	(706 088)	(609 369)	(45 876)	(33 993)	(16 850)
	11 572 969	(11 718 237)	(7 730 078)	(1 604 836)	(2 292 539)	(90 784)
Finanční závazky – deriváty						
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	–	–	–	–	–	–
	73 039	(65 461)	(25 992)	(6 544)	(32 184)	(741)
Přislíbené/zaručené částky²³						
Úvěrové přísliby	2 947	(630 704)	(351 424)	(62 149)	(64 407)	(152 724)
Finanční záruky	1 951	(120 575)	(120 575)	–	–	–
	4 898	(751 279)	(471 999)	(62 149)	(64 407)	(152 724)

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. prosince 2022

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	10 262 653	(11 131 636)	(7 233 843)	(1 445 644)	(2 120 695)	(331 454)
Podřízené závazky	10 599	(13 235)	(1 884)	(380)	(10 971)	–

31. prosince 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)	–

²³ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

44.3. 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 stálé pozice se snižuje, pokud volatilita tržních cen klesá a naopak.

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
celkové tržní riziko dle VaR	7 167	10 395
VaR úrokové riziko	3 477	2 176
devizové riziko dle VaR	2 730	9 069
VaR akciové riziko	3 757	817

(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 se změnou úrokové sazby před splatností – dle data příští refixace. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Hodnoty VaR pro obchodní portfolio jsou následující:

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
úrokové riziko dle VaR	3 477	2 176

Přehled pozice úrokového gapu Skupiny dle účetních hodnot je následující:

31. prosince 2022

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
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 741 988	–	–	–	51 329	3 793 317
Finanční aktiva k obchodování	67 236	68 654	329 302	6 473	74 041	545 706
Zajišťovací deriváty	–	1 100	5 148	–	9 081	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	–	–	–	–	423 712	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	5 481	91 815	230 198	130 244	50 263	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	1 786	82 830	364 435	264 938	–	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	32 345	–	–	–	40 733	73 078
Úvěry poskytnuté klientům	3 453 548	1 946 623	1 724 539	163 900	363 376	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(46)	(797)	(5 297)	–	–	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	4 317	11 692	–	–	142 175	158 184
Celkem	7 306 655	2 201 917	2 648 325	565 555	1 154 710	13 877 162
Finanční závazky						
Závazky k obchodování	43 482	43 588	75 356	–	–	162 426
Zajišťovací deriváty	37	–	–	–	–	37
Vklady a úvěry od bank	354 839	2 571	269 443	–	187 630	814 483
Vklady a úvěry od klientů	6 808 992	1 441 089	1 412 780	60 612	539 180	10 262 653
Vydané dluhové cenné papíry	4 973	216 639	383 267	–	12 421	617 300
Podřízené závazky	2 102	–	8 497	–	–	10 599
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	2 032	24 667	1 922	1 381	565 740	595 742
Celkem	7 216 457	1 728 554	2 151 265	61 993	1 304 971	12 463 240

31. prosince 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
Finanční aktiva						
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 oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	7 257	169 115	243 045	200 938	41 839	662 194
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	1 785	68 945	291 383	212 878	–	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
Celkem	5 970 023	2 786 774	2 361 068	619 340	1 266 695	13 003 900
Finanční závazky						
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	442 983	–	–	578 388
Podřízené závazky	2 102	–	853	–	–	2 955
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	6 559	2 338	3 274	856	690 379	703 406
Celkem	6 207 671	1 452 193	2 374 203	58 587	1 553 354	11 646 008

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 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pokles úrok. měř o 100 baz. bodů	19 635	15 634	11 109	15 470
Růst úrok. měř o 100 baz. bodů	(19 635)	(15 634)	(11 109)	(15 470)

V tis. EUR	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pokles úrok. měř o 100 baz. bodů	30 744	31 104
Růst úrok. měř o 100 baz. bodů	(30 744)	(31 104)

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.

Dle Skupiny jsou 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.

Nederivátová finanční aktiva a pasiva

Skupina má v tuto chvíli pouze několik kontraktů indexovaných na sazbu USD LIBOR. Vzhledem k tomu, že sazba USD LIBOR bude ke konci června 2023 plánovaně ukončena, jsou v současné době připravovány dodatky k finančním nástrojům se smluvními podmínkami indexovanými na tuto sazbu.

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).

K 31. prosinci 2022 neměla Skupina žádné významné expozice, kterých by se týkala IBOR reforma ve znění k 1.červenci 2023. Ostatní rozvahové a podrozvahové pozice neobsahují finanční nástroje, které by podléhaly reformě sazby IBOR.

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 plánovaná 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. prosince 2022

V tis. EUR	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	722 731	3 042 496	4 771	47	23 272	3 793 317
Finanční aktiva k obchodování	72 717	467 664	352	620	4 353	545 706
Zajišťovací deriváty	14 229	1 100	–	–	–	15 329
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	266 015	151 800	3 193	2 704	–	423 712
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	383 408	55 143	7 097	45 847	16 506	508 001
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	514 927	187 808	–	11 254	–	713 989
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	47 971	24 193	–	345	569	73 078
Úvěry poskytnuté klientům	6 426 791	471 833	503 556	23 361	226 445	7 651 986
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	(6 140)	–	–	–	–	(6 140)
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	79 835	65 838	6 315	1 258	4 938	158 184
	8 522 484	4 467 875	525 284	85 436	276 083	13 877 162
Podrozvahová aktiva	4 942 246	4 803 747	404 175	17 796	194 841	10 362 805
Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy						
Závazky k obchodování	2 215	160 211	–	–	–	162 426
Zajišťovací deriváty	37	–	–	–	–	37
Vklady a úvěry od bank	755 192	53 258	–	6 003	30	814 483
Vklady a úvěry od klientů	5 649 084	4 371 432	92 765	110 790	38 582	10 262 653
Vydané dluhové cenné papíry	319 490	297 810	–	–	–	617 300
Podřízené závazky	2 102	8 497	–	–	–	10 599
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	268 814	275 218	42 533	2 262	6 915	595 742
	6 996 934	5 166 426	135 298	119 055	45 527	12 463 240
Podrozvahové závazky	5 646 174	2 802 564	845 898	33 967	479 958	9 808 561
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	821 622	1 302 632	(51 737)	(49 790)	(54 561)	1 968 166

31. prosince 2021

V tis. EUR	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
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 oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	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
	7 958 973	4 046 027	589 296	184 843	224 761	13 003 900
Podrozvahová aktiva	2 519 728	3 518 965	310 683	34 949	164 049	6 548 374
Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy						
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	285 777	36 114	2 076	25 379	703 406
	7 168 778	4 107 547	162 641	126 430	80 612	11 646 008
Podrozvahové závazky	2 953 035	1 705 841	808 722	52 025	379 445	5 899 068
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	356 888	1 751 604	(71 384)	41 337	(71 247)	2 007 198

Podrozvahové položky se většinou vztahují k derivátovým operacím a poskytnutým a přijatým zárukám.

Hodnota VaR je následující:

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
VaR měnové riziko	2 730	9 069

Analýza citlivosti Skupiny na zvýšení nebo snížení devizových kurzů je uvedena v následující tabulce.

Riziko přepočtu cizích měn vyplývající z převodu účetní závěrky zahraniční jednotky do měny vykazování Skupiny nesplňuje definici měnového rizika. V důsledku toho není translační riziko zahrnuto do analýzy citlivosti. Nicméně vnitropodnikové pohledávky a závazky denominované v cizí měně, které nejsou součástí čisté investice do zahraniční jednotky, jsou zahrnuty do analýzy citlivosti na měnová rizika, protože i když jsou zůstatky eliminovány v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, vliv na zisk nebo ztrátu z jejich přecenění není zcela eliminován.

Jednoprocentní posílení v cizích měnách by mělo následující vliv na zisk nebo ztrátu, resp. ostatní úplný výsledek:

V tis. EUR	Vliv na zisk nebo ztrátu		Vliv na ostatní úplný výsledek	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
EUR	1 158	5 870	(1 371)	(196)
CZK	(368)	(738)	–	(3)
USD	1 184	697	(70)	–
RUB	70	492	–	–

(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 2022	31. prosince 2021
VaR akciové riziko (obchodní kniha)	3 757	817

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 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	1 442	161	243	109
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	2 219	2 875	112	136
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1 307	1 131	148	173
Celkem	4 968	4 167	503	418

V tis. EUR	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	1 685	270
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	2 331	3 011
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1 455	1 304
Celkem	5 471	4 585

44.4. Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z podvodu, neoprávněných aktivit, chyby, opomenutí, neúčinnosti nebo selhání systému. Vyplyvá z 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 42.5. 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.

44.5. 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.

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, příslušnou výši nedostatečného krytí pro nevýkonné expozice a nehmotná aktiva s výjimkou obezřetně oceněných aktiv v podobě softwaru a dodatečné úpravy ocenění;
 2. Vedlejšího kapitálu Tier 1 (ATI), který může obsahovat instrumenty bez data splatnosti vydané v souladu s CRR (viz bod 39 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 obezřetnostní konsolidace finanční holdingové osoby J&T FINANCE GROUP SE definována jako RKC. Pro RKC se používají odlišná pravidla konsolidace – pouze dceřiné společnosti, které mají statut úvěrové instituce, investičního podniku, finanční instituce nebo podniku pomocných bankovních služeb (jak je definováno CRR), jsou plně konsolidovány. Níže uvedené ukazatele platí pro celou RKC jak byla popsána výše.

Regulační kapitál

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	1 370 287	1 323 858
Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)	333 225	314 372
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	1 703 512	1 638 230
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	25 618	14 620
Celkový regulační kapitál	1 729 130	1 652 850
Rizikově vážená aktiva (RWA)		
Úvěrové riziko investičního portfolia	8 742 434	8 803 124
Poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	599 527	330 694
Obchodovatelné dluhové nástroje	144 524	126 699
Akcie	78 286	35 811
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUS)	135 994	821
Měnové obchody	240 723	167 363
Komodity	-	-
Operační riziko (BIA)	996 761	940 730
Úvěrová úprava v ocenění (CVA)	40 055	18 117
Celková výše kapitálových požadavků	10 378 777	10 092 665

Poměry kapitálové přiměřenosti se vypočtou pro CET1 kapitál, kapitál Tier 1 a celkový regulační kapitál jako podíl příslušného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). Regulační kapitál se skládá z Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), Vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) a Kapitálu Tier 2 a je snížen o příslušné odčitatelné položky a obezřetnostní filtry. Kapitál CET1 zahrnuje především splacený základní kapitál, zákonný rezervní fond, ostatní kapitálové fondy a nerozdělené zisky. Odčitatelnými položkami, které snižují kapitál CET1, jsou nehmotná aktiva s výjimkou obezřetně oceněného softwaru upravená o související odložený daňový závazek a výše nedostatečného krytí pro nevykonné expozice. Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1) zahrnuje ostatní kapitálové nástroje vydané společností J&T FINANCE GROUP SE a J&T BANKA, a.s. v souladu s regulačními omezeními. Kapitál Tier 2 zahrnuje podřízený dluh schválený Českou národní bankou ve výši 25 618 tis. EUR (31. prosince 2021: 14 620 tis. EUR). Kapitál AT1 a Kapitál Tier 2 nebyly sníženy o žádné odčitatelné položky.

Poměry kapitálové přiměřenosti

Požadavky na kapitálovou přiměřenost jsou následující:

V %	Minimální požadavky	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Pilíř II požadavek	Celkem
Poměr CET1	4,50	2,50	0,77	1,63	9,40
Poměr Tier 1	6,00	2,50	0,77	2,18	11,45
Celkový poměr regulačního kapitálu	8,00	2,50	0,77	2,90	14,17

Bezpečnostní kapitálová rezerva byla stanovena ve výši 2,5 %, pro CET1. Míra proticyklické kapitálové rezervy se stanovuje podle § 63 Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. a je vypočítána jako vážený průměr výše proticyklické sazby platné v jurisdikcích, kde má Skupina příslušné rizikové expozice. Očekávání v rámci 2. pilíře (P2G) činí 0,50 %.

Poměry kapitálové přiměřenosti pro RKC k 31. prosinci 2022 a 2021 byly následující:

In %	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	13,20	13,12
Tier 1 kapitál	16,41	16,23
Celkový poměr regulačního kapitálu	16,66	16,38

45. SPRAVOVANÝ MAJETEK

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Obhospodařovaný majetek		
Majetek ve vlastních fondech	4 026 726	3 779 250
Hodnoty převzaté k obhospodařování (právo volného nakládání)	1 608 836	366 833
Majetek pod správou		
Hodnoty převzaté do správy	3 365 894	3 221 402
Spravovaný majetek celkem	9 001 456	7 367 485

Spravovaný majetek zahrnuje veškerý majetek klientů spravovaný (nebo držený) výhradně pro investiční účely. Souhrnně mezi něj patří všechny svěřenské clientské 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) Hodnoty převzaté k obhospodařování (právo volného nakládání)

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) Hodnoty převzaté do správy

Majetek ve správě jsou celková aktiva, pro které Banka/Skupina poskytuje pouze administrativní služby a poradenství za poplatek. Majetek je skutečně vlastněn a spravován klienty, kteří uzavřeli s Bankou/Skupinou smlouvu s poskytovatelem správy. Banka/Skupina nemá volnost při rozhodování o alokaci aktiv klienta.

46. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Definice spřízněných osob

Skupina má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2022 a 2021 nebo během těchto let:

- (1) Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají
- (2) Společnosti se společným rozhodujícím vlivem nebo podstatným vlivem nad Společností a jejich dceřinými nebo přidruženými společnostmi;
- (3) Přidružené podniky
- (4) společnými podniky, ve kterých je Skupina spoluvlastníkem;
- (5) klíčovými vedoucími pracovníky Společnosti (představenstvo).

Pojem "koneční akcionáři a společnosti, které ovládají" zahrnuje následující: Jakobovič Ivan, Tkáč Jozef, Jet One Legacy Limited, LEONARDO III MARINE LIMITED, LEONARDO III YACHT LIMITED, MARLEK LIMITED, SCP Neklere, SCP Tappaj, SERTENA INVESTMENT LIMITED. Žádné z těchto jednotek nepřipravují zveřejňované účetní závěrky, které by zahrnovaly Skupinu.

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2022 a 2021 je následující:

V tis. EUR	31. prosince 2022 Pohledávky	31. prosince 2022 Závazky	31. prosince 2021 Pohledávky	31. prosince 2021 Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	6 582	3 689	7 414	16 220
Přidružené společnosti a společné podniky	10 024	8 518	36 960	24 243
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	138 000	29 371	57 494	19 767
Celkem	154 606	41 578	101 868	60 230

K 31. prosinci 2022 nebyla vykázána žádná opravná položka na nedobytné pohledávky za konečnými akcionáři a společnostmi, které ovládají (31. prosince 2021: 0 EUR)

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2022 a 2021 je následující:

V tis. EUR	2022 Výnosy	2022 Náklady	2021 Výnosy	2021 Náklady
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	324	5	327	23
Přidružené společnosti a společné podniky	9 717	35	30 869	11 948
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	17 871	3 267	8 472	1 671
Celkem	27 912	3 307	39 668	13 642

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

V tis. EUR	31. prosince 2022 Záruky přijaté	31. prosince 2022 Záruky poskytnuté	31. prosince 2021 Záruky přijaté	31. prosince 2021 Záruky poskytnuté
Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají	-	-	-	-
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	-	260	-	37
Celkem	-	260	-	37

Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům jsou následující:

V tis. EUR	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Odměny	4 837	4 602
Půjčky	957	234

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům bylo v roce 2022 nově poskytnuto 747 tis. EUR (2021: 80 tis. EUR) a 42 tis. EUR bylo splaceno (2021: 197 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.

47. NEKONSOLIDOVANÉ STRUKTUROVANÉ JEDNOTKY

Strukturované jednotky jsou společnosti, jejichž cílem je dosáhnout určitého obchodního cíle, a které jsou obvykle koncipovány tak, aby hlasovací a obdobná práva nepředstavovala dominantní faktor při rozhodování o tom, kdo tuto jednotku ovládá.

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

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

Pokud Skupina vstupuje do transakcí s těmito jednotkami, činí tak při běžné obchodní činnosti s cílem usnadnit transakce se zákazníky a využít konkrétních investičních příležitostí. Pokud Skupina financuje nákup aktiv určitým strukturovaným subjektům, jsou tato aktiva zajištěna ve prospěch Skupiny. Jednotky, na které se vztahuje tento bod přílohy, nejsou konsolidované, protože je Skupina neovládá prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování nebo jinými způsoby.

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

Případným podílem Skupiny v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí smluvní vztah, na jehož základě je Skupina vystavena variabilitě výnosů plynoucích z hospodaření strukturovaných jednotek.

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

K 31. prosinci 2022 Skupina nevyvíjela žádné aktivity se strukturovanými subjekty.

K 31. prosinci 2021 představovala maximální míru rizika u půjček jejich účetní hodnota v konsolidované účetní závěrce v celkové výši 78 547 tis. EUR. Neexistovaly žádné dodatečné smluvní dohody s těmito jednotkami ohledně poskytování dalšího financování nebo záruk. Závazky nekonsolidovaných strukturovaných jednotek vůči jiným jednotkám byly podřízeny závazkům Skupiny. K 31. prosinci 2021 činila hodnota aktiv jedné nekonsolidované strukturované jednotky 189 260 tis. EUR.

48. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 1. ledna 2023 Chorvatsko vstoupilo do eurozóny a přešlo na euro přepočítacím kurzem 1 euro za 7,53450 chorvatských kun.

Dne 17. ledna 2023 byla společnost ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o. zlikvidována a vymazána ze soudního rejstříku v Chorvatsku.

Německá pobočka dceřiné společnosti J&T BANKA, a.s. působí pod značkou J&T Direktbank, jako plně digitální banka od 27. února 2023. Skupina prostřednictvím této pobočky nabízí depozitní produkty především pro německý trh. Německo se stává čtvrtým trhem, na kterém Skupina působí.

Skupina pokračuje ve strategii ukončení svých obchodních operací v Rusku a vyjednává o prodeji svých dceřiných společností v této zemi.

Skupina je jediným akcionářem společnosti J&T BANKA, a.s., která je dále jediným akcionářem společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. V průběhu prvního čtvrtletí zaznamenala společnost J&T Leasingová společnost, a.s. významné zvýšení kreditního rizika a následně úvěrové znehodnocení u významného zákazníka představujícího přibližně 52 % celkových aktiv společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. k 31. březnu 2023. Skupina poskytla společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v březnu 2023 rizikovou participaci na částečné krytí úvěrových ztrát. Skupina následně vytvořila v souvislosti s tímto úvěrovým případem opravné položky ve výši přibližně 764 mil. Kč.

Nejsou známy žádné další následné události, které by měly dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

49. SPOLEČNOSTI V RÁMCI SKUPINY

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2022 a 2021 je uveden níže:

Název společnosti	Prosinec 2022				Prosinec 2021		
	Sídlo společnosti	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	Ekvivalence	32,00	přímý	Ekvivalence
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	-	-	-	52,60	přímý	Plná
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	-	-	-	50,00	přímý	Ekvivalence
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	-	-	-	50,00	přímý	Ekvivalence
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	-	-	-	50,00	přímý	Ekvivalence
OAMP Hall 2 s.r.o.	Česká republika	-	-	-	50,00	přímý	Ekvivalence
OAMP Hall 4 s.r.o.	Česká republika	-	-	-	50,00	přímý	Ekvivalence
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	-	-	-	50,00	přímý	Ekvivalence
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	-	-	-	50,00	přímý	Ekvivalence
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	-	-	-	50,00	přímý	Ekvivalence
Industriual Center CR II s.r.o.	Česká republika	-	-	-	75,00	přímý	Ekvivalence
SPERIDA, a.s. v likvidácii	Slovensko	-	-	-	100,00	přímý	Plná
J&T SME Finance s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
FVE Holding, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-
FVE Čejkovice s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-
FVE Napajedla s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-
FVE Němčice s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-
FVE Slušovice s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-
J&T Recycle, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-
J&T RFI I, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-
J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO) ¹	Rusko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
Leasing-Medicine Ltd	Rusko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
TERCES MANAGEMENT LIMITED ²	Kypr	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
Interznanie OAO ³	Rusko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná
J&T REALITY otevřený podílový fond	Česká republika	-	-	-	88,88	přímý	Plná
J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin)	Chorvatsko	100,00	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 ⁴	Česká republika	100,00	přímý	Plná	97,39	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	60,54	přímý	Plná
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	Slovensko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná

→

Název společnosti	Prosinec 2022				Prosinec 2021			
	Sídlo společnosti	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	
J&T ORBIT SICAV, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-	
AMISTA investiční společnost, a.s.	Česká republika	80,00	přímý	Plná	-	-	-	
AMISTA consulting, s.r.o.	Česká republika	80,00	přímý	Plná	-	-	-	
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	Kypr	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná	
Bayshore Merchant Services Inc.	Britské Panenské ostrovy	100,00	přímý	Plná	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	Ekvivalence	30,00	přímý	Ekvivalence	
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	Ekvivalence	
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	52,60	přímý	Plná	-	-	-	
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Ekvivalence	-	-	-	
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Ekvivalence	-	-	-	
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Ekvivalence	-	-	-	
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Ekvivalence	-	-	-	
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Ekvivalence	-	-	-	
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Ekvivalence	-	-	-	
Industrual Center CR 11 s.r.o.	Česká republika	75,00	přímý	Ekvivalence	-	-	-	
J&T Global Finance VIII., s.r.o. v likvidaci	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 Global Finance XIII., s.r.o. (J&T Credit Participation, s.r.o.) ⁵	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-	
J&T SERVICES ČR, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná	
J&T SERVICES SR, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná	
365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.)	Slovensko	98,46	přímý	Plná	98,46	přímý	Plná	
365.life, d. s. s., a. s. (Důchodková správcovská společnost Poštovej banky, d.s.s., a. s.)	Slovensko	-	-	-	98,46	přímý	Plná	
365.invest, správ. spol., a. s. (PRVÁ PEN-ZIJNÁ 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 Finančné služby, a.s.	Slovensko	98,46	přímý	Plná	98,46	přímý	Plná	
SKPAY, a. s. (SPPS, a. s.)	Slovensko	39,38	přímý	Ekvivalence	39,38	přímý	Ekvivalence	
365.fintech, a.s.	Slovensko	98,46	přímý	Plná	98,46	přímý	Plná	
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	Plná	-	-	-	
Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)	Slovensko	98,46	přímý	Plná	98,46	přímý	Plná	
Cards&Co, a. s.	Slovensko	98,46	přímý	Plná	98,46	přímý	Plná	
DanubePay, a. s.	Slovensko	98,46	přímý	Plná	98,46	přímý	Plná	
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. ⁶	Česká republika	99,20	přímý	Plná	99,20	přímý	Plná	

→

Název společnosti	Prosinec 2022				Prosinec 2021			
	Sídlo společnosti	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidační metoda	
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. ⁷	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 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	Malta	-	-	-	99,23	přímý	Plná	
J&T Wine Holding SE	Česká republika	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná	
Wine Resort Pouzďřany, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná	
OUTSIDER LIMITED	Kypr	100,00	přímý	Plná	100,00	přímý	Plná	
CHATEAU TEYSSIER (SOCIETE 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	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	Ekvivalence	45,00	přímý	Ekvivalence	
JTH Vision, s. r. o.	Česká republika	50,00	přímý	Ekvivalence	50,00	přímý	Ekvivalence	
JTH Letňany s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	Ekvivalence	-	-	-	
J&T Credit Participation, s.r.o.	Česká republika	-	-	-	100,00	přímý	Plná	
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	Plná	-	-	-	
J&T RFI III., s.r.o. ⁸	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-	
J&T RFI IV., a.s.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-	
J&T RFI V., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-	
J&T AGRICULTURE SICAV a.s.	Česká republika	100,00	přímý	Plná	-	-	-	

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

¹ Skupina 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.

² 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.

³ 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.

⁴ Skupina vlastní 94,05% podíl ve společnosti J&T VENTURES I otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 5,95% podíl přes dceřinou společnost J&T IB and Capital Markets, a.s.

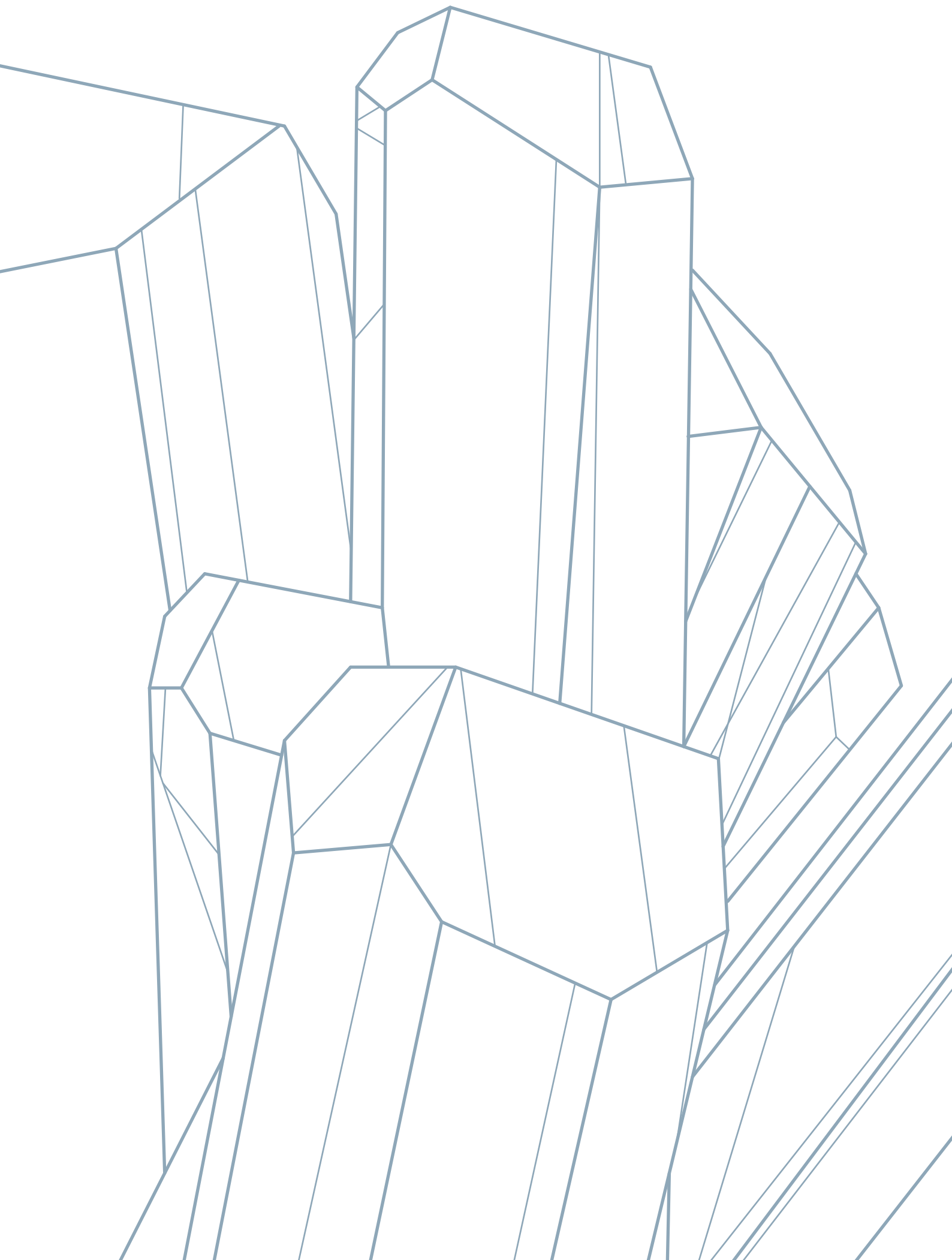
⁵ Společnost J&T Credit Participation, s.r.o. byla přejmenována na J&T Global Finance XIII., s.r.o. a byla prodána z J&T FINANCE GROUP SE do J&T INTEGRIS GROUP LIMITED.

⁶ Skupina vlastní 48,35% podíl ve společnosti J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 50,85% podíl přes dceřinou

společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).

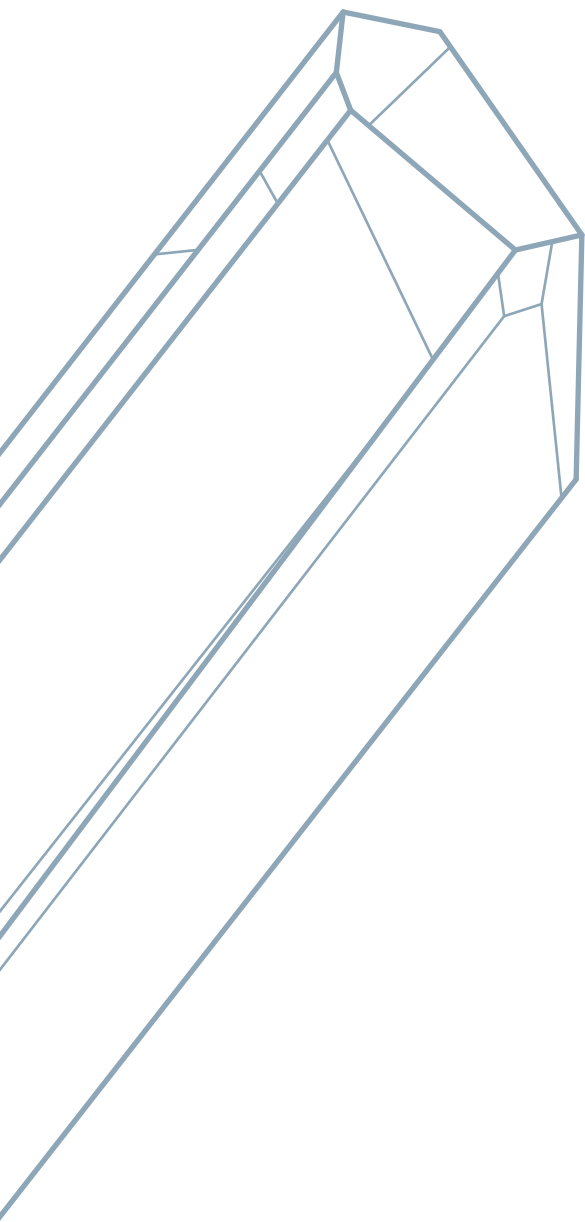
⁷ Skupina vlastní 46,51% podíl ve společnosti Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 52,66% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).

⁸ V roce 2023 byla společnost J&T RFI III., s.r.o. přejmenována na J&T Global Finance XV., s.r.o.



2,088
mld. EUR

VLASTNÍ KAPITÁL
NA KONSOLIDOVANÉ
BÁZI



INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

V tis. Kč	Bod přílohy	2022	2021
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	7	628 802	860 301
Ostatní úrokové výnosy	7	2 497	17 371
Úrokové náklady	7	(936 382)	(917 095)
Čisté úrokové náklady		(305 083)	(39 423)
Výnosy z poplatků a provizí	8	75 016	53 105
Náklady na poplatky a provize	8	(15 808)	(9 896)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		59 208	43 209
Čistý výsledek z obchodování	9	96 238	(9 340)
Ostatní provozní výnosy	10	13 870	14 353
Výnosy celkem		(135 767)	8 799
Osobní náklady	11	(26 135)	(23 612)
Odpisy a amortizace	24, 25	(13 383)	(12 765)
Jiné provozní náklady	12	(92 483)	(78 190)
Náklady celkem		(132 001)	(114 567)
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	22	(746 294)	581 087
Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	22	(11 257)	131
Provozní výsledek hospodaření		(1 025 319)	475 450
Zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	13	4 716 291	3 927 994
Zisk před zdaněním		3 690 972	4 403 444
Daň z příjmů	14	(10 381)	(97 255)
Zisk za účetní období		3 680 591	4 306 189

Příloha uvedená na stranách 208 až 275 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

V tis. Kč	2022	2021
Zisk za účetní období	3 680 591	4 306 189
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	(1 095 300)	(132 734)
Rozdíly z kurzových přepočtů	608	2 500
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů	(455 015)	(187 006)
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek	(640 893)	51 772
Ostatní úplný výsledek – položky, které nejsou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	(1)	–
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	(1)	–
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	(1 095 301)	(132 734)
Úplný výsledek za účetní období celkem	2 585 290	4 173 455

Příloha uvedená na stranách 208 až 275 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 28. dubna 2023.

Jménem představenstva podepsali:



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



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

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2022

V tis. Kč	Bod přílohy	31. prosince 2022	31. prosince 2021 (upraveno)	1. ledna 2021 (upraveno)
Aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	15	510 931	5 687 062	765 810
Finanční aktiva k obchodování	16	4 272	86 173	740 986
Zajišťovací deriváty	17	–	491 285	287 544
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	18	78 464	56 783	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	19	4 415	4 416	4 418
Úvěry poskytnuté klientům	20	7 666 167	13 050 451	15 307 039
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	21	95 842	68 523	87 032
Splatná daňová pohledávka	14	37 883	61 932	29 431
Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	23	53 798 046	44 958 714	41 059 509
Dlouhodobý nehmotný majetek	24	527	659	760
Pozemky, budovy a zařízení	25	151 252	165 262	213 781
Aktiva celkem		62 347 799	64 631 260	58 570 118
Závazky				
Deriváty k obchodování	16	93 799	–	–
Úvěry od bank	26	2 585 292	4 158 081	3 352 690
Úvěry od klientů	27	13 819 576	14 917 652	13 363 823
Vydané dluhové cenné papíry		–	–	3 615
Ostatní závazky	29	114 822	195 229	469 888
Rezervy	30	83 887	8 076	86 581
Odložený daňový závazek	14	158 305	183 644	4 048
Závazky celkem		16 855 681	19 462 682	17 280 645
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	31	15 780 308	15 780 308	15 780 308
Emisní ážio	31	2 551 766	2 551 766	2 551 766
Ostatní kapitálové nástroje	31	5 907 000	5 907 000	5 907 000
Ostatní fondy	31	(2 778 217)	(1 682 917)	(1 550 183)
Nerozdělené zisky	31	24 031 261	22 612 421	18 600 582
Vlastní kapitál celkem		45 492 118	45 168 578	41 289 473
Vlastní kapitál a závazky celkem		62 347 799	64 631 260	58 570 118

Oprava počátečních stavů je blíže popsána v bodě 5.

Příloha uvedená na stranách 208 až 275 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

V tis. Kč	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio
Zůstatek k 1. lednu 2022		15 780 308	2 551 766
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 investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů		-	-
Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek		-	-
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku a ztráty		-	-
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		-	-
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-	-
Úplný výsledek za účetní období celkem		-	-
Vyplacené dividendy	31	-	-
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	31	-	-
Zaokrouhlení		-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2022		15 780 308	2 551 766

Viz bod 31 Vlastní kapitál.

Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Ostatní kapitálové nástroje	Nerozdělený zisk z předchozích období	Vlastní kapitál celkem
200 082	(2 453 381)	570 382	5 907 000	22 612 421	45 168 578
-	-	-	-	3 680 591	3 680 591
-	(454 407)	(640 893)	-	-	(1 095 300)
-	608	-	-	-	608
-	(455 015)	-	-	-	(455 015)
-	-	(640 893)	-	-	(640 893)
-	-	(1)	-	-	(1)
-	-	(1)	-	-	(1)
-	(454 407)	(640 894)	-	-	(1 095 301)
-	(454 407)	(640 894)	-	3 680 591	2 585 290
-	-	-	-	(1 980 000)	(1 980 000)
-	-	-	-	(281 751)	(281 751)
-	1	-	-	-	1
200 082	(2 907 787)	(70 512)	5 907 000	24 031 261	45 492 118

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2021

V tis. Kč	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio
Zůstatek k 1. lednu 2021		15 780 308	2 551 766
Zisk za účetní období		-	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně eklasifikovány do zisku nebo ztráty		-	-
Rozdíly z kurzových přepočtů		-	-
Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů		-	-
Podíl na ostatním úplném výsledku investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek		-	-
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-	-
Úplný výsledek za účetní období celkem		-	-
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	31	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2021		15 780 308	2 551 766

Viz bod 31 Vlastní kapitál.

Nedělitelné fondy	Fond z přepočtu cizích měn	Ostatní rezervy a fondy	Ostatní kapitálové nástroje	Nerozdělený zisk z předchozích období	Vlastní kapitál celkem
200 082	(2 268 875)	518 610	5 907 000	18 600 582	41 289 473
-	-	-	-	4 306 189	4 306 189
-	(184 506)	51 772	-	-	(132 734)
-	2 500	-	-	-	2 500
-	(187 006)	-	-	-	(187 006)
-	-	51 772	-	-	51 772
-	(184 506)	51 772	-	-	(132 734)
-	(184 506)	51 772	-	4 306 189	4 173 455
-	-	-	-	(294 350)	(294 350)
200 082	(2 453 381)	570 382	5 907 000	22 612 421	45 168 578

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

V tis. Kč	Bod přílohy	2022	2021 (upraveno)
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		3 690 972	4 403 444
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	24, 25	13 383	12 765
Nerealizované zisky z investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	16	(96 238)	(24 021)
Čisté úrokové náklady	7	305 083	39 423
Zisk z investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	13	(4 716 291)	(3 927 994)
(Snížení) / zvýšení opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám	22	757 551	(581 087)
Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty	9	44 468	442 979
Provozní ztráta bez změn v pracovním kapitálu		(1 072)	365 509
(Zvýšení) / Snížení v provozních aktivech			
Změna ve finančních aktivech k obchodování	16	81 901	654 813
Změna v zajišťovacích derivátech aktivních	17	–	513 159
Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	18	–	3 895
Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých klientům	20	5 174 592	1 584 149
Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech	21	27 319	18 509
Změna v ostatních závazcích	29, 16	80 407	1 520
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		5 363 147	3 141 554
Přijaté úroky	20	840 336	973 324
Zaplacené úroky	26, 27	(858 487)	(804 826)
Zaplacená daň z příjmů	14	(2 064)	(125 089)
Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti		5 342 932	3 184 963

V tis. Kč	Bod přílohy	2022	2021
Peněžní toky z investiční činnosti			
Příjmy z finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	9	–	37 154
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	25	(157)	(3 321)
Vklad kapitálu do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	23	(7 054 228)	(881 174)
Přijaté dividendy a výnosy z investic v dceřiných společnostech	23	1 259 773	–
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(5 794 612)	(854 341)
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů		–	(3 615)
Změna v úvěrech od bank a klientů	26, 27	(2 453 209)	2 897 877
Platby leasingových závazků (jistiny)	34	(9 491)	(9 282)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	31	(281 751)	(294 350)
Vyplacené dividendy	31	(1 980 000)	–
Čistý peněžní tok z / (použitý ve) finanční činnosti		(4 724 451)	2 590 630
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(5 176 131)	4 921 252
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	15	5 687 062	765 810
Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky		–	–
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	15	510 931	5 687 062

Příloha uvedená na stranách 208 až 275 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

PŘÍLOHA V INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2022

1. Obecné informace, 209
2. Východiska pro přípravu, 209
3. Důležité účetní metody, 211
4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady, 229
5. Oprava počátečních stavů, 231
6. Válka na Ukrajině a environmentální otázky, 233
7. Čisté úrokové náklady, 234
8. Čisté výnosy z poplatků a provizí, 235
9. Čistý výsledek z obchodování, 236
10. Ostatní provozní výnosy, 236
11. Osobní náklady, 236
12. Jiné provozní náklady, 237
13. Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou, 237
14. Daň z příjmu, 237
15. Peníze a peněžní ekvivalenty, 239
16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování, 239
17. Zajišťovací deriváty, 240
18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 242
19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, 243
20. Úvěry poskytnuté klientům, 244
21. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva, 245
22. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL), 245
23. Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence, 247
24. Dlouhodobý nehmotný majetek, 249
25. Pozemky, budovy a zařízení, 250
26. Úvěry od bank, 251
27. Úvěry od klientů, 251
28. Rekonciliace pohybu závazků na peněžní toky vyplývající z finančních činností, 251
29. Ostatní závazky, 252
30. Rezervy, 253
31. Vlastní kapitál, 253
32. Informace o reálné hodnotě, 254
33. Finanční přísliby a podmíněné závazky, 255
34. Leasingy (nájmy), 255
35. Postupy a vykazování řízení rizik, 256
36. Spřízněné osoby, 271
37. Následné události, 272
38. Společnosti v rámci Skupiny, 273

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 2022 a k 31. prosinci 2021:

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	V milionech CZK	%	V milionech CZK	%
Ing. Jozef Tkáč	7 109	45.05	7 109	45.05
Ing. Ivan Jakobovič	7 109	45.05	7 109	45.05
Rainbow Wisdom Investment Limited	1 562	9.90	1 562	9.90
Celkem	15 780	100.00	15 780	100.00

Společnost se jako finanční investor aktivně účastní širokého spektra investičních příležitostí, jež zahrnují 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 2022:

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

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

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 2022, ve znění přijatém Evropskou unií („EU“). Jedná se o individuální účetní závěrku Společnosti připravovanou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví.

(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 oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a investice do majetkových účastí účtovaných ekvivalenční metodou.

Individuální účetní závěrka je v měně Česká koruna zaokrouhlená na nejbližší tisíce. Funkční měnou je též Česká koruna. Účetní 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 odchylovat od těchto odhadů. Rozhodující účetní odhady a úsudky vedení Společnosti se značným rizikem, že budou potřebné úpravy v materiální výši, jsou popsány v bodě 4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady.

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

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období končící 31. prosincem 2022 a byly použity při sestavení této individuální účetní závěrky.

- Novelizace IFRS 16 Leasing: Úlevy na nájmem 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 nájmem 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) 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 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) 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 náklady, které se přímo vztahují k plnění smlouvy (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 určení kumulativních rozdílů z přepočtu cizích měn 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 zhodnocení 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.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2022, 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 2022 a při sestavování této individuální účetní závěrky nebyly použity:

- IFRS 17: Pojistné smlouvy a Novelizace IFRS 17 (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, s povolenou dřívější aplikací, pokud byly současně aplikovány standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje; schválené EU) vyžaduje, aby byly pojistné závazky účtovány dle aktuální hodnoty plnění namísto v pořizovacích cenách, a poskytuje jednotnější přístup k ocenění a prezentaci všech pojistných smluv. IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy k 1. lednu 2023.

- Novelizace IAS 12 Daň ze zisku: Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později; schválené EU), která upřesňuje výjimky při prvotním vykázání aktiva nebo závazku o podmínku, aby zároveň v takové transakci nevznikly zdanitelné a odčitatelné rozdíly ve stejné výši.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, dosud neschválená 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: Dlouhodobé závazky s kovenanty (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2024, zatím neschválená EU) má za cíl vyjasnit, jak podmínky, které musí účetní jednotka splnit do dvanácti měsíců po skončení účetního období, ovlivňují klasifikaci závazků.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické doporučení 2 k IFRS: Zveřejňování účetních pravidel (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později, schválená EU) se změnami, které mají za cíl pomoci účetním jednotkám, které sestavují účetní závěrku, při rozhodování o tom, které účetní metody mají být v účetní závěrce zveřejněny. Dle IAS 1 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, schválená EU), která nahrazuje definici změny v účetních odhadech, se týká definice účetních odhadů, jež by měla pomoci účetním jednotkám rozlišovat mezi účetními metodami a účetními odhady.
- Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnatelné údaje (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 a později, již schválená EU) vydaná 9. prosince 2021 poskytuje pojistitelům možnost, kterou lze aplikovat na zlepšení využití informací pro investory při prvotní aplikaci IFRS 17 a IFRS 9.
- Novelizace IFRS 16 Leasing: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 a později, zatím neschválená EU). Úpravy standardu objasňují, jak prodávající (nájemce) následně oceňuje prodej a zpětný leasing, který splňuje požadavky standardu IFRS 15 pro zaúčtování jako prodej.

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

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

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

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

(a) Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence

(iv) 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 jejích dceřiných společností na základě metody ekvivalence. Podle metody ekvivalence jsou účasti v dceřiných společnostech prvotně k datu akvizice vykázány v pořizovací ceně a následně upraveny tak, aby byl vykázán podíl Společnosti na ziscích nebo ztrátách po akvizici společnosti do individuálního výkazu zisku a ztráty a podíl Společnosti na pohybech v ostatním úplném výsledku dceřiných společností do ostatního úplného výsledku. Přijaté dividendy snižují účetní hodnoty 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 do dceřiných společností 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 individuální účetní závěrky.

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

(ii) Přecenění cizoměnových operací

Individuální účetní závěrka je prezentována v měně česká koruna (CZK), která je zároveň funkční měnou Společnosti. Společnost zřídila svou zahraniční pobočku na Slovensku s funkční měnou euro a má několik dceřiných společností, které oceňují položky zahrnuté v jejich účetní závěrce pomocí měny ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotky působí (funkční měna).

Aktiva a závazky denominované v cizí měně jsou přepočteny na české koruny kurzem platným ke dni data individuálního výkazu o finanční pozici. Výnosy a náklady ze zahraničních operací jsou přepočteny na české koruny měnovým kurzem platným ke dni těchto transakcí. Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu jsou přímo zahrnuty v ostatním úplném výsledku.

(c) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

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

Klasifikace dluhového nástroje je stanovena na základě:

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

Společnost posuzuje cíle obchodního modelu, ve kterém je finanční aktivum drženo, na úrovni portfolia, protože tak nejlépe zohlední, jakým způsobem je obchodní model řízen a jaké informace jsou poskytovány vedení. Společnost bere v úvahu informace jako např. politiky a cíle stanovené pro příslušné portfolio a jejich fungování v praxi, rizika ovlivňující výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv, která jsou v tomto modelu držena) a způsob, jakým jsou tato rizika řízena, způsob, jakým je vedení Společnosti odměňováno, či četnost, objem a načasování prodejů finančních aktiv v minulých obdobích, důvody těchto prodejů a očekávání ohledně budoucích prodejů.

Vyhodnocováním charakteristik smluvních peněžních toků se rozumí, zda peněžní toky daného finančního nástroje představují čistě platbu jistiny a úroku (test SPPI). Při tomto vyhodnocování Společnost zvažuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úrok zahrnuje pouze odměnu z titulu časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, ostatních úvěrových rizik a ziskovou 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/prémií.

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

Společnost vymezuje obchodní modely následně:

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

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

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

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

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

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

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

a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

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

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

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

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

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

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

Finanční závazky

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

Závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě vyjma:

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

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

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

31. prosince 2022

V tis. Kč	Bod v příloze	Povinně ve FVTPL	FVOCI – deriváty	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	15, 16	–	–	–	510 931	510 931
Finanční aktiva k obchodování	16	4 272	–	–	–	4 272
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	18	78 464	–	–	–	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	19	–	–	4 415	–	4 415
Úvěry poskytnuté klientům	20	–	–	–	7 666 167	7 666 167
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	21	–	–	–	93 685	93 685
Zajišťovací deriváty	17	–	–	–	–	–
Finanční aktiva celkem		82 736	–	4 415	8 270 783	8 357 934
Deriváty	16	–	–	–	93 799	93 799
Úvěry od bank	26	–	–	–	2 585 292	2 585 292
Úvěry od klientů	27	–	–	–	13 819 576	13 819 576
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	29	–	–	–	111 170	111 170
Finanční závazky celkem		–	–	–	16 609 837	16 609 837

31. prosince 2021 (upraveno)

V tis. Kč	Bod v příloze	Povinně ve FVTPL	FVOCI – deriváty	FVOCI – kapitálové nástroje	Naběhlá hodnota	Účetní hodnota celkem
Peníze a peněžní ekvivalenty	15, 16	–	–	–	5 687 062	5 687 062
Finanční aktiva k obchodování	16	86 173	–	–	–	86 173
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	18	56 783	–	–	–	56 783
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	19	–	–	4 416	–	4 416
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	17	–	491 285	–	–	491 285
Finanční aktiva celkem		142 956	491 285	4 416	18 803 943	19 442 600
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	29	–	–	–	189 072	189 072
Finanční závazky celkem		–	–	–	19 264 805	19 264 805

(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 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 individuálním výkazu zisku a ztráty, po dobu trvání příslušného aktiva nebo závazku, s použitím metody efektivní úrokové míry.

(iv) Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni individuální účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta vedením pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni individuální účetní závěrky pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni individuální účetní závěrky.

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou (viz bod 32 Informace o reálné hodnotě):

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 přirážky. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Úvěry od bank a klientů: Odhad reálné hodnoty úvěrů se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných za použití aktuálních příslušných výnosových křivek.

Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva / závazky: U pohledávek / závazků se 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 kótované na aktivním trhu ke dni individuální účetní závěrky. Pokud není dostupná, reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přirážky. 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 individuálního výkazu zisku a ztráty pro nástroje držené k obchodování nebo oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a přímo do ostatního úplného výsledku, s výjimkou zisků a ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát v případě dluhových nástrojů 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 individuálního výkazu zisku a ztráty v momentě prodeje. V případě kapitálových nástrojů zůstává kumulativní zisk nebo ztráta z investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného vý-

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

(vi) Odúčtování

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

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

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě a úvěry a zálohy poskytnuté 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 zajišťovacích nástrojů je vykázána v individuálním 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 výskyt odhadované transakce již nadále v případě zajištění peněžních toků neočekává, fond z přecenění vyplývající ze zajišťovacích nástrojů je překlasiﬁkovan do individuálního výkazu zisku a ztráty. V případě zajištění čisté hodnoty investice zůstatek v rozvaze je překlasiﬁkovan 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 v individuálním výkazu zisku a ztráty (tj. derivát vložený do finančního závazku v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty není oddělen).

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

(d) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

(e) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

Poskytnuté úvěry a zálohy pocházející ze Společnosti jsou klasifikovány a oceňovány v souladu s kritérii uvedenými v bodě (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 v individuálním výkazu zisku a ztráty.

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

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 35.

(f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému odkupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty v individuálním výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou v individuálním výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo operacích a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

(g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány v individuálním výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Společnost právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek.

(h) Snížení hodnoty

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

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

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, pokud se objeví náznak, že ztráta ze snížení hodnoty již 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 znehodnocená již při prvotním vykázání, patří do samostatné kategorie „nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva“ („POCI“). K datu prvotního vykázání je finanční aktivum zahrnuto do stupně 1 nebo POCI. Následné přesuny mezi stupni probíhají v souladu s definicí významného zvýšení úvěrového rizika (stupeň 2) nebo znehodnocení (selhání) finančního aktiva (stupeň 3).

Stupeň 1 (12měsíční ECL)

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

Stupeň 2 (celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené)

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 vylučují 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 nemusí snížit schopnost dlužníka plnit své smluvní peněžní závazky. Zajištění úvěrovou rizikovost finančního nástroje neovlivňuje.

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

Na konci každého účetního období Společnost stanovuje, zda úvěrové riziko finančního nástroje významně vzrostlo od prvotního vykázání daného aktiva. Při tomto vyhodnocování Společnost místo změny ve výši očekávané úvěrové ztráty bere v úvahu změnu rizika selhání dlužníka během očekávané doby životnosti daného finančního nástroje. Za tímto účelem Společnost porovnává riziko selhání u daného finančního nástroje ke dni individuální účetní závěrky, s rizikem selhání k datu jeho prvotního vykázání, a dále posuzuje přiměřené a podrobné 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 vykázaní, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázaní 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	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

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 které-koli z jejich dceřiných společností. Tato částka je stanovena na 500 EUR (nebo ekvivalent této částky) pro neretailové 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 v individuálním výkazu zisku nebo ztráty.

Stanovování očekávaných úvěrových ztrát

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

Stanovování pravděpodobnosti selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje následovně:

- Pokud je expozice zařazena ve stupni 1, pak se určí roční (nebo celoživotní, pokud je očekávaná lhůta splatnosti kratší než 12 měsíců) PD;
- Pokud je expozice zahrnuta ve stupni 2, pak se expozici přiřadí související celoživotní PD;
- Pokud je expozice 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	Selhání

Oddělení pro řízení rizik je zodpovědné za výpočet a aktualizaci relevantních PD v souladu s metodikou Společnosti. Společnost primárně určuje scoring nederivátových finančních aktiv s fixními nebo určitelnými platbami, které nejsou obchodované na aktivním trhu. Dále Společnost určuje scoring poskytnutých příslibů, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD jednotlivým expozicím se používají scoringové karty.

Scoringové modely byly vyvinuty na základě dat společnosti a J&T Banky.

Stanovování očekávané ztráty při selhání (LGD)

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

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

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

Při stanovování hodnoty LGD bere účetní jednotka v potaz výši zástavy k dané pohledávce, pokud má na ni účetní jednotka právní nárok, aby v případě selhání dlužníka mohla být zástava během přiměřené doby realizována. U zajištěných pohledávek výpočet současně 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)

Pro odhad forward-looking pravděpodobnosti defaultu na základě makroekonomických faktorů používá Společnost model založený na přechodových maticích odhadnutých externí ratingovou agenturou Moody's na historických datech pokrývajících období 1983-2021, jedná se tedy o tzv. through-the-cycle (TTC) odhady míry defaultu (pokrývající celý ekonomický cyklus) i point-in-time odhady pro daný rok.

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

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

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

Variety PD:

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

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

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

Níže je uveden vývoj HDP jen za tyto státy, protože podíly v ostatních státech jsou nevýznamné.

Použitý reálný růst HDP (v %):

Země	Rok	Národní banka	Předpověď Národní banky	Předpověď modelu 5% kvantil	Předpověď modelu 12,5% kvantil	Předpověď modelu 25% kvantil	Předpověď modelu 50% kvantil
CZE	2022	CNB	0,81	-0,9	-0,23	0,43	1,32
CZE	2023	CNB	3,64	-1,86	-0,73	0,43	2,09
CZE	2024	CNB		-3,55	-1,98	-0,29	2,09
CZE	2025	CNB		-3,52	-1,86	-0,29	2,12
CZE	2026	CNB		-3,63	-1,95	-0,29	2,15
SVK	2022	NBS	1,4	-1	-0,13	0,71	1,94
SVK	2023	NBS	1,9	-2,67	-1,48	-0,35	1,26
SVK	2024	NBS	3,5	-1,54	-0,48	0,52	2
SVK	2025	NBS		-3,58	-1,61	0,33	3
SVK	2026	NBS		-3,61	-1,67	0,26	3

Zdroje dat:

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

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

Manažerské úpravy (tzv. „management overlays“)

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

Další podstatnou manažerskou úpravou je rozdělení sektorů na krizové a nekrizové, pro něž se používají odlišné PD. Rozdělení sektorů se provádí expertním rozhodnutím schváleným příslušným výborem. Zvláště se určují PD pro Ukrajinu a Rusko kvůli zvýšenému geopolitickému riziku. Pro expozice v Rusku a na Ukrajině Skupina dále použila omezovací úpravu ve formě vytvoření opravné položky v hodnotě 50% posuzované expozice.

V následující tabulce je uveden dopad manažerských úprav:

31. prosince 2022

V tis. EUR	Úvěry a podrozvahové položky	Dluhové cenné papíry ve FVOCI
Opravné položky před zapracováním manažerských úprav	62 573	–
Dopad použití manažerských úprav	116 006	–
Opravné položky po zapracování manažerských úprav	178 579	–

Společnost začlenila do procesu měření ECL rizika vyplývající z environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnosti a korporátního řízení (ESG). Společnost neidentifikovala v roce 2022 ani 2021 žádný dopad na výši ECL, a proto nezahrnula specifické úpravy zohledňující ESG rizika ve výpočtu ECL. Vzhledem k omezujícímu přístupu k současné situaci se Skupina domnívá, že ECL představuje nejlepší odhad očekávaných úvěrových ztrát k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021).

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

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

Odpis

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

V případě odpisu Společnost přímo ponižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepсанé částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepсанá 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 opravy (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 materiálu, 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 individuálního výkazu zisku a ztráty. Pozemky nejsou odepisovány. Předpokládané doby životnosti jsou:

Budovy	30 let
Zařízení	8 let
Inventář a ostatní	4–15 let
Právo k užívání	Na základě doby nájmu

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

(j) Dlouhodobý nehmotný majetek

(i) Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek pořízený Společností je evidován v pořizovacích nákladech snížených o opravy (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 individuálního výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti nehmotného majetku kromě goodwillu, a to ode dne, kdy je majetek možné užívat. Předpokládané doby životnosti jsou:

Software	3 roky
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	5 let

(k) Rezervy

Rezerva se v individuálním výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Společnost právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a zároveň je možné spolehlivě odhadnout jeho hodnotu.

(l) Zaměstnanecké požitky

Pro zaměstnanecké požitky související s ukončením pracovního poměru se vykazuje rezerva ve výši sumy, která má být zaplacená v rámci dlouhodobých nebo krátkodobých hotovostních bonusů nebo plánů podílů na zisku (angl. profit-sharing plan), pokud má Společnost v současnosti právní nebo mimosmluvní povinnost zaplatit tuto sumu v důsledku poskytnutí služeb zaměstnancem v minulosti a tato povinnost může být spolehlivě odhadnuta. Požitek je klasifikován jako krátkodobý, jen pokud bude celá kategorie požitků vyrovnána do jednoho roku, jinak je vykázán jako dlouhodobý.

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

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

(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 22). 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 nezplatí řádně a včas podle podmínek stanovených v dluhovém nástroji.

Rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby představují ECL k souvisejícím podrozvahovým závazkům. Je-li pravděpodobné, že Společnost bude muset na základě svých smluvních závazků poskytnout plnění, jsou ECL převedeny ze stupně 1 nebo 2 do stupně 3 a částka je odpovídajícím způsobem upravena. V okamžiku, kdy Společnost provede příslušné platby, ke kterým je zavázána, oprávněným stranám, zaúčtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovému aktivu). Rozpuštění i tvorba ECL jsou vykázány v individuálním 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 individuálního výkazu zisku a ztráty při svém vzniku. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci jakéhokoliv diskontu, prémie nebo jiného rozdílu mezi původní účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou při splatnosti vypočtené pomocí efektivní úrokové míry. Všechny náklady na půjčky (s výjimkou těch, které splňují podmínky pro kapitalizaci) jsou uvedeny v individuálním výkazu zisku a ztráty.

(p) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí vznikají ze služeb, které Společnost poskytuje včetně správy hotovosti, 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) vykázání 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 individuálního 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 individuální účetní závěrky. Splatná daň taktéž zahrnuje jakékoliv úpravy splatné daně s ohledem na předchozí období.

Odložená daň je účtována použitím rozvahové metody a je vypočítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetními hodnotami majetku a závazků stanovených pro účely finančního vykazování a hodnotami, které se používají pro daňové účely. Následné dočasné rozdíly nejsou zohledněny: prvotní vykázání majetku a závazků v transakci, která není podnikovou kombinací a která neovlivňuje účetní ani daňový zisk, a rozdíly týkající se investic v dceřiných společnostech, u kterých je pravděpodobné, že se v dohledné době nezruší, protože mateřská společnost je schopna kontrolovat zrušení dočasných rozdílů. Při prvotním vykázání goodwillu se se nevykazují žádné zdanitelné dočasné rozdíly. Výška odložené daně je založena na očekávaném způsobu realizace nebo zúčtování účetní hodnoty majetku a závazků s použitím daňových sazeb platných (nebo schválených) ke dni individuální účetní závěrky.

Daň z příjmu je vykázána v individuálním výkazu zisku a ztráty kromě té části, která se přímo vztahuje k položkám vykazaným v ostatním úplném výsledku. V takovém případě je v příslušné výši vykázána v ostatním úplném výsledku.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Odložená daň z příjmu je vypočtena pomocí aktuálně platné daňové sazby v době realizace aktiva či splnění závazku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny, pokud existuje právně vynutitelný nárok na započtení splatného daňového závazku a pohledávky a zároveň se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem od stejného daňového subjektu. Pokud se nevztahují k stejnému daňovému subjektu, je možné vzájemné započtení, pokud subjekty mají v úmyslu vyrovnat splatnou daňovou pohledávku nebo závazek v čisté výši nebo jejich daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně.

(t) Leasingy (nájemy)

Leasing je smlouva nebo část smlouvy, která poskytuje právo užívat majetek (podkladové aktivum) po stanovenou dobu výměnou za protiplnění.

(i) Společnost jako nájemce

Společnost vykazuje právo k užívání a leasingový závazek k datu zahájení leasingu (tj. datum, kdy je podkladové aktivum k dispozici k použití).

Oceňování

a) Právo k užívání

K datu zahájení nájmu se aktivum s právem užívání oceňuje pořizovací cenou. Náklady na aktivum s právem užívání zahrnují:

- počáteční ocenění leasingového závazku (viz níže);
- předplacené leasingové splátky;
- počáteční přímé náklady;
- odhadované náklady na demontáž, odstranění nebo obnovení aktiva;
- snížené o přijaté leasingové pobídky.

Po prvotním zaúčtování je aktivum s právem užívání oceňováno stejným způsobem jako srovnatelné aktivum vlastněné Společností. Společnost proto dále uplatňuje IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení nebo IAS 40 Investice do nemovitostí a majetek s právem k užívání je dle těchto standardů dále prezentován v odpovídajícím řádku individuálních finančních výkazů.

Tam, kde je to relevantní, se použije standard IAS 36 Snížení hodnoty aktiv pro určení, zda došlo ke snížení hodnoty aktiva s právem užívání, a dále k zaúčtování případných zjištěných ztrát ze snížení jeho hodnoty.

b) Závazek z leasingu

K datu zahájení nájmu je leasingový závazek oceněn současnou hodnotou budoucích leasingových plateb, které jsou k datu zahájení nájmu evidovány jako neuhrazené. Leasingové splátky jsou diskontovány implicitní úrokovou mírou z leasingu. Není-li tato k dispozici, použije se přírůstková výpůjční sazba.

Leasingové splátky zahrnují:

- fixní platby (včetně plateb, které jsou svojí podstatou fixní) snížené o veškeré pohledávky z nájemních pobídek;
- variabilní platby stanovené na základě indexu nebo sazby;
- zaručené zbytkové hodnoty;
- realizační cenu nákupní opce, kterou si je Společnost prakticky jistá, že využije; a
- sankce za předčasné ukončení nájmu.

Variabilní platby, které nejsou stanoveny na základě indexu (jedná se zejména o spotřebované energie a služby) a nebyly zahrnuty do ocenění leasingového závazku, se vykazují jako náklad.

Leasingové závazky jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Ostatní závazky“.

Krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou

Společnost využila výjimku pro krátkodobé nájmy (nájmy s trváním 12 měsíců nebo méně od počátku nájmu, které nezahrnují opci na nákup; širší ekonomická stránka nájemních smluv je rovněž brána v úvahu – jako například náklady na opuštění či demontáž předmětu nájmu). Výjimka z povinnosti účtování byla také použita pro nájem aktiv s nízkou hodnotou (pod 5 000 EUR). Platby nájmu pro krátkodobé nájmy a nájmy aktiv s nízkou hodnotou jsou vykázány v nákladech v okamžiku jejich vzniku.

Modifikace nájemní smlouvy

Společnost účtuje o modifikaci nájmu jako o samostatném nájmu, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- b) protihodnota za leasing se zvyšuje o částku porovnatelnou se samostatnou cenou za zvýšení rozsahu a o případné vhodné úpravy této samostatné ceny tak, aby odrážela okolnosti konkrétní smlouvy.

U modifikací nájmu, o kterých se samostatně neúčtuje, přiřadí Společnost k datu této modifikace poskytnutou protihodnotu, určí dobu trvání modifikovaného nájmu a přehodnotí výši leasingového závazku s pomocí aktualizované hodnoty nájemních plateb a aktualizované úrokové sazby.

V případě modifikací nájmu, kde dochází ke snížení rozsahu nájmu, je přecenění závazku z leasingu zaúčtováno snížením účetní hodnoty aktiva s právem k užívání tak, aby odráželo částečné nebo úplné ukončení leasingu. Jakýkoli zisk nebo ztráta související s částečným nebo úplným ukončením leasingu se vykazuje do zisku nebo ztráty.

Odložená daň vyplývající z IFRS 16

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 v individuálním 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 2022 a 2021 nezměnily, kromě změn vyplývajících z modifikací IFRS, jak je popsáno v bodě 2.

4. ROZHODUJÍCÍ ÚČETNÍ ODHADY A PŘEDPOKLADY

Příprava individuální účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje použití určitých rozhodujících účetních odhadů a předpokladů. Taktéž je nutné, aby vedení použilo úsudek při aplikaci funkční měny a účetních postupů Společnosti. Výsledný účetní odhad se tak bude zřídka rovnat skutečným výsledkům. Odhady a předpoklady, se kterými je spojeno významné riziko, že bude nutné provést úpravu účetní hodnoty aktiv nebo závazků v materiální výši v dalším finančním roku, jsou popsány níže. Odhady a předpoklady jsou průběžně hodnoceny. Opravy účetních odhadů jsou vykázány v období, ve kterém jsou opraveny, pokud se oprava týká jenom daného období.

Makroekonomické prostředí

Dynamika vývoje na trzích, kde Skupina působí, je v současné době ovlivněna nejistotami v ekonomickém prostředí. Management je si vědom této nejistoty na trzích způsobené cenovou variabilitou vstupů, které spolu se zvýšenými úrokovými sazbami ztěžují přesnost účetních odhadů a předpokladů. Je si vědom i možných dopadů přijatých vládních opatření, které mohou komplikovat včasnou identifikaci případného zhoršení investičních a úvěrových portfolií. Skupina sleduje aktuální vývoj a opatření vlády, externí prognózy a má nastavený procesy interní predikce a posuzuje možné dopady do finanční situace Skupiny.

4.1. Finanční nástroje

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou Společnost, pokud je to možné, používá zjištělná tržní data. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii založené na použitých vstupech v oceňovacích metodách, a to následujícím způsobem:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků 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.

Přestože se Společnost domnívá, že její odhady reálné hodnoty jsou přiměřené, použití různých metodik nebo předpokladů by mohlo vést k různým oceněním v reálné hodnotě.

Pro další informace viz tyto body:

- Bod 16 Finanční aktiva k obchodování
- Bod 18 Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
- Bod 19 Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

4.2. Testování na snížení hodnoty

Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence jsou předmětem testování na snížení hodnoty v případě, že lze dovést, 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 dovést, 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, v individuálním 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.

4.4. Nájemní podmínky

Společnost stanovuje dobu nájmu jako období, po které je nájem nevypověditelný, včetně období plynoucích z opcí na prodloužení nájmu, v případě, že je prakticky jisté, že tyto opce budou uplatněny, případně období, která zahrnují opce na ukončení nájmu, u kterých je prakticky jisté, že nebudou uplatněny.

Společnost využívá 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. Východisky pro posouzení jsou zejména historické zkušenosti, plánování a v neposlední řadě náklady spojené s výměnou pronajatého aktiva. V případě kancelářských prostor si je Společnost prakticky jistá, že využije opci na prodloužení nájmu pouze jedenkrát, protože další vývoj je příliš nejistý. Po začátku nájmu Společnost přehodnocuje dobu trvání nájmu v případě, že je zde významná událost či změna v okolnostech, které jsou pod její kontrolou a ovlivňují schopnost uplatnit (či neuplatnit) opci na prodloužení (např. změna v obchodní strategii).

K 31. prosinci 2022 činí částka nediskontovaných potenciálních peněžních výdajů spojených s možností prodloužení smluv nezahrnutých v leasingových závazcích 89 392 tis. CZK (31. prosinec 2021: 91 089 tis. CZK).

Pro další informace viz bod 34. Leasingy (nájem).

5. OPRAVA POČÁTEČNÍCH STAVŮ

Během roku 2022 Společnost identifikovala nesprávné vykázání ostatních kapitálových nástrojů vydaných dceřinou společností J&T BANKA, a.s. Tyto nástroje představují vlastní kapitál dceřiné společnosti. Doposud Společnost takovéto nástroje klasifikovala jako součást Investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a do ostatního úplného výsledku. Nově představují navýšení hodnoty v řádku Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence. Původní hodnota účasti J&T BANKA, a.s. před úpravou (tj. k 1. lednu 2021) byla 18 844 896 tis. CZK.

Následující tabulky shrnují dopad nesprávného vykázání do individuálních finančních výkazů:

Individuální výkaz o finanční pozici

1. ledna 2021

V tis. Kč	Dopad nesprávného vykázání		
	Stav před úpravou	Úprava	Stav po úpravě
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	740 986	–	740 986
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	302 691	(298 273)	4 418
Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	40 761 236	298 273	41 059 509
Aktiva celkem	58 570 118	–	58 570 118
Závazky celkem	17 280 645	–	17 280 645
Vlastní kapitál celkem	41 289 473	–	41 289 473
Vlastní kapitál a závazky celkem	58 570 118	–	58 570 118

31. prosince 2021

V tis. Kč	Dopad nesprávného vykázání		
	Stav před úpravou	Úprava	Stav po úpravě
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	738 347	(652 174)	86 173
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	302 688	(298 272)	4 416
Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	44 008 268	950 446	44 958 714
Aktiva celkem	64 631 260	–	64 631 260
Závazky celkem	19 462 682	–	19 462 682
Vlastní kapitál celkem	45 168 578	–	45 168 578
Vlastní kapitál a závazky celkem	64 631 260	–	64 631 260

Následující tabulky shrnují dopad nesprávného vykázání v bodu Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence (bod 23):

Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence

1. ledna 2021

V tis. Kč	Dopad nesprávného vykázání		
	Stav před úpravou	Úprava	Stav po úpravě
J&T BANKA, a.s.	18 844 896	298 273	19 143 169
Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence celkem	40 761 236	298 273	41 059 509

31. prosince 2021

V tis. Kč	Dopad nesprávného vykázání		
	Stav před úpravou	Úprava	Stav po úpravě
J&T BANKA, a.s.	20 990 674	950 446	21 941 120
Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence celkem	44 008 268	950 446	44 958 714

Následující tabulka shrnuje dopad úpravy na individuální výkaz o peněžních tocích:

Individuální výkaz o peněžních tocích

2021 V tis. Kč	Dopad nesprávného vykázání		
	Stav před úpravou	Úprava	Stav po úpravě
Peněžní toky z provozní činnosti			
Změna ve finančních aktivech k obchodování	2 639	652 174	654 813
Peněžní toky z provozní činnosti	2 489 380	652 174	3 141 554
Peněžní toky z provozní činnosti celkem	2 532 789	652 174	3 184 963
Peněžní toky z investiční činnosti			
Příplatky do kapitálu dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	(236 000)	(652 174)	(888 174)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	(202 167)	(652 174)	(854 341)

Srovnatelné údaje v individuálním výkazu zisků a ztráty a individuálním výkazu o úplném výsledku nebyly zasaženy úpravou s ohledem na významnost.

6. VÁLKA NA UKRAJINĚ A ENVIRONMENTÁLNÍ OTÁZKY

Environmentální udržitelnost, sociální zodpovědnost a korporátní řízení (ESG)

Významným zdrojem nejistot jsou i nejistoty v oblasti klimatických rizik, sociální zodpovědnosti a korporátních řízení. Jsou brány v úvahu při určování účetních odhadů, jako jsou podnikové kombinace, snížení hodnot aktiv, účtování rezerv či určování životnosti aktiv.

Společnost uzavírá úvěrové smlouvy na projekty podporující ESG buď přímo, nebo prostřednictvím dceřiných společností k investování do inovativních projektů. Společnost si plně uvědomuje svou odpovědnost v této oblasti a rovněž vlivem rostoucích regulatorních požadavků postupně zapracovává do svých klíčových i provozních činností a řízení rizik řešení umožňující jí shromažďování, zpracování a využívání ESG dat.

Rizika spojená s ESG kategorizujeme do 2 kategorií – riziko přechodu a fyzické riziko.

Riziko přechodu

Jak se svět transformuje na nízkouhlíkovou ekonomiku, vzniká riziko související s významnými a rychlými změnami v očekávaních zainteresovaných stran, které se odráží v politice, změnách zákonů a předpisů. Nová nařízení, vznik nových technologií, změna nálady na trhu a společenských preferencí mohou zvýšit náklady a snížit poptávku po nezelených produktech a službách.

Rizika spojená s přechodem na nízkouhlíkovou ekonomiku jsou specifická pro každý průmysl a mohou se lišit dokonce i u podsektorů v rámci průmyslu. Stupeň adaptace na přechod na nízkouhlíkovou ekonomiku také přímo souvisí s úrovní rizika, kterému čelí.

Hodnocení vystavení Společnosti vůči riziku přechodu je nízké. Toto hodnocení je podpořeno vhodnou finanční strategií, řízením rizik, solidní kapitalizací a nepřetržitým monitorováním legislativy a trhu.

Fyzické riziko

Fyzická rizika vyplývající ze změny klimatu souvisejí se specifickými událostmi a dlouhodobým vývojem klimatu. Povaha a načasování extrémních meteorologických událostí (záplavy, vlny veder, bouře, tornáda atd.) jsou nejisté, ale jejich četnost a síla roste, proto jejich dopad na ekonomiku se předpokládá být v budoucnu výraznější. Možné dopady mohou být nižší růst HDP, nedostatek surovin a produktů, významné změny v cenách, zvýšení provozních nákladů, snížení hodnot aktiv, zvýšení odpisů a znehodnocení.

Vzhledem ke geografickému zaměření Společnosti na Evropu, která je méně postižená fyzickými riziky, považujeme toto riziko za nevýznamné pro Společnost.

Zhodnotili jsme, jak by klimatická rizika mohla ovlivnit naši finanční situaci v účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2022. V rámci posouzení jsme zvažili řadu oblastí výkazu individuální finanční pozice, jako například ECL, rezervy, finanční nástroje, dlouhodobá aktiva, jakož i dlouhodobou životaschopnost a udržitelnost podnikání. Po důkladném posouzení jsme došli k závěru, že tato rizika nemají významný dopad na naši individuální účetní závěrku končící 31. prosince 2022.

Přímé finanční dopady ruské invaze na Ukrajinu

Společnost provozuje svoji činnost na ruském trhu skrze dceřinou společnost J&T Bank, a.o. a je rovněž vystavena vývoji ekonomického prostředí 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.

Průběh vojenského konfliktu měl výrazně negativní dopad na politické a ekonomické prostředí na Ukrajině, a významně omezil 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 vybraným ruským fyzickým a právnickým osobám. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a pohybu kapitálu nebo zákaz cestování. Řada zahraničních společností omezila nebo úplně ukončila své podnikání na ruském trhu. Další rozšíření sankcí nelze vyloučit. Zavedené sankce již měly nebo se očekává, že mohou 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 mají 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.

S ohledem na výše uvedené události, přijala Společnost následující opatření:

- Společnost neposkytovala nové financování s rizikem na Ukrajině a v Rusku.
- Společnost detailně analyzovala expozice ze sektorů potencionálně ovlivněných dopadem aktuální situace a vytvořila k nim vyšší opravné položky.
- Společnost podnikla kroky vedoucí k postupnému utlumení aktivit na ruském trhu. Společnost vede jednání o prodeji dceřiných společností působících v Ruské federaci.

Přehled angažovanosti Společnosti vůči Ruské federaci je součástí bodu 35.

Vedení Společnosti analyzovalo dopad této události a dospělo k závěru, že k datu schválení této individuální účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

7. ČISTÉ ÚROKOVÉ NÁKLADY

V tis. Kč	2022	2021
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry		
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	628 802	860 264
Ostatní	–	37
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	628 802	860 301
Úrokové výnosy podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	628 802	860 301
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	628 802	860 301
Finanční aktiva k obchodování	2 497	17 371
Ostatní úrokové výnosy celkem	2 497	17 371
Úrokové výnosy celkem	631 299	877 672
Úrokové náklady		
Úvěry od bank a zákazníků	(934 813)	(915 442)
Směnky	–	(60)
Závazky z leasingu	(1 569)	(1 593)
Úrokové náklady celkem	(936 382)	(917 095)
Úrokové náklady podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(936 382)	(917 095)
Úrokové náklady celkem	(936 382)	(917 095)
Celkové čisté úrokové náklady	(305 083)	(39 423)

8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Výnosy z poplatků a provizí pocházejí z finančních služeb poskytovaných Společností, jež zahrnují zejména poskytování záruk, projektové transakce a transakce strukturovaných financí. Obdržené provize z těchto obchodů jsou prezentovány v části výnosy z poplatků a provizí.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o povaze a časovém rámci plnění závazků ze smluv se zákazníky včetně významných platebních podmínek a souvisejících zásad pro vykazování výnosů.

Povaha a časový rámec plnění závazků ze smlouvy	Vykázání výnosů dle IFRS 15
Garanční poplatky se účtují zákazníkům pravidelně a průběžně.	Výnosy se vykazují průběžně tak, jak jsou služby poskytovány.
Platební poplatky vycházejí z dané transakce a účtují se v okamžiku uskutečnění transakce.	Výnosy z transakce se vykazují jednorázově v okamžiku uskutečnění transakce.

Členění výnosů z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky

V tis. Kč	2022	Vykazované segmenty		
		Česká republika	Slovensko	Ostatní
Výnosy z poplatků a provizí				
Poplatky z příslibů a záruk	74 996	46 903	18 810	9 283
Ostatní	20	–	–	20
Celkové výnosy z poplatků a provizí	75 016	46 903	18 810	9 303
Náklady na poplatky a provize				
Poplatky z operací s finančními nástroji	(2 484)	(2 481)	(3)	–
Poplatky z platebních transakcí	(36)	(13)	(23)	–
Ostatní náklady na poplatky a provize	(13 288)	(9 918)	(3 369)	(1)
Celkové náklady na poplatky a provize	(15 808)	(12 412)	(3 395)	(1)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	59 208	34 491	15 415	9 302

„Ostatní“ zahrnuje Nizozemsko a Irsko. Položka Ostatní náklady na poplatky a provize zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

V tis. Kč	2021	Vykazované segmenty		
		Česká republika	Slovensko	Ostatní
Výnosy z poplatků a provizí				
Poplatky z příslibů a záruk	53 029	32 752	20 063	214
Ostatní	76	–	76	–
Celkové výnosy z poplatků a provizí	53 105	32 752	20 139	214
Náklady na poplatky a provize				
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)	–
Celkové náklady na poplatky a provize	(9 896)	(8 141)	(1 755)	–
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	43 209	24 611	18 384	214

9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OBCHODOVÁNÍ

V tis. Kč	2022	2021
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	56 259	224 352
– deriváty	57 227	211 974
– kapitálové nástroje	(2 018)	–
– dluhové nástroje	1 050	(6 771)
– ostatní	–	19 149
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	21 681	(17 025)
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	–	37 151
– dividendové výnosy z kapitálových nástrojů ve FVOCI	–	37 151
Kurzové zisky (ztráty)	18 298	(253 818)
Celkem čistý výsledek z obchodování	96 238	(9 340)

Společnost nezaúčtovala žádnou ztrátu z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě v důsledku modifikace v roce 2022 ani v roce 2021.

Meziroční pohyb čistého zisku (ztráty) z derivátů k obchodování plyne z přecenění měnových derivátů, které Společnost používá k řízení měnové pozice Skupiny JTFG.

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

V tis. Kč	2022	2021
Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15)	491	280
Výnosy z nájmu (IFRS 16)	13 080	14 038
Ostatní výnosy (IFRS 15)	299	35
Celkové ostatní provozní výnosy	13 870	14 353

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

11. OSOBNÍ NÁKLADY

V tis. Kč	2022	2021
Mzdy a platy	(18 074)	(17 768)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(7 635)	(5 532)
Ostatní sociální náklady	(426)	(312)
Osobní náklady celkem	(26 135)	(23 612)

Vážený průměr počtu zaměstnanců během roku 2022 byl 17 (2021: 12), z toho vedoucích pracovníků bylo 4 (2021: 4).

12. JINÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

V tis. Kč	2022	2021
Náklady na poradenství	(32 018)	(29 945)
Náklady na outsourcing	(33 276)	(15 919)
Náklady na pronájem klasifikované jako služby	(5 943)	(7 788)
Sponzorství a dary	(1 773)	(1 924)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(2 090)	(1 456)
Spotřeba materiálu	(1 016)	(812)
Náklady na opravy a údržbu	(505)	(315)
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(36)	(39)
Náklady na komunikaci	(1 232)	(239)
Vzdělávací kurzy a konference	(55)	(35)
Majetkové a ostatní daně	(78)	(59)
Energie	(9)	(24)
Ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	(18)	(1 242)
Reklamní činnost	(3)	(2)
Jiné provozní náklady	(14 431)	(18 391)
Ostatní provozní náklady celkem	(92 483)	(78 190)

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

13. ZISK Z DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ ÚČTOVANÝCH METODOU EKVIVALENCE

V tis. Kč	2022	2021
Přecenění ekvivalenční metodou	4 716 291	3 927 994
Celkový zisk z dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	4 716 291	3 927 994

14. DAŇ Z PŘÍJMU

Společnost z kalkulovala splatnou daň z příjmů ve výši 14 584 tis. Kč. V individuálním výkazu o finanční pozici ji vykazuje jako pohledávku za státem, neboť zaplacené zálohy na daň z příjmů převyšují kalkulovaný splatný závazek, a to ve výši 37 883 tis. Kč (k 31. prosinci 2021 ve výši 61 932 tis. Kč). Splatnou daň vykázanou ve výsledovce je možné analyzovat takto:

V tis. Kč	2022	2021
Splatná daň z příjmu		
Běžný rok	(14 584)	(1 767)
Úpravy za předcházející období	(4 741)	(95 088)
	(19 325)	(96 855)
Odložený daňový výnos (náklad)		
Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	8 944	(400)
	8 944	(400)
Celkový daňový náklad	(10 381)	(97 255)

Daň z příjmu právnických osob v České republice pro rok 2022 a 2021 je 19%. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2022 a 2021 je 21%.

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

V tis. Kč	2022 %	2022	2021 %	2021
Zisk před zdaněním		3 690 972		4 403 444
Daň z příjmu při sazbě 19 % (2021: 19 %)	(19,0%)	(701 285)	(19,0%)	(836 654)
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	(0,0%)	–	(0,0%)	–
Daňově neuznatelné náklady	(5,80%)	(214 175)	(3,82%)	(168 242)
Nezdanitelné příjmy	24,65%	909 820	27,19%	1 197 239
Ostatní	(0,13%)	4 741	(2,16%)	(95 088)
Celkový daňový náklad	0,3%	(10 381)	2,2%	(97 255)

(ii) Daň z příjmu vykázaná v ostatním úplném výsledku

V tis. Kč	2022 Před zdaněním	2022 Daňový dopad	2022 Po zdanění	2021 Před zdaněním	2021 Daňový dopad	2021 Po zdanění
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty						
Rozdíly z kurzových přepočtů	608	–	608	2 500	–	2 500
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – rozdíly z kurzových přepočtů	(471 410)	16 395	(455 015)	(7 795)	(179 211)	(187 006)
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence – čistá změna ostatních složek	(640 893)	–	(640 893)	51 772	–	51 772
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty	(1)	–	(1)	–	–	–
Celkem	(1 111 696)	16 395	(1 095 301)	46 477	(179 211)	(132 734)

(iii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

V tis. Kč	Zůstatek k 1. lednu 2022	Vykázané v individuálním výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zůstatek k 31. prosinci 2022
Pozemky, budovy a zařízení	(38)	(532)	–	–	(570)
Leasingy (IFRS 16)	(158)	528	–	–	370
Zaměstnanecké požitky (IAS 19)	–	1 271	–	–	1 271
Rezervy	8 262	7 677	–	–	15 939
Deriváty	(191 710)	–	16 395	–	(175 315)
Celkem	(183 644)	8 944	16 395	–	(158 305)

V tis. Kč	Zůstatek k 1. lednu 2021	Vykázané v individuálním 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)
Rezervy	8 262	–	–	–	8 262
Deriváty	(12 499)	–	(179 211)	–	(191 710)
Celkem	(4 048)	(400)	(179 211)	15	(183 644)

15. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Peníze a peněžní ekvivalenty		
Pokladní hotovost	50	112
Běžné účty u bank	510 881	5 686 950
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	510 931	5 687 062

16. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

16.1. Finanční aktiva k obchodování

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021 (upraveno)*
Nederivátová finanční aktiva k obchodování		
Podílové listy investičního fondu	138	–
Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem	138	–
Měnové kontrakty	4 134	86 173
Deriváty k obchodování celkem	4 134	86 173
Finanční aktiva k obchodování celkem	4 272	86 173

* Viz bod 5 – Oprava počátečních stavů.

K 31. prosinci 2022 ani k 31. prosinci 2021 nebylo žádné finanční aktivum k obchodování předmětem zástavy.

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2022

V tis. Kč	Units	Total
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	138	138
	138	138
Reálná hodnota derivátů k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen		4 134
		4 134
Finanční aktiva k obchodování celkem		4 272

K 31. prosinci 2021

V tis. Kč	Units	Total
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	–	–
	–	–
Reálná hodnota derivátů k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen		86 173
		86 173
Finanční aktiva k obchodování celkem		86 173

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 nedošlo k žádným přesunům finančních aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

16.2. Finanční závazky k obchodování

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Deriváty k obchodování		
Měnové kontrakty	93 799	–
Finanční závazky k obchodování celkem	93 799	–

(ii) Ocenění reálnou hodnotou finančních závazků k obchodování

K 31. prosinci 2022

V tis. Kč	Total
Reálná hodnota derivátů k obchodování	
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	93 799
	93 799

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

17. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zajišťovací deriváty		
Forwardové měnové kontrakty (aktivní)	–	491 285
Zajišťovací deriváty celkem	–	491 285

Společnost zajišťovala své zahraniční investice do dceřiných společností 365.bank, a.s. a J&T INTEGRIS GROUP LIMITED vůči změnám v cizí měně (CZK/EUR). Společnost používala jako zajišťovací nástroje měnové forwardy. Zajištění se chápe jako zajištění čisté investice v souladu s IFRS 9, protože investice do dceřiných společností se měří metodou ekvivalence. K 11. březnu 2022 bylo zajištění měnovým forwardem ukončeno, kumulované přecenění derivátu bude vykazováno v kapitálu Společnosti do pozbytí původně zajištěných investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence.

K 31. prosinci 2022 byly zůstatky derivátů zajišťujících čistou investici následující:

V tis. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Nákup	Prodej	Kladná	Záporná
Zajištění čisté investice				
Zajištěné investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	X	X	X	X
Měnový forward				
Splatnost do tří měsíců	–	–	X	X
Splatnost 3 měsíce – 1 rok	–	–	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	–	–	X	X
Splatnost za více než 5 let	–	–	X	X

V tis. Kč	Řádka individuálního 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 v individuálním výkazu zisku a ztráty	Položka v individuálním výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Částka překlasifikovaná ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Položka v individuálním výkazu zisku a ztráty ovlivněná překlasifikací
Zajištění čisté investice							
Zajištěné investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence							
	Zajišťovací deriváty (aktiva)	93 062	93 062	-	n/a	-	Zisk z dceřiných společností úctovaných ekvivalenční metodou
V tis. Kč		Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Fond přepočtu cizích měn	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná v individuálním výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění			
Zajišťované položky							
	Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence		(93 062)		(922 714)		747 398
K 31. prosinci 2021 byly zůstatky derivátů zajišťujících čistou investici následující:							
V tis. Kč		Nominální hodnota		Reálná hodnota			
		Nákup	Prodej	Kladná	Záporná		
Zajištění čisté investice							
	Zajištěné investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence		X	X	491 285		-
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 individuálního 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 v individuálním výkazu zisku a ztráty	Položka v individuálním výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Částka překlasifikovaná ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Položka v individuálním výkazu zisku a ztráty ovlivněná překlasifikací
Zajištění čisté investice							
Zajištěné investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence							
	Zajišťovací deriváty (aktiva)	960 941	960 941	-	n/a	-	Zisk z dceřiných společností úctovaných ekvivalenční metodou

V tis. Kč	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Fond přepočtu cizích měn	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná v individuálním výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
Zajišťované položky			
Investice do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence	(960 941)	(960 941)	n/a

Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Reálná hodnota zajišťovacích derivátů aktivních		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	–	491 285
	–	491 285

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 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. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Akcie povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	78 464	56 783
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem	78 464	56 783

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2022 předmětem zástavy (k 31. prosinci 2021: nula).

Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

K 31. prosinci 2022

V tis. Kč	Akcie	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno od tržních cen	78 464	78 464
	78 464	78 464

K 31. prosinci 2021

V tis. Kč	Akcie	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno od tržních cen	56 783	56 783
	56 783	56 783

(iii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

K 31. prosinci 2022 ani k 1. lednu 2021 nebyly žádné investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot.

Za roky končící 31. prosincem 2022 a 2021 nebyly mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot provedeny žádné převody investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

19. INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021 (upraveno ¹)
Akcie	4 415	4 416
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem	4 415	4 416

Určení oceňování v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku bylo učiněno z důvodu, že se očekává, že investice budou ze strategických důvodů drženy v delším časovém horizontu.

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, jež byly k 31. prosinci 2022 předmětem zástavy, činily 43 tis. CZK (k 31. prosinci 2021: 45 tis. CZK).

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:

V tis. Kč	31. prosince 2022		31. prosince 2021 (upraveno ²)	
	Reálná hodnota	Dividendové výnosy	Reálná hodnota	Dividendové výnosy
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	4 415	-	4 416	-
Celkem	4 415	-	4 416	-

Během let 2022 a 2021 nebyly odúčtovány žádné kapitálové investiční nástroje v reálné hodnotě. V daných letech nebyly realizovány kumulativní ztráty z prodeje.

V roce 2022 a 2021 nebyly žádné kumulativní ztráty převedeny v rámci vlastního kapitálu z ostatního úplného výsledku do výsledku hospodaření minulých let.

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

31. prosince 2022

V tis. Kč	Akcie	Celkem
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4 415	4 415
	4 415	4 415

31. prosince 2021 (upraveno³)

V tis. Kč	Akcie	Celkem
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4 416	4 416
	4 416	4 416

¹ Viz bod 5 Oprava počátečních stavů.

² Viz bod 5 Oprava počátečních stavů.

³ Viz bod 5 Oprava počátečních stavů.

(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	Akcie	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	4 416	4 416
Vliv změn devizových kurzů	(1)	(1)
Zůstatek k 31. prosinci 2022	4 415	4 415

V tis. Kč	Akcie	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	4 418	4 418
Vliv změn devizových kurzů	(2)	(2)
Zůstatek k 31. prosinci 2021	4 416	4 416

V letech končících 31. prosincem 2022 a 2021 nedošlo k žádným přesunům investičních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

20. ÚVĚRY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 760 843	13 195 493
Opravné položky k úvěrům (bod 22(a))	(94 676)	(145 042)
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši	7 666 167	13 050 451
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v čisté výši celkem	7 666 167	13 050 451

21. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Pohledávky z obchodních vztahů	32 002	36 154
– hrubá hodnota	154 517	163 349
– opravná položka	(122 515)	(127 195)
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	11 152	3 864
Pohledávky z pojištění a zajištění	546	–
– hrubá hodnota	546	–
– opravná položka	–	–
Ostatní pohledávky	40 336	25 898
– hrubá hodnota	716 367	722 814
– opravná položka	(676 031)	(696 916)
Příjmy příštích období	9 649	514
Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem	93 685	66 430
Náklady příštích období	1 959	1 898
Poskytnuté zálohy	164	179
– hrubá hodnota	164	179
– opravná položka	–	–
Ostatní daňové pohledávky	–	–
Zásoby	34	16
Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem	2 157	2 093
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem	95 842	68 523

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 22 (b).

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

2022

V tis. Kč	12měsíční ECL neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	138 142	6 900	–	–	145 042
Čisté přecenění opravné položky	(95 582)	6 510	–	–	(89 072)
Úročení	–	–	4 237	–	4 237
Nová finanční aktiva	52 170	–	718 516	–	770 686
Odúčtování	(12 035)	–	–	–	(12 035)
Odписy a použití	–	–	(751 435)	–	(751 435)
Vliv změn devizových kurzů	(2 691)	–	29 944	–	27 253
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 20)	80 004	13 410	1 262	–	94 676

2021

V tis. Kč	12měsíční ECL nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	652 212	17 143	–	–	669 355
Čisté přecenění opravné položky	(240 808)	(10 243)	–	–	(251 051)
Nová finanční aktiva	42 023	–	–	–	42 023
Odúčtování	(298 169)	–	–	–	(298 169)
Odpisy a použití	–	–	–	–	–
Vliv změn devizových kurzů	(17 116)	–	–	–	(17 116)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 20)	138 142	6 900	–	–	145 042

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů poskytnutých klientům klesly o 50 366 tis. CZK (2021: klesly o 524 313 tis. CZK).

(b) Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

2022

V tis. Kč	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	–	824 111	824 111
Odúčtování	–	(11 257)	(11 257)
Odpisy a použití	–	(3 788)	(3 788)
Vliv změn devizových kurzů	–	(10 520)	(10 520)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21)	–	798 546	798 546

2021

V tis. Kč	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	–	870 120	870 120
Odúčtování	–	(131)	(131)
Vliv změn devizových kurzů	–	(45 878)	(45 878)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21)	–	824 111	824 111

(c) Úvěrové přísliby a finanční záruky

2022

V tis. Kč	12měsíční ECL nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	8 076	–	–	8 076
Čisté přecenění opravné položky	–	–	–	–
Nově vydané finanční přísliby a finanční záruky	76 737	–	–	76 737
Odúčtované přísliby a finanční záruky	–	–	–	–
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(926)	–	–	(926)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21)	83 887	–	–	83 887

2021

V tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	86 581	-	-	86 581
Čisté přecenění opravné položky	(82 950)	-	-	(82 950)
Nové vydané finanční přísliby a finanční záruky	10 940	-	-	10 940
Odúčtované přísliby a finanční záruky	(1 879)	-	-	(1 879)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(4 616)	-	-	(4 616)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21)	8 076	-	-	8 076

23. INVESTICE DO DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ ÚČTOVANÝCH METODOU EKVIVALENCE

Hodnota investic do dceřiných společností účtovaných metodou ekvivalence se odvozuje od hodnoty podílu na vlastním kapitálu jejich přímých a nepřímých dceřiných společností. Podskupiny, které představují následující účetní jednotky, jsou podrobně popsány v bodu 38. Společnosti v rámci skupiny.

V tis. Kč	31. prosince 2022	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	1 103 931	6 929	100,0 %	Holdingová společnost	CY
J&T BANKA, a.s.	32 228 856	10 638 127	100,0 %	Bankovníctví	CZ
365.bank, a.s.	17 792 854	9 613 680	98,5 %	Bankovníctví	SK
J&T Wine Holding SE	1 520 474	900 620	100,0 %	Cílené obchodní financování	CZ
J&T Mezzanine, a.s.	801 302	2 000	100,0 %	Mezzanine financování	CZ
J&T SERVICES ČR, a.s.	342 607	141 134	100,0 %	Poskytování služeb Skupině	CZ
J&T AGRICULTURE SICAV, a.s.*	564	100	100,0 %	Financování akcií investičního fondu	CZ
Compact Property Fund*	4 260	3 500	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T RFI IV., s.r.o.	2 000	2 000	100,0 %	Finanční	CZ
J&T RFI V., s.r.o.	12	12	100,0 %	Finanční	CZ
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.*	932	100	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T INVESTMENT SICAV *	100	100	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	0	124	100,0 %	Finanční	SK
J&T Global Finance XV., s.r.o.	65	200	100,0 %	Finanční	CZ
JTFG FUND I SICAV, a.s.*	89	100	89,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
Total	53 798 046				

* Společnost vlastní pouze Zakladatelské akcie fondů (ne investiční akcie)

V tis. Kč	31. prosince 2021 (upraveno ⁴)	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. ⁵	21 941 120	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
Celkem	44 958 714				

* Společnost vlastní pouze Zakladatelské akcie fondů (ne investiční akcie).

V roce 2022 Společnost poskytla peněžité vklady mimo základní kapitál do svých dceřiných společností, z nichž nejvýznamnější byly vklady do J&T Wine Holding SE ve výši 136 152 tis. Kč a J&T BANKA, a.s. ve výši 2 913 000 tis. Kč. Společnosti byl v roce 2022 částečně vrácen vklad mimo základní kapitál ve výši 1 011 300 tis. Kč od společnosti J&T Mezzanine, a.s.

V roce 2021 představoval nejvýznamnější vklad mimo základní kapitál částku 235 700 tis. Kč, jež obdržela dceřiná společnost J&T Wine Holding SE.

Společnost v minulosti investovala do dceřiné společnosti J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation. Ta v roce 2012 vstoupila do likvidace, v důsledku čehož došlo ke ztrátě kontroly. Proto není tato účast nadále vykazována jako účast v dceřiné společnosti, ačkoliv společnost je i nadále právním vlastníkem.

Součástí ocenění investice v J&T BANKA, a.s. jsou následující podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti (dále jen „certifikáty“):

Název certifikátu	ISIN	Datum emise	Měna	Úroková sazba	Jmenovitá hodnota
J&T BK III 9 % PERP	CZ0003704421	14.12.2015	EUR	9,00 % p.a.	5 000 EUR
J&T BK 6,5 % PERP	CZ0003706517	23.08.2021	CZK	6,50 % p.a.	100 000 CZK
J&T BK 7,00 % PERP	CZ0003707275	29.06.2022	EUR	7,00 % p.a.	1 000 EUR

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinující ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány zaknihované cenné papíry na majitele (doručovatele). Vlastníci certifikátů nejsou z titulu vlastnictví certifikátů akcionáři společnosti J&T BANKA, a.s. a nemají právo na výplatu dividendy. Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu společnosti J&T BANKA, a.s. a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech.

Emise těchto nástrojů, které kombinují vlastnosti dluhových a kapitálových nástrojů byla schválena Českou národní bankou (ČNB).

Celkový objem těchto instrumentů v držení Společnosti obsažených v hodnotě J&T BANKA, a.s. činil 5 311 759 tis. CZK k 31. prosinci 2022 (k 31. prosinci 2021: 950 446 tis. CZK).

⁴ Oprava počátečních stavů viz bod 5.

⁵ Oprava počátečních stavů viz bod 5.

24. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

V tis. Kč	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2021	2 291	2 291
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2021	(1 531)	(1 531)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2021	760	760
Přírůstky	30	30
Amortizace za účetní období	(132)	(132)
Snížení hodnoty	-	-
Úbytky	-	-
Vliv změn devizových kurzů	1	1
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	659	659
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	2 262	2 262
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2021	(1 603)	(1 603)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2022	2 262	2 262
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	(1 603)	(1 603)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2022	659	659
Přírůstky	-	-
Amortizace za účetní období	(132)	(132)
Snížení hodnoty	-	-
Úbytky	-	-
Vliv změn devizových kurzů	-	-
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	527	527
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	2 229	2 229
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	(1 702)	(1 702)

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2022 společnost nenevidovala žádný nehmotný majetek ve vývoji (jinak zahrnutý v Ostatním nehmotném majetku) (k 31. prosinci 2021: nula).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2021: 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 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)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2021	131 337	75 701	6 743	213 781
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	(6 583)	(1 766)	(501)	(8 850)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2021	117 198	38 592	9 472	165 262
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)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2022	160 900	56 307	74 618	291 825
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2022	(43 702)	(17 715)	(65 146)	(126 563)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2022	117 198	38 592	9 472	165 262
Přírůstky	–	2 441	157	2 598
Odpisy za účetní období	(3 968)	(8 336)	(947)	(13 251)
Snížení hodnoty	–	–	–	–
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	–	–	–	–
Úbytky	–	–	–	–
Vliv změn devizových kurzů	(3 444)	403	(316)	(3 357)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	109 786	33 100	8 366	151 252
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2022	156 079	57 182	72 496	285 757
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2022	(46 293)	(24 082)	(64 130)	(134 505)

K 31. prosinci 2022 nebyly žádné pozemky, budovy a zařízení předmětem zástavy (k 31. prosinci 2021: 0).

K 31. prosinci 2022 je pojištěná hodnota pozemků, budov a zařízení Společnosti 274 804 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 283 293 tis. Kč).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2022 byla hodnota pozemků, budov a zařízení ve výstavbě (jinak zahrnutých v Inventáři a zařízení) 63 tis. Kč (k 31. prosinci 2021: 3 177 tis. Kč).

Během let 2022 a 2021 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 neměla Společnost žádný významný nevyužitý majetek.

26. ÚVĚRY OD BANK

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Ostatní přijaté úvěry	2 585 292	4 158 081
Úvěry od bank v naběhlé hodnotě	2 585 292	4 158 081
Úvěry od bank celkem	2 585 292	4 158 081

27. ÚVĚRY OD KLIENTŮ

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Ostatní přijaté úvěry	13 819 576	14 917 652
Úvěry od klientů v naběhlé hodnotě	13 819 576	14 917 652
Úvěry od klientů celkem	13 819 576	14 917 652

28. REKONCILIACE POHYBU ZÁVAZKŮ NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ

V tis. Kč	Závazky z leasingu ⁶	Závazky z vydaných dluhových cenných papírů	Podřízený dluh	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělené zisky a ostatní fondy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	39 550	-	-	19 075 733	26 836 504	45 951 787
<i>Změny z peněžních toků z finanční činnosti</i>						
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	-	-	-	-	-
Změna stavů úvěrů od klientů a bank	-	-	-	(2 453 209)	-	(2 453 209)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(9 491)	-	-	-	-	(9 491)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	-	(281 751)	(281 751)
Vyplacené dividendy	-	-	-	-	(1 980 000)	(1 980 000)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(9 491)	-	-	(2 453 209)	(2 261 751)	(4 724 451)
Efekt změny měnových kurzů	990	-	-	(222 530)	1	(221 539)
Ostatní změny v kapitálu	-	-	-	-	2 585 290	2 585 290
<i>Změny související se závazky</i>						
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	4 315	-	-	(73 021)	-	(68 706)
Úrokové náklady	1 569	-	-	934 813	-	936 382
Zaplacené úroky	(1 569)	-	-	(856 918)	-	(858 487)
Ostatní změny související se závazky celkem	4 315	-	-	4 874	-	9 189
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2022	35 364	-	-	16 404 868	27 160 044	43 600 276

⁶ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

V tis. Kč	Závazky z leasingu ⁷	Závazky z vydaných dluhových cenných papírů	Podřízený dluh	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělené zisky a ostatní fondy (upraveno)*	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	76 897	3 615	-	16 716 513	22 957 399	39 754 424
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	-	-	-	-	-	-
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(9 282)	(3 615)	-	2 897 877	(294 350)	2 590 630
Efekt změny měnových kurzů	(12 007)	-	-	(557 408)	-	(569 415)
Ostatní změny v kapitálu	-	-	-	-	4 173 455	4 173 455
Změny související se závazky						
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)
Ostatní změny související se závazky celkem	(16 058)	-	-	18 751	-	2 693
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2021	39 550	-	-	19 075 733	26 836 504	45 951 787

* Součty byly doplněny o položku „ostatní změny v kapitálu“ odpovídající nepeněžním změnám v ostatních kapitálových fondech a výsledku hospodaření.

29. OSTATNÍ ZÁVAZKY

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Zaměstnanecké požitky	8 201	11 764
Závazky z leasingu (viz bod 34.2)	35 364	39 550
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	-	-
Závazky z obchodních vztahů	2 352	16 863
Nevyfakturované dodávky	8 773	6 503
Ostatní závazky	56 480	114 392
Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 35)	111 170	189 072
Ostatní daňové závazky	2 688	5 753
Výnosy příštích období	-	-
Ostatní	964	404
Nefinanční ostatní závazky celkem	3 652	6 157
Celkem ostatní závazky	114 822	195 229

Položka Ostatní závazky v minulém období zahrnuje přijaté peněžní plnění k vypořádání derivátu ve výši 74 200 tis. CZK.

⁷ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

30. REZERVY

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 22)	78 207	5 514
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 22)	5 680	2 562
Celkové rezervy	83 887	8 076

Společnost nevydala v roce 2022 ani v roce 2021 žádné úvěrové přísliby ani poskytnuté záruky, které by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

30.1. Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

Byly vykázány následující odložené daňové pohledávky a závazky:

V tis. Kč	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	–	570	–	38
Leasingy (IFRS 16)	370	–	–	158
Deriváty	–	175 315	–	191 710
Rezervy	17 210	–	8 262	–
Mezisoučet	17 580	175 885	8 262	191 906
Zápočet (Netting) ⁸	(17 580)	(17 580)	(8 262)	(8 262)
Celkem	–	158 305	–	183 644

31. VLASTNÍ KAPITÁL

(i) Základní kapitál

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2022 a k 31. prosinci 2021 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 2022 i 2021 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 kapitálové nástroje

V roce 2016 Společnost vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 5 407 000 tis. CZK. Celá emise byla odkoupena společností CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. Tyto certifikáty nesou 9% (první dva roky) a 5% (v letech následujících) výnos, který je zcela nenáročný a závislý na schválení a vyplácení pololetně z nerozdělených zisků. Dle stanoviska ČNB z 21. dubna 2016 tyto nástroje splňují požadavky, aby mohly být uznány jako vedlejší kapitál AT1.

⁸ Zápočet – odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány, pokud to bylo možné.

Dne 12. října 2020 Společnost také vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. CZK a bez lhůty splatnosti ve výši 500 000 tis. CZK. Tyto certifikáty nesou 7,5% roční výnos, který je zcela nenáročný a závislý na schválení a vyplácení pololetně z nerozděleného zisku. Vydání těchto nástrojů bylo schváleno Českou národní bankou 18. září 2020 a nástroje jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha. Nástroje splňují požadavky na vykázání jako vedlejší kapitál ATI.

(v) Vyplacené výnosy z ostatních kapitálových nástrojů

V roce 2016 Společnost zřídila perpetuitní fond určený pro výplatu výnosů z certifikátů popsanych výše. Fond je tvořen z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondu se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2022 byla 281 751 tis. CZK (2021: 294 350 tis. CZK) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku v individuálním výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(vi) Vyplacené dividendy

V roce 2022 byly vyplaceny dividendy ve výši 1 980 000 tis. CZK, v roce 2021 nebyly dividendy vypláceny.

32. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

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

31. prosince 2022

V tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	510 931	–	510 931	–	510 931
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 666 167	–	–	7 653 852	7 653 852
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	93 685	–	–	93 685	93 685
Finanční závazky					
Úvěry od bank	2 585 292	–	2 562 324	–	2 562 324
Úvěry od klientů	13 819 576	–	13 413 453	–	13 413 453
Vydané dluhové cenné papíry	–	–	–	–	–
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	111 170	–	111 170	–	111 170

31. prosince 2021

V tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
Finanční aktiva					
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
Finanční závazky					
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

33. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	9 970 257	7 731 107
Finanční záruky dle IFRS 9	13 161 584	14 010 478
Zastavený majetek	47	51
Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem	23 131 888	21 741 636

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 2022 je 13 166 533 tis. CZK (k 31. prosinci 2021: 14 052 370 tis. CZK).

34. LEASINGY (NÁJMY)

34.1. 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 vykázání 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 25.

Náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodech: Čisté úrokové náklady, bod 7. Ostatní provozní výnosy, bod 10 Ostatní provozní náklady, bod 12.

Další informace týkající se leasingu jsou uvedeny níže.

Analýza splatnosti leasingových závazků je následující:

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Méně než 1 rok	10 155	9 457
1–5 let	17 509	28 437
Více než 5 let	7 700	8 102
Celkem	35 364	45 996

V tis. Kč	2022	2021
Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu	(9 491)	(9 282)

34.2. Leasing z pozice pronajímatele

(a) Operativní leasing

Společnost pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu.

V tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Do 1 roku	12 755	13 655
1–2 roky	–	–
2–3 roky	–	–
3–4 roky	–	–
4–5 let	–	–
Více než 5 let	–	–
Celkem	12 755	13 655

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2022 bylo 13 080 tis. CZK vykázáno jako výnos z pronájmu (2021: 14 038 tis. CZK).

(b) Finanční leasing

Společnost nemá žádný majetek pronajatý v rámci finančního leasingu.

35. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ ŘÍZENÍ RIZIK

Společnost je vystavena následujícím rizikům:

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

Tento bod obsahuje informace o vystavení Společnosti všem výše uvedeným rizikům. Dále také cíle Společnosti v oblasti řízení rizik, postupy a procesy pro měření a řízení rizika a řízení kapitálu Společnosti.

35.1. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je Společnost vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a záloh. Maximální výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena účetní hodnotou aktiv v individuálním výkazu o finanční pozici. Mimo to je Společnost vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze (viz bod 33 - Finanční přísliby a podmíněné závazky).

Účetní hodnota úvěrů a záloh a podrozvahových položek vyjadřuje maximální účetní ztrátu, která by mohla být zaúčtována na těchto položkách ke dni účetní závěrky v situaci, pokud by protistrany ze 100 % nedostály svým smluvním závazkům a všechny zástavy nebo zajištění by měly nulovou hodnotu. Zásadou Společnosti je vyžadovat vhodnou zástavu poskytnutou klientem před poskytnutím úvěru Společností.

Vyhodnocování ratingu nových klientů či posuzování úvěrového rizika transakcí zohledňuje i rostoucí závazky Společnosti v oblasti environmentální udržitelnosti, sociální zodpovědnost a korporátního řízení (ESG). Společnost si uvědomuje důležitost tématu ESG, proto prostřednictvím dotazníků připravuje sběr ESG dat od klientů, která se poté použijí pro jejich rating. Společnost je momentálně ve fázi implementace ESG rizik do vyhodnocení ratingu klientů a schvalovacího procesu pro významné expozice v úvěrovém portfoliu.

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 2022

V tis. Kč	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ruská federace	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	488 628	22 145	–	158	–	510 931
Finanční aktiva k obchodování	4 272	–	–	–	–	4 272
Zajišťovací deriváty	–	–	–	–	–	–
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	–	78 464	–	–	–	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	–	–	–	4 371	44	4 415
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	–	–	–	–	–	–
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	–	–	–	–	–	–
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 327 102	2 884	334 919	1 262	–	7 666 167
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	–	–	–	–	–	–
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	33 552	23 762	10 550	–	25 821	93 685
	7 853 554	127 255	345 469	5 791	25 865	8 357 934
Přislíbené/zaručené částky						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	9 914 218	20 884	35 155	–	–	(78 207)*
Finanční záruky dle IFRS 9	7 605 979	4 972 732	–	–	587 822	(5 680)*
	17 520 197	4 993 616	35 155	–	587 822	(83 887)*

* Údaj netvoří součet, reprezentuje vytvořenou rezervu na potenciální protiplnění.

31. prosince 2021 (upraveno)

V tis. Kč	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ruská federace	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 653 987	32 925	–	150	–	5 687 062
Finanční aktiva k obchodování	86 173	–	–	–	–	86 173
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	–	–	–	4 416	–	4 416
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
	15 756 883	118 713	3 537 626	6 782	22 596	19 442 600
Přislíbené/zaručené částky						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	7 719 167	–	11 940	–	–	(5 514)*
Finanční záruky dle IFRS 9	8 867 095	4 418 676	–	–	766 598	(2 562)*
	16 586 262	4 418 676	11 940	–	766 598	(8 076)*

* 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“ se týkají v roce 2022 a v roce 2021 především záruk do 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 2022

V tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	–	–	–	–	–
Nízké riziko	70 880	–	–	–	70 880
Střední riziko	7 604 441	82 997	–	–	7 687 438
Vysoké riziko	–	–	2 525	–	2 525
Selhání	–	–	–	–	–
Bez klasifikace	–	–	–	–	–
	7 675 321	82 997	2 525	–	7 760 843
Opravná položka	(80 004)	(13 410)	(1 262)	–	(94 676)
Účetní hodnota	7 595 317	69 587	1 263	–	7 666 167

31. prosince 2021

V tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	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	–	–	–	–	–
	13 115 556	79 937	–	–	13 195 493
Opravná položka	(138 142)	(6 900)	–	–	(145 042)
Účetní hodnota	12 977 414	73 037	–	–	13 050 451

Úvěrové přísliby dle IFRS 9⁹

31. prosince 2022

V tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	–	–	–	–
Nízké riziko	–	–	–	–
Střední riziko	9 970 257	–	–	9 970 257
Vysoké riziko	–	–	–	–
Selhání	–	–	–	–
Bez klasifikace	–	–	–	–
	9 970 257	–	–	9 970 257
Opravná položka	(78 207)	–	–	(78 207)
Účetní hodnota	9 892 050	–	–	9 892 050

⁹ Příslibené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

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	–	–	–	–
	7 731 107	–	–	7 731 107
Opravná položka	(5 514)	–	–	(5 514)
Účetní hodnota	7 725 593	–	–	7 725 593

Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2022

V tis. Kč	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	–	–	–	–
Nízké riziko	–	–	–	–
Střední riziko	13 166 533	–	–	13 166 533
Vysoké riziko	–	–	–	–
Selhání	–	–	–	–
	13 166 533	–	–	13 166 533
Opravná položka	(5 680)	–	–	(5 680)
Účetní hodnota	13 160 853	–	–	13 160 853

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	–	–	–	–
	14 052 369	–	–	14 052 369
Opravná položka	(2 562)	–	–	(2 562)
Účetní hodnota	14 049 807	–	–	14 049 807

(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 2022	31. prosince 2021
Nárůst LGD o 10 %	7 099	16 877
Pokles LGD o 10 %	(9 468)	(13 870)
Nárůst PD o 10 %	9 341	16 952
Pokles PD o 10 %	(9 468)	(13 870)

(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.

Společnost v roce 2022 vykazuje movitý majetek sloužící jako zástava úvěru poskytnutého zákazníkovi ve výši 0 tis. CZK (2021: 0 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 2022 je 0 tis. CZK (2021: 491 285 tis. CZK). Hodnota přijatého hotovostního kolaterálu k 31. prosinci 2022 je 0 tis. CZK (2021: 74 200 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 2022	31. prosince 2021
Výkonné expozice	7 666 167	13 050 451
– z toho výkonné expozice s úlevou	–	–
Nevýkonné expozice	–	–
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	–	–
Celkem	7 666 167	13 050 451

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 0 % (2021: 0 %).

Společnost nerealizovala žádné ztráty z finančních aktiv, u nichž byly v průběhu účetního období modifikovány smluvní peněžní toky (2021: žádné).

35.2. Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti Společnosti a řízení pozic. Zahrnuje riziko, že Společnost nebude schopna uspokojit své splatné závazky a také riziko, že nebude schopna financovat svá aktiva v daných termínech splatnosti a při daných úrokových mírách. Rovněž zahrnuje riziko neschopnosti přeměnit svá aktiva na likvidní prostředky v daném časovém horizontu při adekvátní ceně.

Společnost monitoruje profil likvidity svých finančních aktiv a závazků a podrobnosti o dalších předpokládaných peněžních tocích plynoucích z očekávaných budoucích projektů.

Vedení Společnosti diverzifikuje své zdroje financování. Tato diverzifikace dává Společnosti flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Riziko likvidity je hodnoceno zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnáním těchto změn se strategií řízení rizika likvidity Společnosti. Manažeři odpovědní za rizika pak udržují portfolio krátkodobých likvidních aktiv tvořených úvěry, zálohami a jinými krátkodobými prostředky, aby zajistili, že v rámci Společnosti jako celku bude zachována dostatečná likvidita.

Společnost dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

Při řízení rizika likvidity Společnost prosazuje konzervativní a obezřetnostní přístup, aby v co největší míře zajistila, že bude mít vždy dostatečnou likviditu k tomu, aby splnila své závazky ve splatnosti, a to jak za normálních, tak za stresových podmínek, aniž by vznikly nepřijatelné ztráty nebo reputační riziko pro Společnost.

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu aktiv a pasiv rozříděných do příslušných skupin podle smluvní splatnosti na základě zbytkové doby ode dne účetní závěrky do smluvního data splatnosti. 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 2022

V tis. Kč	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	510 881	–	50	510 931
Finanční aktiva k obchodování	–	–	4 272	4 272
Zajišťovací deriváty	–	–	–	–
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	–	–	78 464	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	–	–	4 415	4 415
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	2 037 122	5 629 045	–	7 666 167
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	93 685	–	–	93 685
Celkem	2 641 688	5 629 045	87 201	8 357 934

V tis. Kč	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Deriváty	(93 799)	–	–	(93 799)
Úvěry od bank	(4 987)	(2 580 305)	–	(2 585 292)
Úvěry od klientů	(2 033 303)	(11 786 273)	–	(13 819 576)
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	(33 133)	(21 557)	(56 480)	(111 170)
Celkem	(2 165 222)	(14 388 135)	(56 480)	(16 609 837)

Úvěrové linky, které má Společnost k dispozici, mají hodnotu 3 212 275 tis. CZK k 31. prosinci 2022.

31. prosince 2021 (upraveno)

V tis. Kč	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 686 950	–	112	5 687 062
Finanční aktiva k obchodování	86 172	1	–	86 173
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	–	–	4 416	4 416
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
Celkem	13 213 984	6 167 305	61 311	19 442 600

V tis. Kč	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Úvěry od bank	1 494 597	2 663 484	–	4 158 081
Úvěry od klientů	5 011 772	9 905 880	–	14 917 652
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	150 033	39 039	–	189 072
Celkem	6 656 402	12 608 403	–	19 264 805

Úvěrové linky, které má Společnost k dispozici, mají hodnotu 2 327 092 tis. CZK k 31. prosinci 2021.

(ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31. prosince 2022

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
Finanční závazky mimo derivátů						
Úvěry od bank	2 585 292	(2 764 560)	(36 431)	(108 395)	(2 619 734)	–
Úvěry od klientů	13 819 576	(15 814 050)	(237 299)	(2 430 038)	(13 146 713)	–
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	111 170	(111 170)	(111 170)	–	–	–
	16 516 038	(18 689 780)	(384 900)	(2 538 433)	(15 766 447)	–
Finanční závazky – deriváty						
Měnové kontrakty						
– odchozí	93 799	(93 799)	–	(93 799)	–	–
– příchozí	–	–	–	–	–	–
	93 799	(93 799)	–	(93 799)	–	–
Přislíbené/zaručené částky¹⁰						
Úvěrové přísliby	78 207	(9 970 257)	(9 970 257)	–	–	–
Finanční záruky	5 680	(13 160 450)	(13 160 450)	–	–	–
	83 887	(23 130 707)	(23 130 707)	–	–	–

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
Finanční závazky mimo derivátů						
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)	–
	19 264 805	(20 975 642)	(2 432 857)	(7 119 572)	(11 423 213)	–
Přislíbené/zaručené částky¹¹						
Úvěrové přísliby	5 514	(7 731 107)	(7 731 107)	–	–	–
Finanční záruky	2 562	(14 010 478)	(14 010 478)	–	–	–
	8 076	(21 741 585)	(21 741 585)	–	–	–

¹⁰ Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

¹¹ 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.

35.3. Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že změny tržních cen, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a úvěrové marže (ne v souvislosti se změnami úvěrového postavení dlužníka nebo emitenta), budou mít vliv na výnosy Společnosti nebo hodnotu držených finančních nástrojů. Cílem řízení tržních rizik je řídit a monitorovat expozici vůči tržnímu riziku v rámci přijatelných mantinelů a zároveň optimalizovat návratnost vzhledem k riziku.

(i) Úrokové riziko

Činnosti Společnosti jsou vystaveny riziku kolísání úrokových sazeb. Míra tohoto rizika odpovídá objemu úročených aktiv (včetně investic) a úročených závazků, které se stávají splatnými nebo jsou přečeňovány 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 přečeňovaných 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 2022

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
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	510 881	–	–	–	50	510 931
Finanční aktiva k obchodování	–	–	–	–	4 272	4 272
Zajišťovací deriváty	–	–	–	–	–	–
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	–	–	–	–	78 464	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	–	–	–	–	4 415	4 415
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	1 648 311	388 811	5 629 045	–	–	7 666 167
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	93 685	–	–	–	–	93 685
	2 252 877	388 811	5 629 045	–	87 201	8 357 934
Finanční závazky						
Deriváty	–	93 799	–	–	–	93 799
Úvěry od bank	4 987	–	2 580 305	–	–	2 585 292
Úvěry od klientů	219 790	1 813 513	11 786 273	–	–	13 819 576
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	25 517	7 616	21 557	–	56 480	111 170
	250 294	1 914 928	14 388 135	–	56 480	16 609 837
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	2 002 583	(1 526 117)	(8 759 090)	–	30 721	(8 251 903)
Čistá pozice podrozvahy	(213 085)	–	–	–	–	(213 085)
Čistá pozice (včetně podrozvahy)	1 789 498	(1 526 117)	(8 759 090)	–	30 721	(8 465 088)

31. prosince 2021 (upraveno)

	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	5 686 950	–	–	–	112	5 687 062
Finanční aktiva k obchodování	86 172	–	1	–	–	86 173
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	–	–	–	–	4 416	4 416
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
	8 954 611	4 688 027	5 738 651	–	61 311	19 442 600
Finanční závazky						
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
	2 344 413	6 503 133	10 378 220	–	39 039	19 264 805
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	6 610 198	(1 815 106)	(4 639 569)	–	22 272	177 795
Čistá pozice podrozvahy	617 332	–	–	–	–	617 332
Čistá pozice (včetně podrozvahy)	7 227 530	(1 815 106)	(4 639 569)	–	22 272	795 127

Společnost neeviduje 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 1. 7. 2023 ukončeny či reformovány.

Nederivátová 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 2022

V tis. Kč	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank	342 402	168 370	17	142	–	510 931
Finanční aktiva k obchodování	–	4 272	–	–	–	4 272
Zajišťovací deriváty	–	–	–	–	–	–
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	78 464	–	–	–	–	78 464
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	44	–	–	4 371	–	4 415
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 123 397	541 507	–	1 263	–	7 666 167
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	44 994	28 635	–	–	20 056	93 685
	7 589 301	742 784	17	5 776	20 056	8 357 934
Podrozvahová aktiva						
Měnové forwardy	6 511 050	1 003 680	–	–	–	7 514 730
Aktiva ve správě	–	–	–	–	–	–
Úvěrové přísliby a garance	8 181 468	14 950 373	–	–	–	23 131 841
Ostatní podrozvahová aktiva	3 871 934	–	–	–	489 919	4 361 853
Finanční závazky						
Deriváty	–	93 799	–	–	–	93 799
Úvěry od bank	2 585 292	–	–	–	–	2 585 292
Úvěry od klientů	4 938 042	8 881 534	–	–	–	13 819 576
Vydané dluhopisy	–	–	–	–	–	–
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	93 665	17 435	–	–	70	111 170
	7 616 999	8 992 768	–	–	70	16 609 837
Podrozvahové závazky						
Měnové forwardy	988 715	6 739 100	–	–	–	7 727 815
Úvěrové přísliby a garance	3 121 752	90 523	–	–	–	3 212 275
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	(27 698)	(8 249 984)	17	5 776	19 986	(8 251 903)
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	14 426 287	874 446	17	5 776	509 905	15 816 431

31. prosince 2021 (upraveno)

V tis. Kč	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank	2 138 399	3 548 513	16	134	–	5 687 062
Finanční aktiva k obchodování	–	86 173	–	–	–	86 173
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	45	–	–	4 371	–	4 416
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
	14 306 856	5 106 743	16	6 670	22 315	19 442 600
Podrozvahová aktiva	16 210 287	28 256 613	–	–	481 320	44 948 220
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
Finanční závazky						
Úvěry od bank	4 158 081	–	–	–	–	4 158 081
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
	8 627 855	10 636 875	–	–	75	19 264 805
Podrozvahové závazky	18 897 191	2 174 341	–	–	–	21 071 532
Měnové forwardy	18 744 440	–	–	–	–	18 744 440
Úvěrové přísliby a garance	152 751	2 174 341	–	–	–	2 327 092
Ostatní podrozvahová aktiva	–	–	–	–	–	–
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	5 679 001	(5 530 132)	16	6 670	22 240	177 795
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	2 992 097	20 552 140	16	6 670	503 560	24 054 483

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 (upraveno)*	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
EUR	(277)	59 773	–	–

* Viz bod 5 Oprava počátečních stavů.

(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 (upraveno)*	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	–	–	–	–
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	785	568	–	–
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	–	–	44	44
Celkem	785	568	44	44

V tis. Kč	Celkový dopad do vlastního kapitálu	
	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	–	–
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	785	568
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	44	44
Celkem	829	612

* Viz bod 5 Oprava počátečních stavů.

35.4. Operační riziko

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

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

Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem v rámci Společnosti pro řízení operačního rizika, které provádí Útvar řízení rizik a které pokrývají následující oblasti:

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

36. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Definice spřízněných osob

Společnost má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2022 a 2021 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 dceřinými 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: Jakabovič 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 2022 a 2021 je následující:

V tis. Kč	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;	–	37 869	–	39 039
Dceřiné společnosti	6 282 037	15 159 998	15 734 159	16 469 435
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	69 587	171	–	–
Celkem	6 351 629	15 198 038	15 734 159	16 508 474

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2022 a 2021 je následující:

V tis. Kč	2022		2021	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;	–	–	–	–
Dceřiné společnosti	4 205 081	1 014 908	883 332	920 886
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	4 561	6 535	–	–
Celkem	4 209 642	1 021 443	883 332	920 886

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

V tis. Kč	31. prosince 2022		31. prosince 2021	
	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté	Záruky přijaté	Záruky poskytnuté
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti ve skupině	–	12 065 822	–	13 253 454
Celkem	–	12 065 822	–	13 253 454

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 2022		31. prosince 2021	
	Obdržené úvěrové přísliby	Poskytnuté úvěrové přísliby	Obdržené úvěrové přísliby	Poskytnuté úvěrové přísliby
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti ve skupině	3 212 275	9 970 257	2 327 092	7 719 168
Celkem	3 212 275	9 970 257	2 327 092	7 719 168

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 2022	31. prosince 2021
Odměny	6 635	5 404
Půjčky	–	–

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům bylo v roce 2022 nově poskytnuto 0 tis. CZK (2021: 0 tis. CZK). Klíčoví vedoucí pracovníci Společnosti neobdrželi mimo výše uvedené žádné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

37. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost je jediným akcionářem společnosti J&T BANKA, a.s., která je dále jediným akcionářem společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. V průběhu prvního čtvrtletí zaznamenala společnost J&T Leasingová společnost, a.s. významné zvýšení kreditního rizika a následně úvěrové znehodnocení u významného zákazníka představujícího přibližně 52 % celkových aktiv společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. k 31. březnu 2023. J&T BANKA, a.s. vytvořila v souvislosti s tímto úvěrovým případem opravné položky k majetkové účasti do J&T Leasingová společnost, a.s. Společnost dále poskytla společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v březnu 2023 rizikovou participaci na částečné krytí úvěrových ztrát. Celkové náklady Společnosti spojené s tímto úvěrovým případem tvoří přibližně 764 mil. Kč.

Nejsou známy žádné další následné události, které by měly dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

38. SPOLEČNOSTI V RÁMCI SKUPINY

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2022 a 2021 je uveden níže:

Název společnosti	Prosinec 2022			Prosinec 2021		
	Sídlo společnosti	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidované %	Vlastnický podíl	
J&T FINANCE GROUP SE	Česká republika	mateřská společnost		mateřská společnost		
J&T BANKA, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
XT-Card a.s.	Česká republika	32,00	přímý	32,00	přímý	
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	-	-	52,60	přímý	
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	-	-	50,00	přímý	
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	-	-	50,00	přímý	
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	-	-	50,00	přímý	
OAMP Hall 2 s.r.o.	Česká republika	-	-	50,00	přímý	
OAMP Hall 4 s.r.o.	Česká republika	-	-	50,00	přímý	
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	-	-	50,00	přímý	
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	-	-	50,00	přímý	
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	-	-	50,00	přímý	
Industriual Center CR II s.r.o.	Česká republika	-	-	75,00	přímý	
SPERIDA, a.s. v likvidácii	Slovensko	-	-	100,00	přímý	
J&T SME Finance s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	100,00	přímý	
FVE Holding, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	-	-	
FVE Čejkovice s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	-	-	
FVE Napajedla s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	-	-	
FVE Němčice s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	-	-	
FVE Slušovice s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	-	-	
J&T Recycle, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	-	-	
J&T RFI I., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	-	-	
J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO) ¹	Rusko	100,00	přímý	100,00	přímý	
Leasing-Medicine Ltd	Rusko	100,00	přímý	100,00		
TERCES MANAGEMENT LIMITED ²	Kypr	100,00	přímý	100,00	přímý	
Interznanie OAO ³	Rusko	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T REALITY otevřený podílový fond	Česká republika	-	-	88,88	přímý	
J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin)	Chorvatsko	100,00	přímý	96,03	přímý	
J&T Leasingová společnost, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
Rentalit s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	Chorvatsko	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T VENTURES I uzavřený podílový fond ⁴	Česká republika	100,00	přímý	97,39	přímý	
Rustonka Development II s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
JTFG FUND I SICAV, a.s.	Česká republika	60,54	přímý	60,54	přímý	
J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.	Slovensko	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T ORBIT SICAV, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	-	-	
AMISTA investiční společnost, a.s.	Česká republika	80,00	přímý	-	-	
AMISTA consulting, s.r.o.	Česká republika	80,00	přímý	-	-	

→

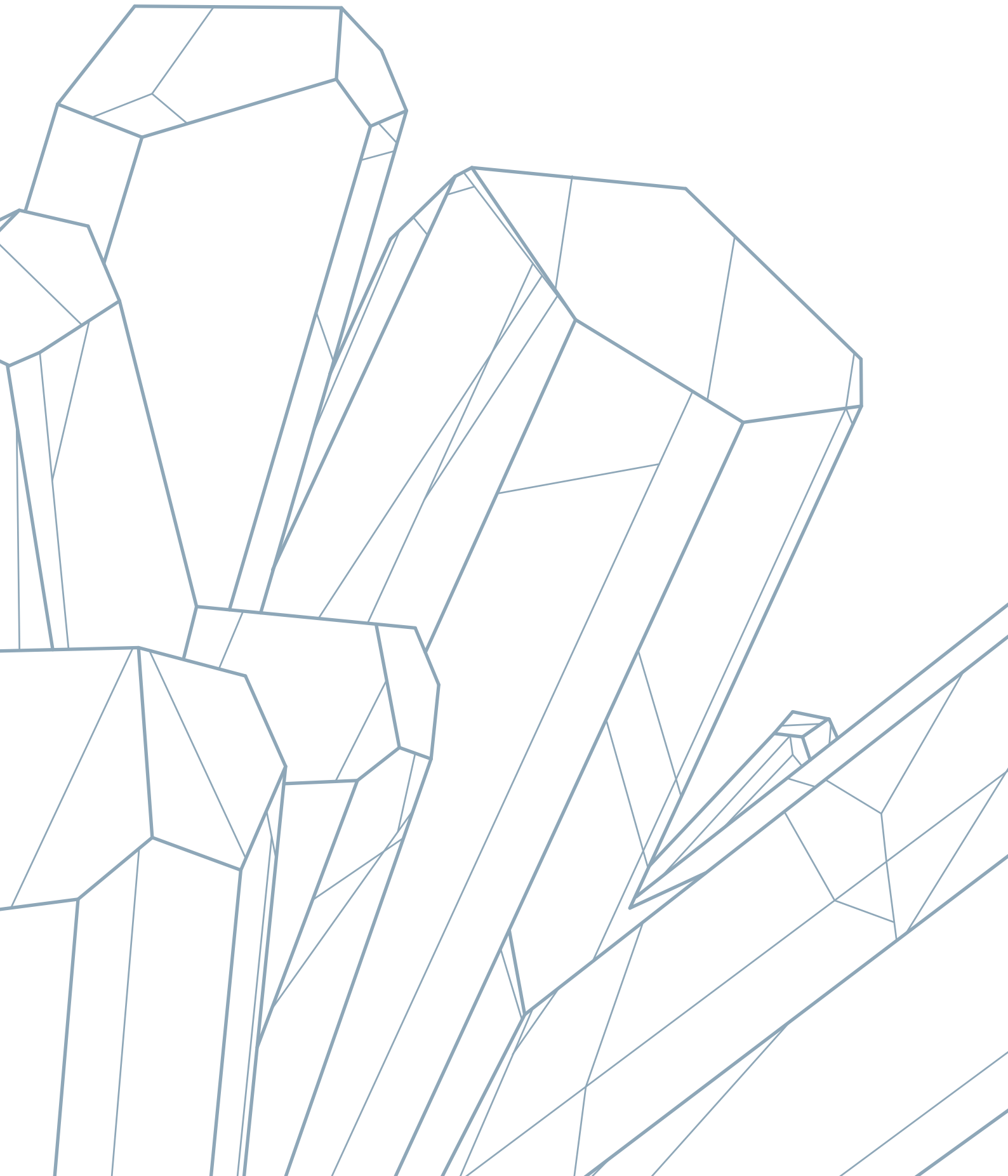
Název společnosti	Prosinec 2022			Prosinec 2021		
	Sídlo společnosti	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidované %	Vlastnický podíl	
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	Kypr	100,00	přímý	100,00	přímý	
Bayshore Merchant Services Inc.	Britské Panenské ostrovy	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T Trust Inc.	Barbados	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED	Kypr	100,00	přímý	100,00	přímý	
Equity Holding, a.s.	Česká republika	62,64	přímý	62,64	přímý	
Butcher313, s.r.o.	Česká republika	30,00	přímý	30,00	přímý	
J&T Finance, LLC	Rusko	99,90	přímý	99,90	přímý	
Hotel Kadashevskaya, LLC	Rusko	99,90	přímý	99,90	přímý	
Narcissus s.r.o.	Česká republika	–	–	49,00	přímý	
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	52,60	přímý	–	–	
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	–	–	
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	–	–	
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	–	–	
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	–	–	
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	–	–	
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	–	–	
Industrual Center CR II s.r.o.	Česká republika	75,00	přímý	–	–	
J&T Global Finance VIII., s.r.o. v likvidaci	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T Global Finance IX., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T Global Finance X., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T Global Finance XI., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T Global Finance XII., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T Global Finance XIII., s.r.o. (J&T Credit Participation, s.r.o.) ⁵	Česká republika	100,00	přímý	–	–	
J&T SERVICES ČR, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T SERVICES SR, s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	100,00	přímý	
365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.)	Slovensko	98,46	přímý	98,46	přímý	
365.life, d. s. s., a. s. (Důchodková správcovská společnost Poštovej banky, d.s.s., a. s.)	Slovensko	–	–	98,46	přímý	
365.invest, správ. spol., a. s. (PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.)	Slovensko	98,46	přímý	98,46	přímý	
PB Servis, a.s. (POBA Servis, a. s.)	Slovensko	98,46	přímý	98,46	přímý	
PB Finančné služby, a.s.	Slovensko	98,46	přímý	98,46	přímý	
SKPAY, a. s. (SPPS, a. s.)	Slovensko	39,38	přímý	39,38	přímý	
365.fintech, a.s.	Slovensko	98,46	přímý	98,46	přímý	
ART FOND – StredoEurópsky fond súčasného umenia, a.s.	Slovensko	100,00	přímý	–	–	
Ahoj, a.s. (Amico Finance, a.s.)	Slovensko	98,46	přímý	98,46	přímý	
Cards&Co, a. s.	Slovensko	98,46	přímý	98,46	přímý	
DanubePay, a. s.	Slovensko	98,46	přímý	98,46	přímý	
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. ⁶	Česká republika	99,20	přímý	99,20	přímý	
DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.	Slovensko	99,20	přímý	99,20	přímý	
BHP Tatry, s.r.o.	Slovensko	99,20	přímý	99,20	přímý	
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ⁷	Česká republika	99,17	přímý	99,17	přímý	
FORESPO SOLISKO a.s.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	

→

Název společnosti	Prosinec 2022			Prosinec 2021		
	Sídlo společnosti	Konsolidované %	Vlastnický podíl	Konsolidované %	Vlastnický podíl	
FORESPO HELIOS 1 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	
FORESPO HELIOS 2 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	
FORESPO HOREC a SASANKA a.s.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	
FORESPO PÁLENICA a.s.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	
INVEST-GROUND a.s.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	
FORESPO-RENTAL 1 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	
FORESPO-RENTAL 2 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	
FORESPO BDS a.s.	Česká republika	99,17	přímý	99,17	přímý	
DEVEL PASSAGE s.r.o.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	
FORESPO DUNAJ 6 a.s.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	
RDF International, spol. s r.o.	Slovensko	99,17	přímý	99,17	přímý	
J&T LOAN FUND	Malta	–	–	99,23	přímý	
J&T Wine Holding SE	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
Wine Resort Pouzďřany, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
OUTSIDER LIMITED	Kypr	100,00	přímý	100,00	přímý	
CHATEAU TEYSSIER (SOCIETE CIVILE)	Francie	80,00	přímý	80,00	přímý	
JCP MALTUS DOMAINES & CHATEAUX (CT Domaines)	Francie	80,00	přímý	80,00	přímý	
SAXONWOLD LIMITED	Irsko	80,00	přímý	80,00	přímý	
World's End	USA	80,00	přímý	80,00	přímý	
KOLBY a.s.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
Reisten, s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
J&T Mezzanine, a.s.	Česká republika	100,00	přímý	100,00	přímý	
URE HOLDING LIMITED	Kypr	45,00	přímý	45,00	přímý	
JTH Vision, s. r. o.	Česká republika	50,00	přímý	50,00	přímý	
JTH Letňany s.r.o.	Česká republika	50,00	přímý	–	–	
J&T Credit Participation, s.r.o.	Česká republika	–	–	100,00	přímý	
J&T Global Finance XIV., s.r.o.	Slovensko	100,00	přímý	–	–	
J&T RFI III., s.r.o. ⁸	Česká republika	100,00	přímý	–	–	
J&T RFI IV., a.s.	Česká republika	100,00	přímý	–	–	
J&T RFI V., s.r.o.	Česká republika	100,00	přímý	–	–	
J&T AGRICULTURE SICAV a.s.	Česká republika	100,00	přímý	–	–	

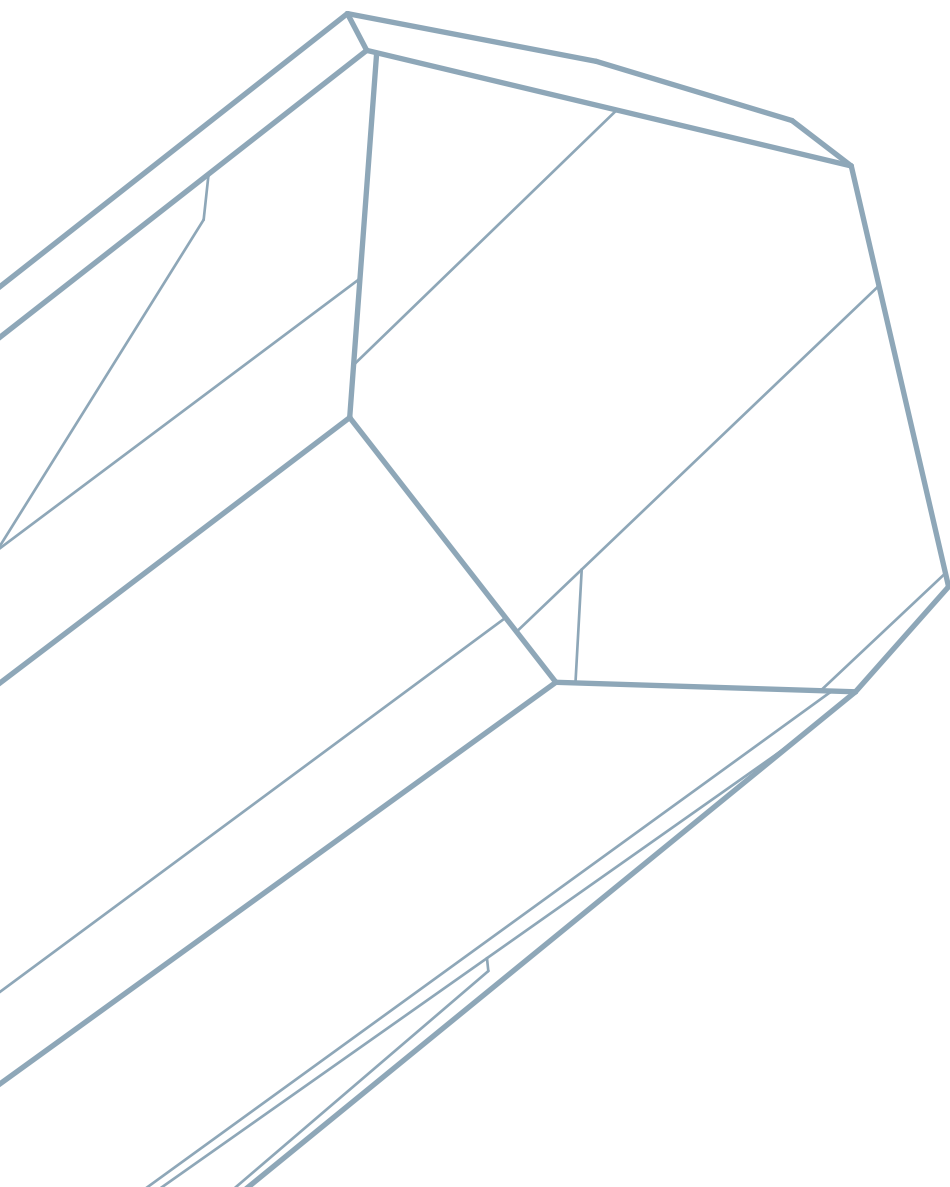
Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

- ¹ 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.
- ² 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.
- ³ 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.
- ⁴ Skupina vlastní 94,05% podíl ve společnosti J&T VENTURES I otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 5,95% podíl přes dceřinou společnost J&T IB and Capital Markets, a.s.
- ⁵ Společnost J&T Credit Participation, s.r.o. byla přejmenována na J&T Global Finance XIII., s.r.o. a byla prodána z J&T FINANCE GROUP SE do J&T INTEGRIS GROUP LIMITED.
- ⁶ Skupina vlastní 48,35% podíl ve společnosti J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 50,85% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).
- ⁷ Skupina vlastní 46,51% podíl ve společnosti Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 52,66% podíl přes dceřinou společnost 365.bank, a.s. (Poštová banka, a.s.).
- ⁸ V roce 2023 byla společnost J&T RFI III., s.r.o. přejmenována na J&T Global Finance XV., s.r.o.



14,65
mld. EUR

AKTIVA
NA KONSOLIDOVANÉ
BÁZI



ZPRÁVA O VZTAZÍCH

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2022 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 2022 do 31. prosince 2022 (dále jen „účetní období 2022“).

I. Struktura vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha Společnosti v ní, způsob a prostředky ovládnání.

1.1
Představenstvu Společnosti je známo, že v období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 byla Společnost přímo ovládána následujícími osobami:

Ivan Jakobovič,

bytem 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, 98000 Monako, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Ing. Ivan Jakobovič“ nebo také „Ovládající osoba“)

Jozef Tkáč,

bytem 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“)

1.2
Představenstvu Společnosti je známo, že Společnost byla v účetním období 2022 součástí následující struktury:

J&T AGRICULTURE SICAV a.s.

IČO: 178 56 400, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

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
- AMISTA investiční společnost, a.s.
IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 80 %
- AMISTA consulting, s.r.o.
IČO: 175 90 345, se sídlem Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 80 %
- ATLANTIK finanční trhy, a.s.
IČO: 262 18 062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

- Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO: 034 51 488, se sídlem Na příkopě 393/II, 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, Korovinskoe Shosse, Moskva, Ruská federace
J&T Bank, a.o. má v této společnosti podíl 100 %
- J&T BANKA, a.s., Zweigniederlassung Deutschland
IČ: HRB 128706, se sídlem Franklinstraße 56, 60486, Frankfurt am Main, Německá republika
- J&T banka d.d.
IČ: 0675539, se sídlem Aleja kralja Zvonimira 1, 42000, Varaždin, Chorvatská republika
- J&T IB and Capital Markets, a.s.
IČO: 247 66 259, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

- Fondée a.s.
IČO: 066 91 862, se sídlem Rumunská 22/28, Vinohrady, 120 00 Praha 2, Česká republika
J&T IB and Capital Markets, a.s. má v této společnosti podíl 11 %
- FVE Holding, s.r.o.
IČO: 144 27 711, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

- FVE Čejkovice s.r.o.
IČO: 289 13 698, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- FVE Napajedla s.r.o.
IČO: 289 64 896, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- FVE Němčice s.r.o.
IČO: 289 66 970, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- FVE Slušovice s.r.o.
IČO: 289 64 837, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- J&T Recycle, s.r.o.
IČO: 029 44 588, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- J&T SME Finance s.r.o.
IČO: 107 30 834, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká 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 INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.

IČO: 538 59 222, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika

– J&T ORBIT SICAV, a.s.

IČO: 141 51 898, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

– J&T Leasingová společnost, a.s.

IČO: 284 27 980, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

– Rentalit s.r.o.

IČO: 088 06 594, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

– J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

IČO: 096 41 173, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika,
J&T FINANCE GROUP SE drží 100 % zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost 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 RFI I., s.r.o.

IČO: 171 64 028, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

– Rustonka Development II s.r.o.

IČO: 055 85 571, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

– 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 %
- Leasing-Medicine Ltd
IČ: 1027733018610, se sídlem Office 6, Entrance 1, Bldg. 2, 10, Korovinskoe Shosse, Moskva, Ruská federace
J&T Bank, a.o. má v této společnosti podíl 100 %
- J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation (dříve J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation)
IČ: CH02030069721, se sídlem Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001 Zürich, Švýcarská konfederace
- 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 %
- J&T Global Finance XV., s.r.o. (dříve J&T RFI III, s.r.o.)
IČO: 175 91 287, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- J&T Global Finance XIV., s.r.o.
IČO: 54 627 753, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- J&T INTEGRIS GROUP LIMITED
IČ: HE 207436, se sídlem 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. v likvidaci
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 Global Finance XIII., s.r.o. (dříve J&T Credit Participation s.r.o.)
IČO: 099 19 821, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- J&T 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 %
- Colorizo Investment, a.s.
IČO: 079 01 241, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 52,63 %

Dále tato společnost ovládá:

- CI Joint Venture s.r.o.
IČO: 078 99 327, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
- Industrial Center CR 11 s.r.o.
IČO: 096 37 681, se sídlem V celnici 1034/6, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 75 %
- OAMP Distribution s.r.o.
IČO: 093 81 333, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
- OAMP Infrastructure s.r.o.
IČO: 093 81 325, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %
- OAMP Holding s.r.o.
IČO: 093 81 341, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %

Dále tato společnost ovládá:

- OAMP Hall 5 s.r.o.
IČO: 078 99 726, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
- OAMP Hall 6 s.r.o.
IČO: 078 99 751, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
- Equity Holding, a.s.
IČO: 100 05 005, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 62,64 %

– J&T FINANCE, LLC

IČ: 1067746577326, se sídlem Kadashevskaya embankment, 26, Moskva, Ruská federace
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 99,9 %

Dále tato společnost ovládá:

– J&T Real Estate Vostok, LLC

IČ: 1077762703809, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace

– Hotel Kadashevskaya, LLC

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace

– 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 %

– Interznanie OAO

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 113035 Moskva, Ruská federace, TERCES MANAGEMENT LIMITED má v této společnosti podíl 50 %

– 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 %

– URE 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 RFI IV., a.s.

IČO: 178 43 791, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

– J&T RFI V., s.r.o.

IČO: 172 59 380, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

– J&T SERVICES ČR, a.s.

IČO: 281 68 305, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

– J&T SERVICES SR, s.r.o.

IČO: 46 293 329, se sídlem Dvořákovo nábřežie 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

– 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 nábřeží 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 nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

– ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.

IČO: 47 979 160, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava – mestská část Staré Mesto, Slovenská republika

– Cards&Co, a. s.

IČO: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava – mestská 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 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 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
- PB Finančné služby, a. s.
IČO: 35 817 453, se sídlem Hattalova 12, 831 03 Bratislava, Slovenská republika
- PB Servis, a. s.
IČO: 47 234 571, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika
- 365.invest, správ. spol., a. s. (PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.)
IČO: 31 621 317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
- 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 – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika

1.3

Představenstvu Společnosti je známo, že v průběhu účetního období 2022 byla Společnost ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, které ale k 31. prosinci 2022 již nejsou součástí propojených osob:

- 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
(do 28. prosince 2022)
- 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.
(do 3. listopadu 2022)
- 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.
(do 27. prosince 2022)
- Narcissus s.r.o.
IČO: 078 47 653, se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika
(do 11. listopadu 2022)

– SPERIDA, a.s. v likvidácii

IČO: 52 424 693, se sídlem Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava – Karlova Ves, Slovenská republika
(do 9. prosince 2022)

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 2022 do 31. prosince 2022 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 2022 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 nájmu movitých věcí a finančním vypořádání
Předmět plnění: nájem inventáře v budově Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava
- Smlouva o spolupráci při poskytování bankovních služeb J&T Family and Friends a při účasti na věrnostním systému Magnus
Předmět plnění: poskytování služeb J&T Family and Friends a věrnostního programu Magnus
- Dohoda o finančním vypořádání
Předmět plnění: vypořádání pohledávek a závazků vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty jelikož jsou členy jedné skupiny DPH

- Smlouva o zprostředkování
Předmět plnění: uzavření smluv s potencionálními klienty
- Smlouva o dělení nákladů
Předmět plnění: dělení nákladů za audit konsolidačních balíčků
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: poskytování služeb v souvislosti s dluhovými cennými papíry
- Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu
Předmět plnění: sjednání obchodů s měnovými deriváty
- Smlouva o úschově cenných papírů
Předmět plnění: poskytování úschovy cenných papírů
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: vedení běžného účtu dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: vydávání debetní karty dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky
Předmět plnění: vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o poskytování služeb Internetového bankovníctví
Předmět plnění: poskytování služeb internetového bankovníctví
- Smlouva s administrátorem a Zvláštní ujednání ke smlouvě s administrátorem
Předmět plnění: vydání perpetuity
- Smlouva o kontokorentním úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
Předmět plnění: poskytnutí služby kontrolní funkce (interní audit a compliance)
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
Předmět plnění: poskytnutí služby risk managementu
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
Předmět plnění: poskytnutí služby analytické funkce
- Smlouva o ručení ku smlouvě o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí ručení
- Master funded participation agreement
Předmět plnění: participace na úvěrech
- Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu
Předmět plnění: zajištění úhrady nákladů za služby pro zaměstnance
- Smlouva o převodu podílu
Předmět plnění: převod podílu ve společnosti J&T RFI I., s.r.o.
- Smlouva o podřízení pohledávek
Předmět plnění: podřízení pohledávek vůči J&T BANKA, a.s.
- Dohoda o poskytnutí příplatku akcionáře mimo základní kapitál společnosti
Předmět plnění: poskytnutí příplatku akcionáře do J&T BANKA, a.s.

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s. jednajícím prostřednictvím J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky:

- Rámcová smlouva komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů
Předmět plnění: poskytování služeb v souvislosti s cennými papíry
- Smlouva o poskytování bankovních služeb
Předmět plnění: poskytování bankovních služeb
- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby
Předmět plnění: poskytování bankovních a investičních služeb

Smlouvy mezi Společností a J&T FINANCE LLC:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance VIII., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- 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 Global Finance XIII., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o poskytnutí ručení
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance XIV., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o poskytnutí ručení
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T 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. 07/JTFG SE/2018
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 09/JTFG SE/2019
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 10/JTFG SE/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 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. 16/JTFG SE/2021
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 17/JTFG SE/2022
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 18/JTFG SE/2022
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 19/JTFG SE/2022
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 20/JTFG SE/2022
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 21/JTFG SE/2022
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 22/JTFG SE/2022
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 23/JTFG SE/2022
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T 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. 01/JTWH/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 02/JTWH/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o zápůjčce č. 03/JTWH/2022
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a 365.bank, a. s.:

- Smlouva o kontokorentním úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

IV.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika. Posouzení, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích.

Představenstvo Společnosti, po zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou, konstatuje, že Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích.

V.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí. Závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení získaných dostupných informací, přičemž veškeré údaje uvedené v této zprávě o vztazích považuje za správné a úplné.

V Praze dne 31. března 2023



Štěpán Ašer, MBA
Člen 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