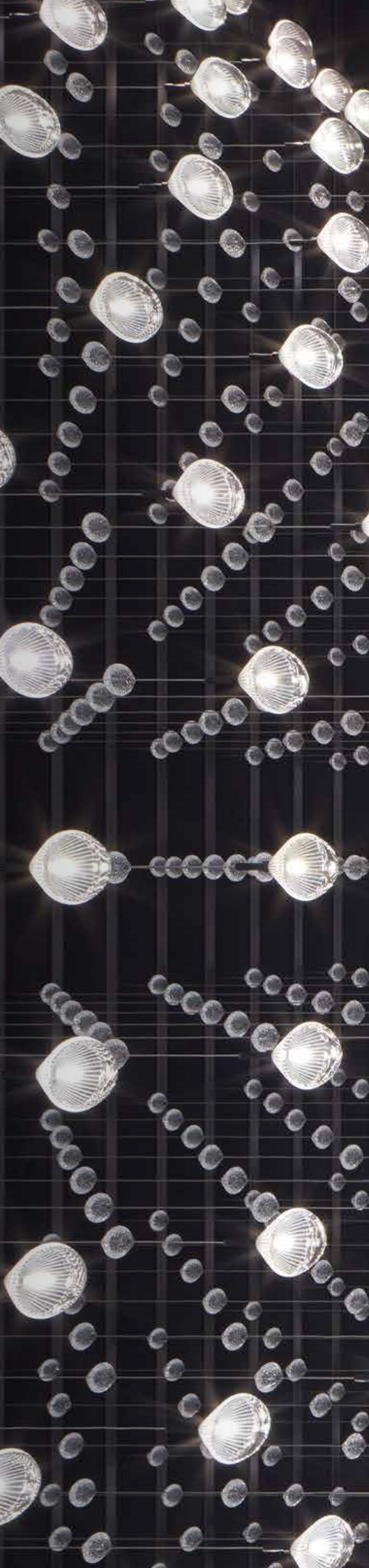




J&T



11,8
miliard eur
Skupina dosáhla
rekordní výše
bilanční sumy

Obsah

Prezentační část

Zpráva představenstva, 8
Strategie a další směřování Skupiny, 12
Finanční výsledky Skupiny, 12
Finanční výsledky konsolidované skupiny J&T Banky, 13
Finanční výsledky konsolidované skupiny poštové banky, 14

Nefinanční informace, 15

Finanční část

Konsolidovaná účetní závěrka, 20
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, 20
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 21
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici, 22
Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 24
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 28
Příloha konsolidované účetní závěrky, 30
Zpráva nezávislého auditora, 160

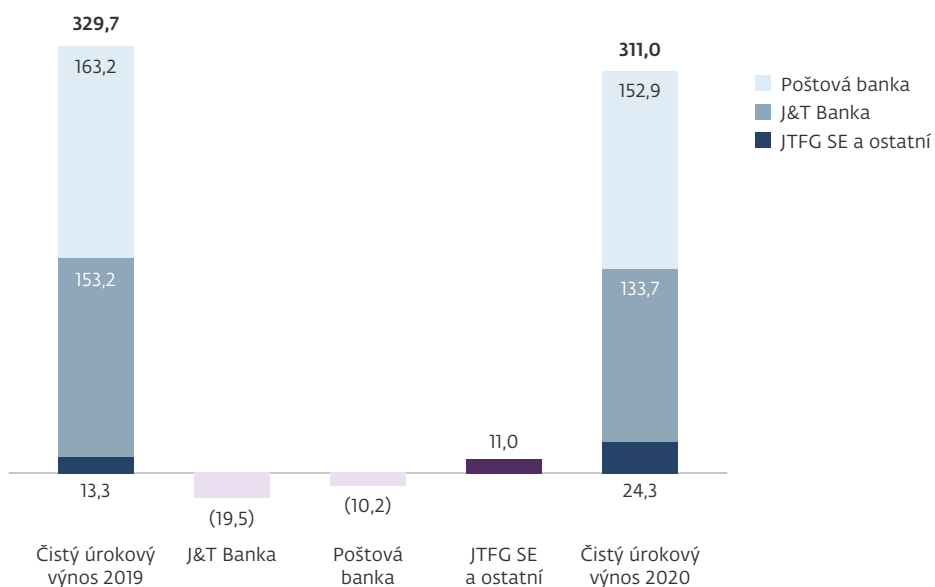
Individuální účetní závěrka, 168
Výkaz zisku a ztráty, 168
Výkaz o úplném výsledku, 169
Výkaz o finanční pozici, 170
Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 172
Výkaz o peněžních tocích, 176
Příloha individuální účetní závěrky, 178
Zpráva nezávislého auditora, 260

Textová část

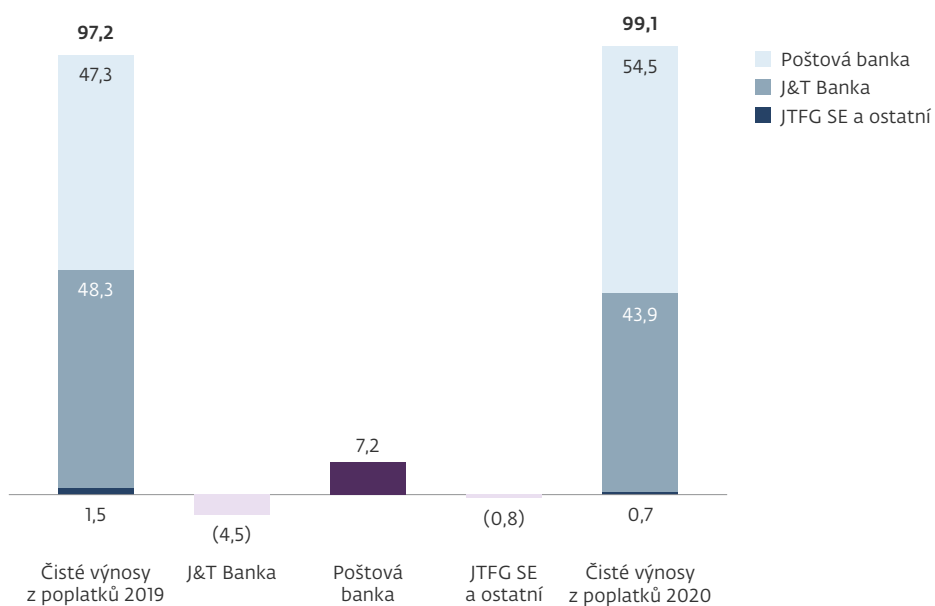
Textová část výroční zprávy, 268
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou
a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými
stejnou ovládající osobou, 272
Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE
o podnikatelské činnosti a stavu majetku, 286
Zpráva dozorčí rady společnosti J&T FINANCE GROUP SE, 288
Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE
k účetní závěrce, 290

Zpráva představenstva

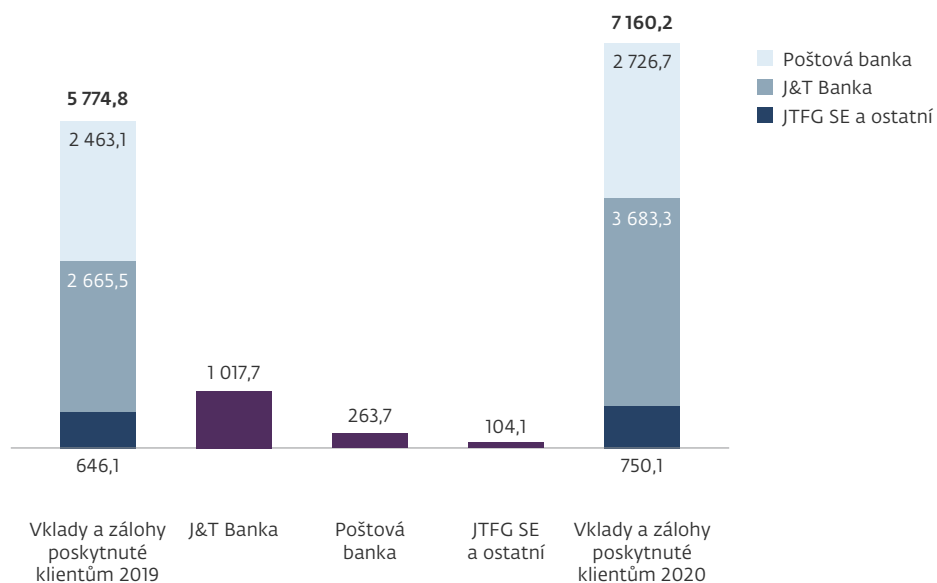
Čistý úrokový výnos / 2020 vs. 2019 (mil. EUR)



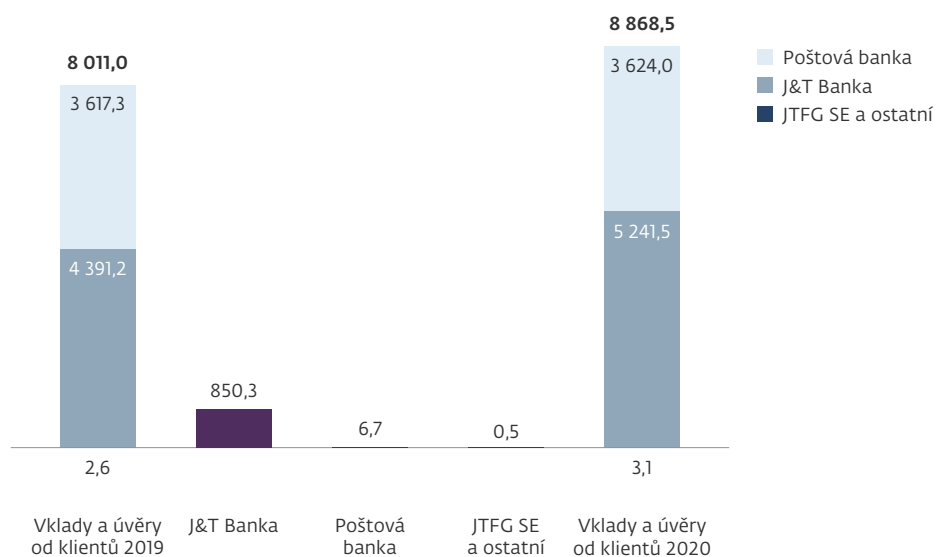
Čisté výnosy z poplatků / 2020 vs. 2019 (mil. EUR)



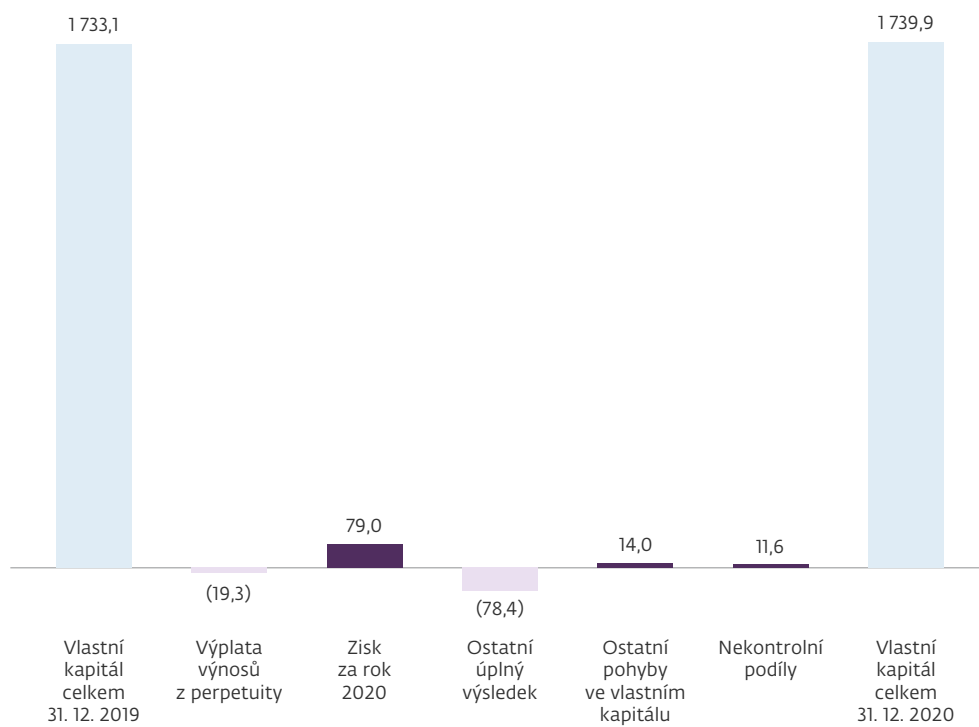
Vklady a zálohy poskytnuté klientům / 2020 vs. 2019 (mil. EUR)



Vklady a úvěry od klientů / 2020 vs. 2019 (mil. EUR)



Vlastní kapitál / 2020 vs. 2019 (mil. EUR)



Vážení klienti, obchodní partneři, kolegové a přátelé,

rok 2020, který máme za sebou, byl velmi zvláštní. Světová ekonomika čelila šokům srovnatelným s dopady velké hospodářské krize, povinně jsme si nasadili roušky a respirátory a na čas si také připomněli zavření státních hranic. Důvodem bylo rozšíření nemoci covid-19, které 11. března 2020 dosáhlo takových rozměrů, že jej Světová zdravotnická organizace označila za pandemii. Od té doby si toto respirační onemocnění ve světě vyžádalo přes 3 miliony obětí.

Spolu s restriktivními opatřeními, která měla zamezit jeho šíření, dopadla pandemie velmi tvrdě na výkonnost hospodářství. Propad hrubého domácího produktu České republiky v roce 2020 činil dle ČNB 5,6%, na Slovensku HDP kleslo o 5,2% a dle statistik Eurostatu byl propad ekonomiky eurozóny ještě strmější (-6,6%). Výrazné fiskální a monetární stimuly však dokázaly zpomalit nárůst míry nezaměstnanosti, která k 31. prosinci 2020 v Česku dosahovala úrovně 3,0% (2019: 2,0%), na Slovensku 7,6% (2019: 4,9%) a v eurozóně k 8,1% (2019: 7,5%). Odvrácenou stranou státní pomoci jsou však razantní nárůst zadlužení veřejných financí i hrozba inflace, které mohou zpomalit oživení ekonomiky v letech následujících po odeznění pandemie.

V počátcích šíření pandemie došlo v důsledku investiční paniky k dvouciferným propadům finančních trhů napříč takřka všemi sektory. Zvýšený zájem ze strany investorů o tradiční a bezpečná aktiva také rozkolísal kurz české koruny, který poprvé po ukončení intervencí ČNB v roce 2017 překročil hranici 27 Kč za EUR. V průběhu roku se ukázalo, že sektorově bude mít pandemie své vítěze i poražené. Zvláště technologické tituly zaznamenaly v uplynulém roce významný růst. Nasdaq Composite Index, který ve značné míře zastupuje americké technologické společnosti, vyrostl o téměř 44%. Naproti tomu odvětví spojená s cestovním ruchem zažila výrazný propad. Index STOXX Europe 600 Travel & Leisure byl ke konci roku stále o více než 15% níže než na konci roku 2019. Nedostatek likvidity a zvýšené kreditní riziko odhalily problémy se solventností v některých segmentech na dluhových trzích.

Navzdory pandemické krizi dokázala skupina J&T FINANCE GROUP SE („Skupina“) dosáhnout zisku ve výši 79,0 milionů EUR (2019: 122,9 milionu EUR), což obdobně jako v minulých letech zlepšilo její kapitálovou vybavenost. Velký dopad do výsledku měla především tvorba opravných položek k finančním aktivům kalkulována na základě očekávaných úvěrových ztrát, jelikož slabá makroekonomická data značně navýšila modelovou pravděpodobnost selhání dlužníků. Objem bilanční sumy Skupiny se naproti tomu opět zvýšil, a to z 11,1 miliardy EUR na 11,8 miliardy EUR. Největší přírůstek na straně aktiv zaznamenaly poskytnuté úvěry, které vzrostly o 1,4 miliardy EUR. Skupina rostla také v objemu obhospodařovaných aktiv, kdy ke konci roku 2020 spravovala majetek v hodnotě 6,0 miliardy EUR (2019: 5,7 miliardy EUR).

Bankovní business byl pro skupinu zásadní i v roce 2020. Na Slovensku jsme dále pokročili s digitální transformací Poštové banky, ze které se postupně stává moderní a rychle rostoucí 365.bank. Ta si vloni připsala nárůst klientů o 84% a udržela prvenství nejnámější digitální banky na Slovensku. V Česku jsme se po 18 letech přestěhovali do nové budovy, jelikož dynamický růst uplynulých let J&T Banky již přerostl kapacity původních kancelářských prostor. Nové sídlo centrály J&T Banky na Růstonce znamená lepší zážitek pro klienty a obchodní partnery, ale i inspirativní pracovní prostředí pro zaměstnance. Vedle moderních kancelářských prostor a většího počtu jednacích místností je v nové budově k dispozici také větší počet trezorových schránek a v přípravě je rovněž speciální trezor pro umělecká díla. Součástí budovy je rovněž galerie Magnus Art.

Reakce vlád a centrálních bank na koronavirovou krizi v podobě výrazně expanzivní monetární i fiskální ekonomiky přinesly razantní zploštění výnosových křivek, které střadatelům dále znesnadňují možnosti zhodnocovat svůj majetek na finančních trzích. Řada dostupných produktů dokáže sotva držet krok s inflací, a otázka ochrany majetku před postupným znehodnocováním tak nabývá na důležitosti. Rozhodli jsme se proto našim klientům rozšířit možnosti investování do aktiv, jejichž výkonnost je napojena na reálnou ekonomiku. Vytvořili jsme fond J&T INVESTMENTS SICAV, a.s., který staví na dlouhodobých partnerstvích s předními firmami a podnikateli a investuje spolu s nimi v sektorech realit, průmyslu a služeb. Na konci uplynulého roku, jen několik měsíců od založení, fond obhospodařoval aktiva za více než 3 miliardy korun.

Uplynulý rok byl velmi nepříznivý také pro oblast kultury a sportu. Zavřené galerie a sportovní klání bez diváků znamenaly pro podniky a kluby v těchto sektorech značné ztráty. Jsme proto rádi, že jsme některé z nich mohli podpořit a pomoci jim tyto těžkosti zmírnit. J&T Banka mimo jiné setrvala v partnerství s Galeríí Rudolfinum, Českou filharmonií či s Cenou Jindřicha Chalupického pro mladé současné české umělce. Výrazným krokem v podpoře umění bylo také otevření galerie Magnus Art přímo v sídle Společnosti, jejíž první výstavou byla soukromá sbírka umění J&T Banky. V oblasti sportu zůstala J&T Banka generálním partnerem České rugbyové

unie, turnaje J&T Banka Ostrava Beach Open i tenisového WTA turnaje J&T Banka Prague Open. V CSR aktivitách pokračovala také Poštová banka, která se orientovala na projekty namířené proti šíření dezinformací a konspiračních teorií. Také jsme odstartovali další ročník projektu Na každé škole záleží, tentokrát v Prešovském kraji. Jeho význam se projevil i během pandemie, když jsme učitelům ukázali formu, jak učit zajímavě i online formou.

Strategie a další směřování Skupiny

Základní premisa našeho podnikání – partnerství založené na individuálním přístupu – zůstává nadále platná. Přesto bude následující rok obdobím katarze změn započatých pandemickou krizí.

Nadále nás bude obklopotvat prostředí levných peněz akcentující potřebu ochrany majetku proti inflačním tlakům. Realitní trh se bude vypořádávat se změnami pracovních návyků a trendem práce z domova. Stále sílí je téma zelených financí reprezentované mimo jiné programem European Green Deal. Dále věříme ve fintech, který modernizuje a zefektivňuje finanční služby, a podporujeme i další ambiciózní projekty mimo finanční sektor v rámci jejich evropské expanze.

Bankovní část Skupiny na Slovensku čeká transformace, kdy pozici hlavní banky převeze 365.bank od Poštové banky. Součástí transformace bude také rebranding s cílem digitalizace procesů a kontaktu s klienty 365.bank. Pro klienty, kteří stále preferují kamen-
né pobočky, bude na poštách nadále působit Poštová banka.

Věříme, že osobní přístup, který s klienty udržujeme, nám umožní rychle reagovat na jejich potřeby a identifikovat tržní trendy v jejich počátcích. Jako každá krize, i ta vyvolaná současnou pandemií, totiž představuje vedle rizik také řadu příležitostí.

Finanční výsledky Skupiny

Rok 2020 byl pro Skupinu opět ziskový. Negativně se však na jejím výkonu projevila pandemická krize, a to především na vysoké tvorbě opravných položek k finančním aktivům z titulu modelového zvýšení pravděpodobnosti selhání dlužníků způsobeného zhoršením makroekonomických dat. Čistá tvorba opravných položek meziročně vzrostla na 130,8 milionu EUR (2019: 45,8 milionu EUR).

Skupina vygenerovala čisté úrokové výnosy ve výši 311,0 milionu EUR (2019: 329,7 milionu EUR). Za meziročním poklesem stojí především nižší úrokové výnosy dosahující 401,3 milionu EUR (2019: 425,9 milionu EUR) způsobené dramatickým poklesem úrokových sazeb centrálních bank za účelem podpory ekonomiky. Při bližším pohledu je tak zřejmé, že pokles úrokových výnosů způsobil především propad výnosů z rezervních účtů u centrálních bank ve výši 35,5 milionu EUR, přičemž úroky z úvěrů klientům Skupiny naopak vzrostly o 15,7 milionu EUR.

Skupina také mírně navýšila čisté výnosy z poplatků a provizí na 99,1 milionu EUR (2019: 97,2 milionu EUR). Na jedné straně Skupině poklesly příjmy z poplatků z emisí cenných papírů, kdy řada podniků tento krok odložila či zrušila kvůli nervozitě na trzích, na straně druhé však Skupina realizovala vyšší výnosy z poplatků z pořízení finančních nástrojů, jelikož její klienti více obchodovali na kapitálových trzích s cílem využít cenové fluktuace cenných papírů.

Skupina také dokázala snížit provozní náklady – především v oblasti personálních nákladů (–19,9 milionu EUR), odpisů a amortizace (–9,2 milionu EUR) a ostatních provozních nákladů (–18,7 milionu EUR). Celkově tak Skupina vygenerovala zisk před zdaněním ve výši 102,1 milionu EUR (2019: 164,7 milionu EUR), po zdanění pak 79,0 milionu EUR (2019: 124,1 milionu EUR).

Objem bilanční sumy v uplynulém roce opět narostl a ustálil se na nové rekordní hodnotě 11,8 miliardy EUR (2019: 11,1 miliardy EUR). Největší zásluhu na tom měl nárůst poskytnutých úvěrů, který bez zohlednění opravných položek, vzrostl o 1,5 miliardy EUR. Ten byl financován především rostoucími depozity klientů (2020: 8,9 miliardy EUR; 2019 8,0 miliardy EUR) a vlastními zdroji Skupiny. Z důvodu výrazného poklesu mezibankovních úrokových sazeb Skupina snížila objem prostředků uložený na rezervních účtech centrálních bank o 763 milionů EUR na 1,5 miliardy EUR. Skupina dále snížila expozice v dluhových cenných papírech a podílových listech, naopak investovala do kancelářské budovy Rustonka v pražském Karlíně, ve kterém sídlí řada společností ze Skupiny.

Na straně pasiv došlo k nárůstu především na závazcích, přičemž hodnota vlastního kapitálu se výrazně nezměnila (2020: 1 739,9 milionu EUR; 2019: 1 733,1 milionu EUR). Výrazně vzrostla depozita od klientů, naopak pokles zaznamenaly úvěry přijaté od bank (-122,6 milionu EUR). Skupina také skrze koncovou mateřskou společnost J&T FINANCE GROUP SE emitovala podřízené nezajištěné investiční certifikáty ve výši 18,9 milionu EUR, které byly přijaty k obchodování na pražské burze.

Panika na finančních trzích způsobená šířením pandemie covidu-19 přiměla v průběhu roku řadu investorů k omezení investic do rizikovějších tříd aktiv a k vybírání prostředků z investičních fondů. S postupujícím návratem důvěry na trhy a novými investičními příležitostmi ve formě volatilních valuací cenných papírů oživila i poptávka po produktech investičních fondů. Objem obhospodařovaných prostředků Skupinou tak na konci roku 2020 překonal i loňské hodnoty (2020: 6,0 miliardy EUR; 2019: 5,7 miliardy EUR).

Skupina zůstává dostatečně kapitálově vybavena, kdy ukazatel celkové kapitálové přiměřenosti dosáhl 15,75 % (2019: 17,52 %).

Finanční výsledky konsolidované skupiny J&T Banky

Konsolidovaná skupina J&T Banky („Skupina J&T Banky“) uzavřela rok 2020 s bilanční sumou výši 6,7 miliardy EUR (2019: 6,0 miliard EUR). Na hospodaření Skupiny J&T Banky se v průběhu roku odrazila jak nepřehledná makroekonomická situace v souvislosti s pandemií covidu-19, tak obavy klientů a obchodních partnerů o budoucí ekonomický vývoj. Čistý roční zisk dosáhl částky 63,2 milionu EUR, to ve srovnání s předchozím rokem představuje pokles o 59,7 milionu EUR.

Nárůst bilanční sumy Skupiny J&T Banky byl na pasivní straně bilance ovlivněn objemem klientských depozit, která za rok 2020 vzrostla na celkových 5,3 miliardy EUR (2019: 4,5 miliardy EUR). Z celkového objemu závazků vůči klientům tvořily více než 75% vklady na termínovaných a vázaných účtech, na konci předchozího roku se tento podíl pohyboval na úrovni 70%. Celkový počet vkladových klientů Skupiny J&T Banky dosáhl ke konci roku 2020 počet 83 904, meziročně počet klientů vzrostl o 7 963.

Dodatečné zdroje přijaté od klientů umožnily financování řady projektů prostřednictvím úvěrových produktů. To se projevilo rostoucím trendem objemu portfolia pohledávek za klienty, který meziročně vzrostl o 1,1 miliardy EUR na 3,8 miliardy EUR (2019: 2,7 miliardy EUR).

Vzhledem k rychlejšímu růstu úvěrů v porovnání s depozitní bází dosáhl k 31. 12. 2020 ukazatel Loan-to-deposit hodnoty 71% (v závěru roku 2019 činil tento ukazatel necelých 60 %).

Vlastní kapitál Skupiny J&T Banky přepočtený do EUR zaznamenal v meziročním srovnání mírný pokles o 29,0 milionů EUR vlivem oslabení české koruny. V korunovém vyjádření, které představuje funkční měnu Skupiny J&T Banky, vlastní kapitál Skupiny J&T Banky naopak vzrostl o 28,6 milionu EUR (0,75 miliardy CZK) na hodnotu 817,8 milionu EUR. Důvodem bylo především nevyplacení dividend ze zisku roku 2019 mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE. Dostatečná kapitálová vybavenost tak umožňuje Skupině J&T Banky i v dalších letech její růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost na konsolidované bázi dosahovala ke konci roku úrovně 15,0%.

Čisté úrokové výnosy Skupiny J&T Banky klesly na 138,8 milionu EUR z loňských 154,3 milionu EUR. Dosažený výsledek byl determinován zejména poklesem úrokové sazby reverzních repo operací s ČNB, prostřednictvím kterých Skupina J&T Banky realizuje největší část přebytků likvidity. Všeobecný pokles sazeb na finančních trzích, na kterých Skupina působí, se zároveň podepsal pod pokles úrokových sazeb z úvěrů a následně se promítl i do meziročního snížení úrokových výnosů. Za nárůstem úrokových nákladů stojí meziroční nárůst absolutního objemu závazků vůči klientům, jež tvoří rozhodující část úročených pasiv Skupiny J&T Banky.

Skupina J&T Banky také zaznamenala mírný pokles čistého zisku z poplatků a provizí – v roce 2020 dosáhl 45,4 milionu EUR ve srovnání se sumou 54,5 milionu EUR v předchozím roce. Vývoj zisku z poplatků s provizí byl na jedné straně negativně ovlivněn útlumem poptávky po nových emisích korporátních dluhopisů, na straně druhé byl pokles vyrovnáván rostoucím zájmem klientů o obchodování na kapitálových trzích, kteří využívali dočasnou volatilitu cenných papírů.

Provozní náklady se v roce 2020 snížily na 110,8 milionu EUR z loňských 116,6 milionu EUR, a to především v důsledku snížení personálních nákladů. Klesající provozní náklady umožnily Skupině J&T Banky částečně kompenzovat nižší objem výnosů z finančních činností v porovnání s předchozím obdobím a udržet tak hodnotu ukazatele Cost / Income ratio na úrovni pod 50 %.

Čistá tvorba opravných položek k úvěrům se v rámci Skupiny odvíjela primárně od vývoje rizikivosti úvěrového portfolia J&T Banky a zásadním způsobem ovlivnila i výši čistého zisku Skupiny. V roce 2020 dotvářela Skupina opravné položky na vrub nákladů, v čistém vyjádření se jednalo o objem 39,7 milionu EUR.

Finanční výsledky konsolidované skupiny Poštové banky

Čistý zisk skupiny Poštové banky („Skupina Poštové banky“) dosáhl v roce 2020 hodnoty 40,6 milionu EUR, což představuje o necelých 2,7 milionu EUR (7,1%) více než v předcházejícím roce.

Hospodaření Skupiny Poštové banky bylo i v roce 2020 ovlivněno nižšími úrokovými výnosy z důvodu dále klesajících úrokových sazeb, které dosahují historických minim. Úrokové výnosy meziročně poklesly o 15,5 milionů EUR (8,7 %). K udržení ziskovosti v období nízkých úrokových sazeb Skupině Poštové banky pomohly úspory na straně provozních nákladů, které meziročně klesly o 16,5 milionu EUR.

Dopad koronavirové pandemie se projevil především na tvorbě opravných položek a rezerv, které v porovnání s minulým rokem narostly o více než 25 % na 46,5 milionu EUR.

Ke zvýšení konsolidovaného zisku přispěly především dceřiné společnosti Poštové banky.

Prvá penzijná správcovská společnost se stala druhou největší investiční společností na slovenském trhu z pohledu čistého majetku fondů. I díky tomu se jí podařilo zvýšit čisté výnosy z poplatků a provizí o 1,7 milionu EUR. Pozitivně do hospodářského výsledku Skupiny Poštové banky přispěla i DSS Poštové banky, které zakončila rok s čistým ziskem přesahujícím 2 miliony EUR.

Skupina Poštové banky zaznamenala v uplynulém roce růst celkových aktiv o téměř 55 milionů EUR. Bilanční suma na konci roku 2020 dosáhla hodnoty 4,5 miliardy EUR. Rostl především objem poskytnutých úvěrů, který vzrostl na 2,8 miliardy EUR. Poskytnuté úvěry rostly jak v korporátním segmentu (plus 201 milionů EUR), tak segmentu domácností (plus 121 milionů EUR).

V roce 2020 Skupina Poštové banky mírně rostla i na straně vkladů od klientů. Přispěl k tomu také nárůst počtu klientů 365.bank, který se meziročně zvýšil o 84% na úroveň přibližně 55 tisíc.

Skupina Poštové banky je nadále dostatečně kapitálově vybavena. Kapitálová přiměřenost meziročně narostla z úrovně 16,44 % na 16,88 % a významně překračuje úroveň minimálního požadovaného kapitálu. Pod nárůst kapitálové přiměřenosti se podepsal především fakt, že si akcionáři Poštové banky v roce 2020 nevyplatili žádné dividendy a ponechali celý zisk roku 2019 ve vlastním kapitálu.

Nefinanční informace

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

Životní prostředí

Skupina působí v oblasti finančních služeb, která není zatížena ekologickými dopady. Přesto se Skupina snaží svou ekologickou stopu minimalizovat, a to zejména recyklací odpadů a zodpovědným přístupem ke spotřebě energií. Významným krokem k ekologické udržitelnosti bylo přestěhování většinové části aktivit Skupiny v České republice do nové budovy Rustonka v pražském Karlíně. Výstavba i provoz nové budovy kladly důraz na environmentální hledisko. Budova získala GOLD certifikaci v rámci schématu LEED Building Design and Construction.

Oblast sociální a zaměstnanecká

Pro své zaměstnance Skupina dlouhodobě vytváří nadstandardní sociální a ekonomické podmínky. S cílem zaměstnance motivovat a vytvořit určitou sounáležitost se Skupinou jsou zavedeny vnitřní postupy na stanovení spravedlivé odměny za odvedenou práci. Skupina nad rámec finančního ohodnocení zaměstnanců nabízí také řadu benefitů jako 5 týdnů dovolené, sick days, flexibilní pracovní doba, možnosti vzdělávání apod.

V roce 2020 Skupina výrazně podporovala práci z domova (home office). Skupina zaměstnancům poskytla veškeré vybavení a podporu, aby home office umožnila. Skupina také dbala na to, aby byly její pracovní prostory v období koronavirové pandemie bezpečné. Kanceláře byly pravidelně dezinfikovány, na pracovišti byly připraveny dezinfekční a hygienické prostředky a bylo omezeno setkávání skupin pracovníků.

Skupina také pomáhá ve svém okolí díky řadám CSR aktivit. V Česku můžeme zmínit Nadaci J&T, která se věnuje podpoře rodin s dětmi v následujících oblastech: náhradní rodinná péče, pomoc v nouzi, handicapovaní a nemocní, hospicová péče. Na Slovensku potom pomáhá například sociálně znevýhodněným dětem, kterým v rámci projektu Hurá do školy daruje potřebné školní pomůcky, nebo grantovým programem Nápad pre 3 generácie, který podporuje projekty spolupráce dětí, dospělých a seniorů.

Oblast respektování lidských práv

Skupina ve svých společnostech nastavuje předpisy, které definují zákaz diskriminace a povinnost rovného zacházení. Skupina dále působí především na trzích Evropské unie, v nichž lze vzhledem k dodržování evropských standardů v oblasti pracovních a sociálních podmínek předpokládat zákaz dětské a nucené práce. Skupina navíc respektuje omezení vyplývající z opatření uvalených Organizací spojených národů, EU nebo USA na osoby porušující lidská práva. Každý zaměstnanec Skupiny je také 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).

Boj proti korupci a úplatkářství

Skupina 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.

Skupina 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 Skupina nastavuje 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.

Základním nástrojem Skupiny 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. Ten v rámci bankovních entit skupiny spravuje odbor Compliance a AML, který má povinnost každé přijaté oznámení prošetřit a výsledky šetření předat představenstvu za účelem přijetí následných opatření. 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 na úrovni bankovních entit zejména opatření za účelem prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, mezi nimi zejména postupy identifikace a kontroly klienta v souladu se zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, včetně prováděcích předpisů a přímo účinných legislativních aktů vydaných EU. Zvýšená pozornost je věnována hotovostním transakcím, neboť mohou být potenciálním nástrojem korupčního jednání, a obchodům politicky exponovaných osob.



J&T

Blue street signs

Blank sign

Blue street sign

Vertical sign



1,74
miliard eur
Vlastní kapitál
skupiny ke konci
roku

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2020

| v tis. EUR | Bod přílohy | 2020 | 2019 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry | 8 | 401 269 | 425 945 |
| Ostatní úrokové výnosy | 8 | 3 299 | 3 097 |
| Úrokové náklady | 8 | (93 604) | (99 387) |
| Čisté úrokové výnosy | | 310 964 | 329 655 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 9 | 141 091 | 136 012 |
| Náklady na poplatky a provize | 9 | (42 014) | (38 854) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | | 99 077 | 97 158 |
| Čistý výsledek z obchodování | 10 | 49 500 | 66 868 |
| Přínos z výhodné koupě | 7.1 | 138 | 5 303 |
| Ostatní provozní výnosy | 11 | 44 923 | 57 745 |
| Výnosy celkem | | 504 602 | 556 729 |
| Osobní náklady | 12 | (119 285) | (139 135) |
| Odpisy a amortizace | 29, 30 | (36 267) | (45 482) |
| Snížení hodnoty goodwillu | 29 | — | (20 033) |
| Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | 29, 30 | (4 531) | (47 651) |
| Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk | 26 | (123 459) | 8 190 |
| Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk | 26 | (2 823) | (6 354) |
| Jiné provozní náklady | 13 | (127 844) | (146 511) |
| Náklady celkem | | (414 209) | (396 976) |
| Provozní výsledek hospodaření | | 90 393 | 159 753 |
| Podíl na zisku z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou | | 11 699 | 4 986 |
| Zisk před zdaněním | | 102 092 | 164 739 |
| Daň z příjmů | 14 | (23 086) | (40 633) |
| Zisk za účetní období | | 79 006 | 124 106 |
| Přiraditelný: | | | |
| Akcionářům mateřské společnosti | | 73 461 | 123 903 |
| Nekontrolní podíly. | | 5 545 | 203 |
| Zisk za účetní období | | 79 006 | 124 106 |

Příloha uvedená na stranách 30 až 159 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2020

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|----------------|
| Zisk za účetní období | 79 006 | 124 106 |
| Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | (79 130) | 23 469 |
| Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku - čistá změna reálné hodnoty | 6 483 | 541 |
| Dluhové nástroje ve FVOCI – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty | (675) | (19) |
| Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou | (3 646) | 578 |
| Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | |
| Kapitálové nástroje ve FVOCI – čistá změna reálné hodnoty | (1 397) | 1 025 |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění | (78 365) | 25 594 |
| Úplný výsledek za účetní období celkem | 641 | 149 700 |
| Přířaditelný: | | |
| Akcionářům mateřské společnosti | (3 899) | 149 148 |
| Nekontrolní podíly | 4 540 | 552 |
| Úplný výsledek za účetní období celkem | 641 | 149 700 |

Příloha uvedená na stranách 30 až 159 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 30. dubna 2021.

Jménem představenstva podepsali:



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



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

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020

| v tis. EUR | Bod přílohy | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Aktiva | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 15 | 1 670 876 | 2 479 300 |
| Finanční aktiva k obchodování | 16.1 | 385 720 | 164 655 |
| Zajišťovací deriváty | 17 | 11 555 | 523 |
| Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 18 | 402 268 | 330 852 |
| Investiční nástroje ve FVOCI | 19 | 721 579 | 848 081 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 20 | 396 362 | 554 315 |
| Vyřazovaná skupina držená k prodeji | 21 | 20 133 | 5 803 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 22 | 324 698 | 331 561 |
| Úvěry poskytnuté klientům | 23, 24.2 | 7 160 144 | 5 774 720 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | | 2 276 | 1 965 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 25 | 121 490 | 105 679 |
| Splatná daňová pohledávka | | 6 287 | 2 761 |
| Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou | 27 | 60 890 | 52 529 |
| Investice do nemovitostí | 28 | 126 435 | 132 602 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 29 | 69 797 | 55 921 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 30 | 299 213 | 193 238 |
| Odložená daňová pohledávka | 37.2 | 44 429 | 33 947 |
| Aktiva celkem | | 11 824 152 | 11 068 452 |
| Závazky | | | |
| Závazky k obchodování | 16.2 | 29 261 | 27 390 |
| Zajišťovací deriváty | 17 | 10 318 | 9 420 |
| Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji | 21 | 24 | — |
| Vklady a úvěry od bank | 31 | 191 270 | 313 878 |
| Vklady a úvěry od klientů | 32 | 8 868 600 | 8 011 086 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 33 | 445 770 | 458 545 |
| Podřízené závazky | 34 | 8 546 | 24 999 |
| Ostatní závazky | 35 | 484 912 | 441 619 |
| Splatný daňový závazek | | 3 059 | 12 136 |
| Rezervy | 36 | 36 711 | 30 088 |
| Odložený daňový závazek | 37.2 | 5 741 | 6 198 |
| Závazky celkem | | 10 084 212 | 9 335 359 |

| v tis. EUR | Bod přílohy | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Vlastní kapitál | | | |
| Základní kapitál | | 574 138 | 574 138 |
| Emisní ážio | | 93 577 | 93 577 |
| Rezervy | | 261 211 | 314 476 |
| Nerozdělené zisky a ostatní fondy | | 739 467 | 690 919 |
| Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti | 38 | 1 668 393 | 1 673 110 |
| Nekontrolní podíly | 39 | 71 547 | 59 983 |
| Vlastní kapitál celkem | | 1 739 940 | 1 733 093 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | | 11 824 152 | 11 068 452 |

Příloha uvedená na stranách 30 až 159 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

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

| v tis. EUR | Bod přílohy | Základní kapitál | Emisní ážio |
|--|-------------|------------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2020 | | 574 138 | 93 577 |
| Zisk za účetní období | | — | — |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | — | — |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | | — | — |
| Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty | | — | — |
| Dluhové nástroje ve FVOCI – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty | | — | — |
| Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou | | — | — |
| Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | — | — |
| Kapitálové nástroje ve FVOCI – čistá změna reálné hodnoty | | — | — |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění | | — | — |
| Úplný výsledek za účetní období celkem | | — | — |
| Dividendy | | — | — |
| Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání | 39 | — | — |
| Akvizice a založení dceřiných společností s nekontrolními podíly | 7.1 | — | — |
| Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu | | — | — |
| Efekt z prodeje dceřiných společností | 7.2 | — | — |
| Vydané ostatní kapitálové nástroje | 38 | — | — |
| Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů | 38 | — | — |
| Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů | 38 | — | — |
| Zůstatek k 31. prosinci 2020 | | 574 138 | 93 577 |

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

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

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019

| v tis. EUR | Bod přílohy | Základní kapitál | Emisní ážio |
|--|-------------|------------------|---------------|
| Upravený zůstatek k 1. lednu 2019 | | 574 138 | 93 577 |
| Zisk za účetní období | | — | — |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | — | — |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | | — | — |
| Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty | | — | — |
| Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty | | — | — |
| Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou | | — | — |
| Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | — | — |
| Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty | | — | — |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění | | — | — |
| Úplný výsledek za účetní období celkem | | — | — |
| Dividendy | | — | — |
| Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání | 39 | — | — |
| Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu | | — | — |
| Efekt z prodeje dceřiných společností | 7.2 | — | — |
| Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů | 38 | — | — |
| Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů | 38 | — | — |
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | | 574 138 | 93 577 |

Příloha uvedená na stranách 30 až 159 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

| | Nedělitelné fondy | Fond z přepočtu cizích měn | Ostatní rezervy a fondy | Nerozdělený zisk | Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti | Nekontrolní podíly | Vlastní kapitál celkem |
|--|-------------------|----------------------------|-------------------------|------------------|---|--------------------|------------------------|
| | 33 723 | (53 125) | 303 140 | 627 347 | 1 578 800 | 49 655 | 1 628 455 |
| | — | — | — | 123 903 | 123 903 | 203 | 124 106 |
| | — | 23 673 | 558 | — | 24 231 | 338 | 24 569 |
| | — | 23 095 | — | — | 23 095 | 374 | 23 469 |
| | — | — | 577 | — | 577 | (36) | 541 |
| | — | — | (19) | — | (19) | — | (19) |
| | — | 578 | — | — | 578 | — | 578 |
| | — | — | 991 | 23 | 1 014 | 11 | 1 025 |
| | — | — | 991 | 23 | 1 014 | 11 | 1 025 |
| | — | 23 673 | 1 549 | 23 | 25 245 | 349 | 25 594 |
| | — | 23 673 | 1 549 | 123 926 | 149 148 | 552 | 149 700 |
| | — | — | — | (35 325) | (35 325) | (951) | (36 276) |
| | — | — | — | (1 077) | (1 077) | 10 727 | 9 650 |
| | — | — | — | (36 402) | (36 402) | 9 776 | (26 626) |
| | (1) | — | — | 1 | — | — | — |
| | — | — | — | (18 436) | (18 436) | — | (18 436) |
| | 5 502 | — | 15 | (5 517) | — | — | — |
| | 39 224 | (29 452) | 304 704 | 690 919 | 1 673 110 | 59 983 | 1 733 093 |

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020

| v tis. EUR | Bod přílohy | 2020 | 2019 |
|---|-------------|--------------------|-----------------|
| Peněžní toky z provozní činnosti | | | |
| Zisk před zdaněním | | 102 092 | 164 739 |
| Úpravy o: | | | |
| Odpisy a amortizace | 29, 30 | 36 267 | 45 482 |
| Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | 29, 30 | 4 531 | 47 651 |
| Čistá změna reálné hodnoty investice do nemovitostí | | 7 010 | 10 208 |
| (Zisk) / Ztráta z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí | | (314) | (1 268) |
| Odpisy časově rozlišených pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy a klientské smlouvy | | 57 | 1 488 |
| (Zisk) / Ztráta z prodeje dceřiných společností a nekontrolních podílů | 11, 13 | 13 | 267 |
| (Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | | (1 197) | (2 251) |
| (Zisk) / Ztráta z prodeje investičních nástrojů v amortizované hodnotě z titulu modifikace | | 172 | 2 009 |
| Čisté úrokové výnosy | 8 | (310 964) | (329 655) |
| Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 10 | (597) | (675) |
| Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám | 26 | 123 459 | (8 190) |
| Zvýšení / (Snížení) opravných položek k znehodnocenému finančnímu majetku, vyjma úvěrů, příslibů úvěrů a finančních záruk | 26 | 2 823 | 6 354 |
| Změna opravných položek k pohledávkám z obchodních vztahů | 11, 13 | 578 | (1 472) |
| Změna opravných položek k ostatním aktivům | 11, 13 | 1 516 | 570 |
| (Zisk) / Ztráta z účasti v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou | | (11 699) | (4 986) |
| Změna stavu rezerv | 36 | 5 295 | (1 391) |
| Odepsané pohledávky | 13 | — | 11 143 |
| (Zisk) z výhodné koupě a snížení hodnoty goodwillu | 7.1, 29 | (138) | 14 730 |
| Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty | | 5 934 | (5 375) |
| Provozní ztráta bez změn v pracovním kapitálu | | (35 162) | (50 622) |
| (Zvýšení) / Snížení v provozních aktivech | | | |
| Změna ve finančních aktivech k obchodování | | (241 734) | 73 264 |
| Změna v zajišťovacích derivátech aktivních | | (10 960) | (490) |
| Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | | (56 663) | (104 500) |
| Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých bankám a klientům | | (1 541 289) | 173 871 |
| Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech | | (17 425) | 18 005 |
| Zvýšení / (Snížení) v provozních závazcích | | | |
| Změna v závazcích z obchodování | | 2 586 | 18 062 |
| Změna v zajišťovacích derivátech pasivních | | 898 | 3 811 |
| Změna ve vkladech a úvěrech od bank a klientů | | 831 574 | (148 473) |
| Změna v ostatních závazcích | | 26 688 | 34 944 |
| Peněžní toky z (použitý) provozní činnosti | | (1 041 487) | 17 872 |
| Přijaté úroky | | 371 086 | 433 341 |
| Zaplacené úroky | | (74 285) | (80 004) |
| Zaplacená daň z příjmů | | (46 506) | (53 908) |
| Peněžní toky z (použitý) provozní činnosti | | (791 192) | 317 301 |

| v tis. EUR | Bod přílohy | 2020 | 2019 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Peněžní toky z investiční činnosti | | | |
| Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | | (120 834) | (328 302) |
| Příjmy z prodeje finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | | 224 226 | 253 206 |
| Nákup finančních nástrojů v naběhlé hodnotě | | (29 135) | (214 574) |
| Příjmy z finančních nástrojů v naběhlé hodnotě | | 176 470 | 102 340 |
| Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí | | (154 177) | (49 082) |
| Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí | | 8 616 | 14 564 |
| Pořízení dceřiných společností, po odečtení získaných peněžních prostředků | 7.1 | 2 016 | 56 983 |
| Pořízení účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou | | (2) | (16 030) |
| Vklad kapitálu do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou | | (433) | (3 123) |
| Příjmy z aktiv držených k prodeji | | 199 | 4 891 |
| Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků z prodeje dceřiných společností | 7.2 | — | (251) |
| Přijaté dividendy | | 374 | 658 |
| Čistý peněžní tok z investiční činnosti | | 107 320 | (178 720) |
| Peněžní toky z finanční činnosti | | | |
| Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů | 33 | — | 189 173 |
| Platby za zpětný odkup emitovaných dluhových cenných papírů | 33 | (3 124) | (267 195) |
| Akvizice nekontrolního podílu | | 7 603 | 11 612 |
| Prodej nekontrolního podílu | | — | (1 962) |
| Splacený podřízený dluh | 34 | (15 275) | (13 100) |
| Platby leasingových závazků (jistiny) | | (10 982) | (11 421) |
| Vydané ostatní kapitálové nástroje | | 18 900 | — |
| Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů | | (19 337) | (18 436) |
| Vyplacené dividendy | | (590) | (36 264) |
| Čistý peněžní tok z / (použitý ve) finanční činnosti | | (22 805) | (147 593) |
| Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | | (706 677) | (9 012) |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období | 15 | 2 479 300 | 2 453 105 |
| Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky | | (101 747) | 35 207 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období | 15 | 1 670 876 | 2 479 300 |

Příloha uvedená na stranách 30 až 159 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha konsolidované účetní závěrky

1. Obecné informace, 31
2. Výchozí podmínky pro přípravu, 32
3. Důležité účetní metody, 34
4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady, 56
5. Důsledky pandemie COVID-19, 61
6. Provozní segmenty, 63
7. Akvizice a prodeje, 68
8. Čisté úrokové výnosy, 73
9. Čisté výnosy z poplatků a provizí, 74
10. Čistý výsledek z obchodování, 76
11. Ostatní provozní výnosy, 76
12. Osobní náklady, 77
13. Jiné provozní náklady, 78
14. Daň z příjmu, 79
15. Peníze a peněžní ekvivalenty, 81
16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování, 82
17. Zajišťovací deriváty, 85
18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 92
19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, 94
20. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, 96
21. Vyřazovaná skupina držena k prodeji, 97
22. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám, 97
23. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům, 98
24. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji, 99
25. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva, 101
26. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL), 102
27. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, 106
28. Investice do nemovitostí, 109
29. Dlouhodobý nehmotný majetek, 109
30. Pozemky, budovy a zařízení, 111
31. Vklady a úvěry od bank, 112
32. Vklady a úvěry od klientů, 112
33. Vydané dluhové cenné papíry, 113
34. Podřízené závazky, 115
35. Ostatní závazky, 116
36. Rezervy, 116
37. Odložené daňové pohledávky a závazky, 118
38. Vlastní kapitál, 119
39. Nekomunální podíl, 121
40. Informace o reálné hodnotě, 125
41. Finanční přísliby a podmíněné závazky, 126
42. Leasingy (nájem), 126
43. Postupy a vykazování řízení rizik, 128
44. Spravovaný majetek, 154
45. Spřízněné osoby, 154
46. Nekonsolidované strukturované jednotky, 156
47. Následné události, 156
48. Společnosti v rámci Skupiny, 157

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 2020 zahrnuje mateřskou společnost, její dceřiné společnosti a podíly v přidružených a společných podnicích (spolu označovaných jako „Skupina“). Seznam účetních jednotek ve Skupině je uveden v bodě 48. Společnosti v rámci Skupiny.

Akcionáři Společnosti byli k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019:

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

Skupina se jako finanční investor aktivně účastní širokého spektra investičních příležitostí, jež zahrnují 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 2020:

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

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2019:

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

2. Východiska pro přípravu

(a) Prohlášení o souladu

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 27. dubna 2020.

(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 2020 a byly použity při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny.

- Novelizace odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS obsahuje novelizace standardů IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC-32. Ne všechny novelizace aktualizují odkazy na koncepční rámec tak, aby reflektovaly zrevidovaný koncepční rámec. Některá ustanovení jsou aktualizována pouze za účelem určení koncepčního rámce, na který se odkazují (koncepční rámec IASB přijatý IASB v roce 2001, koncepční rámec IASB z roku 2010, nebo zrevidovaný koncepční rámec z roku 2018) nebo určení, že definice v daném standardu nebyly nahrazeny novými definicemi ve zrevidovaném koncepčním rámci.
- Novelizace IAS 1 a IAS 8: Definice významnosti upřesňují definici pojmu „významný“ a sjednocují definice dle Koncepčního rámce a dle standardů.
- Novelizace IFRS 3: Podnikové kombinace – Definice podniku Příloha A Definované pojmy, pokyny k aplikaci a ilustrativní příklady k IFRS 3. Zejména:
 - objasnění, že nabývaný soubor aktivit a aktiv je považován za podnik;
 - zúžení definice podniku a výstupů;
 - doplnění aplikační příručky a příkladů nastavení testování věcné správnosti;
 - vypuštění posouzení, zda jsou účastníci trhu schopni nahradit jakékoliv chybějící vstupy či procesy a pokračovat ve vytváření výstupů; a
 - doplnění volitelného testu koncentrace.
- Novelizace IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčních úrokových sazeb popisuje, že účetní jednotky mohou nadále uplatňovat určité požadavky na zajišťovací účetnictví za předpokladu, že referenční úroková sazba, na níž jsou založeny zajištěné peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, se v důsledku reformy referenční úrokové sazby nezmění (viz bod 43.3).

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2020, 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 2020 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- Novelizace IFRS 4: Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později) - v důsledku této výjimky účetní jednotky využívají výhody přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 a mají povinnost začít uplatňovat IFRS 9 pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později.
- Novelizace IFRS 16 Leasing: Úlevy na nájmem v souvislosti s pandemií COVID-19 (účinná pro roční účetní období začínající 1. června 2020 nebo později) - novelizace nabízí nájemcům výjimku z posouzení, zda úleva na nájmem v souvislosti s COVID-19 představuje modifikaci leasingu.
- Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 a později) zavádí praktické zjednodušení pro modifikace, které reforma vyžaduje, a objasňuje, že zajišťovací účetnictví se nepřerušuje jen v důsledku reformy referenčních sazeb. Novelizace také zavádí zveřejnění informací k lepšímu porozumění povahy a rozsahu rizik souvisejících s reformou referenčních sazeb a jak jsou tato rizika účetní jednotkou řízena a dále informace o postupu a řízení přechodu účetní jednotky od sazby IBOR k jiným referenčním sazbám.
- Novelizace IFRS 3: Odkaz na Koncepční rámec (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; zatím neschválené EU) aktualizuje neaktuální odkaz na Koncepční rámec ve standardu IFRS 3 bez významných změn požadavků uvedených v tomto standardu.
- Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení Výnosy před zamýšleným použitím (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; zatím neschválené EU) zakazuje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určení a zajištění stavu potřebného k jejímu používání v souladu s požadavky účetní jednotky byly odečteny od pořizovací ceny pozemků, budov a zařízení. Místo toho výnosy z prodeje těchto položek by měly být vykázány spolu s náklady na tyto položky v hospodářském výsledku.
- Novelizace IAS 37: Rezervy, podmíněné závazky, podmíněná aktiva Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; zatím neschválené EU) specifikuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě, což jsou jak přírůstkové náklady na plnění smlouvy (př. přímé náklady na pracovní sílu i materiál), tak ostatní náklady, které se přímo vztahují k plnění smluv (př. odpisy pozemků, budov a zařízení, které se k plnění smlouvy používají).
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; zatím neschválené EU)
 - IFRS 1 – Novelizace povoluje, aby dceřiná společnost, která aplikuje odstavec D16(a) standardu IFRS 1, použila pro ocenění kumulativních cizoměnových rozdílů částky vykazované mateřskou společností na základě data přechodu mateřské společnosti na IFRS.
 - IFRS 9 – Novelizace upřesňuje, že pouze poplatky hrazené či obdržené mezi účetní jednotkou (věřitelem) a dlužníkem včetně poplatků uhrazených či obdržných dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich by měly být zahrnuty do 10%ního testu dle odstavce B3.3.6 standardu IFRS 9 při rozhodování, zda odúčtovat finanční závazek.
 - IFRS 16 – Novelizace Ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje ilustrativní příklad náhrady nákladů ze strany pronajímatele nájemci za zdokonalení předmětu nájmu z důvodu možných nejasností, které mohou vyplynout ze způsobu, jakým jsou leasingové pobídky v tomto příkladu ilustrovány.
 - IAS 41 – Novelizace odstraňuje požadavek stanovený v odstavci 22 standardu IAS 41, aby účetní jednotky při stanovení reálné hodnoty zemědělských aktiv používaly peněžní toky před zdaněním.
- IFRS 17: Pojistné smlouvy a Novelizace IFRS 17 (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později, s povolenou dřívější aplikací, pokud byly současně aplikovány standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje; dosud neschválené EU) vyžaduje, aby byly pojistné závazky účtovány dle aktuální hodnoty plnění namísto v pořizovacích cenách a poskytuje jednotnější přístup k ocenění a prezentaci všech pojistných smluv. IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy k 1. lednu 2023.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později, dosud neschválené EU) pomáhá určit, zda by měly být závazky s nejasným datem vypořádání vykázány jako krátkodobé či dlouhodobé.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické doporučení 2 k IFRS: Zveřejňování účetních pravidel (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později) se změnami, které mají za cíl pomoci účetním jednotkám, které sestavují

ují účetní závěrku, při rozhodování o tom, které účetní metody mají být v účetní závěrce zveřejněny. Dle IAS 1 budou nově účetní jednotky zveřejňovat účetní politiky na základě používání úsudků o významnosti (materialitě).

- Novelizace IAS 8 Účetní metody, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později), která nahrazuje definici změny v účetních odhadech, se týká definice účetních odhadů, jež by měla pomoci účetním jednotkám rozlišovat mezi účetními metodami a účetními odhady.

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 zahrnuto 64 společností k 31. prosinci 2020 (2019: 65). Všechny plně konsolidované společnosti připravily svoje roční účetní závěrky k 31. prosinci 2020. Společnosti jsou uvedeny v seznamu v bodě 48. Společnosti v rámci Skupiny. Tento seznam je vytvořen na základě vlastnické hierarchie.

(v) Eliminace transakcí v rámci konsolidace

Vnitropodnikové zůstatky, transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky (ztráty) jsou vyloučeny během sestavování 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 přeoceny 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). Funkční měna Skupiny je Euro.

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.

Změna funkční měny skupiny J&T FINANCE GROUP SE

Po snížení hodnoty Poštové banky a.s. na konci roku 2019, jež se projevila ve snížení podílu Poštové banky, a.s. na celkových provozních aktivitách Skupiny a s ohledem na rostoucí vliv České národní banky (př. významný vliv na výplatu dividend a monitoring kapi-

tálové přiměřenosti) a také na ostatní konkurenční síly na českém trhu (př. daňová regulace a regulace pracovního trhu), na kterém působí centrála skupiny J&T FINANCE GROUP SE, došlo ke změně funkční měny mateřské společnosti z eura na českou korunu od 1. ledna 2020 poté, co byla provedena detailní analýza. Tato změna funkční měny se týká pouze mateřské společnosti, J&T FINANCE GROUP SE, neboť na skupinové úrovni není koncept funkční měny aplikován. Nicméně prezentační měnou konsolidované účetní závěrky Skupiny je i nadále euro. Hlavními důvody jsou konzistence a srovnatelnost vykazovaných informací a významný poměr investorů a obchodních partnerů podnikajících v mezinárodním prostředí.

(ii) Účetní závěrka zahraničních jednotek

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována 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 úterý 1. ledna 2018. Relevantní účetní politiky, které se vztahují k finančním instrumentům, jsou před a po tomto dni 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 čistě platbu jistiny a úroku (test SPPI). Při tomto vyhodnocování Skupina zvažuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úrok zahrnuje pouze odměnu z titulu časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, ostatních úvěrových rizik a ziskovou přírážku, která je v souladu se základním úvěrovým ujednáním. Tam, kde smluvní podmínky umožňují vystavení se riziku nebo volatilitě, které nejsou v souladu se základním úvěrovým ujednáním, test SPPI není splněn. Při vykonávání testu SPPI bere Skupina v potaz následující faktory: nestandardní úrokovou míru, finanční páku, možnosti dřívějšího splacení, možnosti pozdějšího splacení, bezregresní ujednání, nástroje se smlouvou spojené, hybridní nástroje, nástroje nakoupené s výrazným diskontem/premií.

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 následovně:

- „Držet a inkasovat“
- „Držet, inkasovat a prodat“
- „Povinně v reálné hodnotě“
- „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 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 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 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 – určité 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 2020

| v tis. EUR | Bod v příloze | Povinně ve FVTPL | FVTPL - určené | FVOCI - dluhové nástroje | FVOCI - kapitálo- vé nástroje | Naběhlá hodnota | Účetní hodnota celkem |
|---|------------------|---------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 15 | — | — | — | — | 1 670 876 | 1 670 876 |
| Finanční aktiva k obchodování | 16.1 | 385 720 | — | — | — | — | 385 720 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 18 | 402 268 | — | — | — | — | 402 268 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 19 | — | — | 694 041 | 27 538 | — | 721 579 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 20 | — | — | — | — | 396 362 | 396 362 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 22 | — | — | — | — | 324 698 | 324 698 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 23 | — | — | — | — | 7 160 144 | 7 160 144 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 25 | — | — | — | — | 72 018 | 72 018 |
| Finanční aktiva celkem | | 787 988 | — | 694 041 | 27 538 | 9 624 098 | 11 133 665 |
| Závazky k obchodování | 16.2 | 29 261 | — | — | — | — | 29 261 |
| Vklady a úvěry od bank | 31 | — | — | — | — | 191 270 | 191 270 |
| Vklady a úvěry od klientů | 32 | — | — | — | — | 8 868 600 | 8 868 600 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 33 | — | — | — | — | 445 770 | 445 770 |
| Podřízené závazky | 34 | — | — | — | — | 8 546 | 8 546 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 35 | — | — | — | — | 473 276 | 473 276 |
| Finanční závazky celkem | | 29 261 | — | — | — | 9 987 462 | 10 016 723 |

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Bod v příloze | Povinně ve FVTPL | FVTPL - určené | FVOCI - dluhové nástroje | FVOCI - kapitálové nástroje | Naběhlá hodnota | Účetní hodnota celkem |
|---|---------------|------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 15 | — | — | — | — | 2 479 300 | 2 479 300 |
| Finanční aktiva k obchodování | 16.1 | 164 655 | — | — | — | — | 164 655 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 18 | 330 852 | — | — | — | — | 330 852 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 19 | — | — | 819 426 | 28 655 | — | 848 081 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 20 | — | — | — | — | 554 315 | 554 315 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 22 | — | — | — | — | 331 561 | 331 561 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 23 | — | — | — | — | 5 774 720 | 5 774 720 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 25 | — | — | — | — | 60 107 | 60 107 |
| Finanční aktiva celkem | | 495 507 | — | 819 426 | 28 655 | 9 200 003 | 10 543 591 |
| Závazky k obchodování | 16.2 | 27 390 | — | — | — | — | 27 390 |
| Vklady a úvěry od bank | 31 | — | — | — | — | 313 878 | 313 878 |
| Vklady a úvěry od klientů | 32 | — | — | — | — | 8 011 086 | 8 011 086 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 33 | — | — | — | — | 458 545 | 458 545 |
| Podřízené závazky | 34 | — | — | — | — | 24 999 | 24 999 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 35 | — | — | — | — | 435 859 | 435 859 |
| Finanční závazky celkem | | 27 390 | — | — | — | 9 244 367 | 9 271 757 |

(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 klientům a investičních nástrojů v naběhlé hodnotě. Po prvotním vykázání jsou finanční závazky oceňovány naběhlou hodnotou kromě finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Při oceňování naběhlou hodnotou jsou veškeré rozdíly mezi pořizovacími náklady a nominální hodnotou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty po dobu trvání příslušného aktiva nebo závazku s použitím metody efektivní úrokové míry.

(iv) Principy oceňování reálnou hodnotou

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

pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni účetní závěrky pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni účetní závěrky.

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou (bod 40). Informace o reálné hodnotě.

Úvěry a zálohy: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přírážky. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

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

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

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny 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 přírážky. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota finančních aktiv v naběhlé hodnotě zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby jejich pořízení a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených nástrojů.

(v) Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změny v reálné hodnotě jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty pro nástroje držené k obchodování nebo oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a přímo do ostatního úplného výsledku, s výjimkou zisků a ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát v případě dluhových nástrojů. 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 které 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 úrokových swapů.

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

(viii) Vložené deriváty

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

- hostitelská smlouva není aktivum ve smyslu IFRS 9;
- ekonomické charakteristiky a rizika vloženého derivátu nejsou úzce spjata s ekonomickými charakteristikami a riziky hostitelské smlouvy;
- samostatný nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by splňoval definici derivátu; a
- Hybridní smlouva není oceněna reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty vykázanými 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 nezruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší, existují-li náznaky, že ztráta ze snížení hodnoty již netrvá, a došlo ke změnám v odhadech použitých ke stanovení zpětně získatelné částky.

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

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

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

Stupeň 1 (12měsíční ECL)

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

Stupeň 2 (celoživotní ECL úvěrově 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 vyčíslují celoživotní ECL, tj. ECL plynoucí ze všech možných případů selhání během očekávané životnosti daného finančního nástroje. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou počítány z hrubé účetní hodnoty.

Stupeň 3 (celoživotní ECL úvěrově znehodnocené)

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

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

Finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem

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

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

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

Stanovení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního vykázání

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

Pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázáni, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázáni 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. 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 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 |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|
| 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, 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 (právní osoba) nebyl založen (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;
- 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 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 zahrnuta ve stupni 3, pak PD činí 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 | Interní rating | Externí rating |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1 | A | 8 | B |
| 2 | BBB | 9 | B- |
| 3 | BBB- | 10 | CCC+ |
| 4 | BB+ | 11 | CCC |
| 5 | BB | 12 | CCC- |
| 6 | BB- | 13 | D |
| 7 | B+ | | |

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, může být LGD stanoveno na základě historických dat nebo na základě průměru minulých LGD zveřejněných místní národní bankou (např. Českou národní bankou) ve zprávě o finanční stabilitě. Přesto se provádí pravidelná kalibrace těchto parametrů a to minimálně jednou ročně na základě aktuálních údajů.

Stanovování expozice při selhání (EAD)

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

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

Informace o budoucím vývoji (Forward looking information)

Vzhledem k charakteru portfolia společnost používá pro odvození PD veřejně dostupná data od agentur poskytujících externí ratingy. Publikované TTC (through the cycle) a PIT (point in time) matice odvozené z dlouhodobých časových řad defaultů firem na americkém trhu jsou statisticky upravovány a dále Skupinou zrealizovány prostřednictvím FLI indikátoru – Z komponenty. Pomocí Z komponenty je přenášen vliv makroekonomických proměnných jednotlivých států do příslušných PIT matic. Mezi uvažovanými makroekonomickými proměnnými byly mj. reálný HDP, nezaměstnanost, inflace, zadlužení státu, ad. Po zohlednění několika makroekonomických scénářů byl jako nejvhodnější a nejvíce odpovídající odhadnut vztah pro výši Z komponenty a vývoje HDP. Tohoto vztahu se využívá pro predikci PD pro danou zemi, vůči které Skupina eviduje kreditní riziko.

Vzhledem ke skutečnosti, že model pro stanovení Z komponenty není kalibrován na extrémních propadech HDP (v historii pozorování nikdy nenastala), které jsou predikovány relevantními institucemi na r. 2020 a 2021, byly Z komponenty generované modelem (na základě extrémních negativních propadů HDP) na 5% hladině významnosti testovány, zda splňují podmínku normality, symetrie či se neprodukuje těžké chvosty. K testování byl použit Shapiro-Wilkův test normality, neboť je doporučován pro nízké počty pozorování. Z výsledku testů vyplývá, že Z komponenty neodpovídají normálnímu rozdělení, symetričnosti a generují „příliš těžké chvosty“. Na základě těchto charakteristik modelu Z komponenty vedení společnosti výstup z modelu Z komponenty „zastropovalo“ na takové hraniční hodnotě Z komponenty, pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality. Společnost provádí transformaci Z komponenty tak, aby odpovídala normálnímu rozdělení. Bez této transformace by model poskytoval chybné (vychýlené) hodnoty.

„Zastropovaná“ hodnota Z komponenty pro rok 2020 je ve výši -3,7 (zpětně dopočtená hodnota odpovídající propadu HDP ČR ve výši cca -6,3%, pro ostatní státy viz tabulka níže), pro rok 2021 dle modelu bez omezení. Aktuální situace v roce 2020 je ovlivněna pandemií COVID-19, na kterou vlády jednotlivých zemí zareagovaly podporou ekonomik. Tyto uměle vytvořené podpory oddálí projevy defaultů společností v době jejich reálného nastání o několik měsíců později (podle délky trvání dané podpory či úlevy). Z důvodu zrealizování těchto dopadů do PD Banka přistoupila k zohlednění vlivu zpoždění. Pomocí váhy se do modelu „spravedlivěji“ promítne vliv makroekonomického prostředí nejenom v daném roce, ale i v roce následujícím. Skupina váží PIT matici tímto způsobem: 75% PIT matice 2020 + 25% PIT matice 2021.

| Z-komponenta | | CZ | SK | CRO | AU | Other | GB | PL | UA |
|---|---------------|------------------------------------|---------------|-------|-------|-------|---------------|-------|-------|
| Vybraný scénář pro makropredikce | | ČNB - scénář déletrvající pandemie | národní banka | IMF | IMF | OECD | národní banka | OECD | IMF |
| Z komponenta před „zastropováním“ | Predikce 2020 | -5,5 | -5,61 | -4,92 | -4,15 | -4,47 | -7,56 | -5,22 | -4,26 |
| | HDP 2020 | -10,1 | -10,3 | -9 | -7 | -8 | -14 | -10 | -7,7 |
| Z komponenta použitá pro výpočet ECL k 31. 12. 2020 | Predikce 2020 | -3,7 | -3,7 | -3,7 | -3,7 | -3,7 | -3,7 | -3,7 | -3,7 |
| | HDP 2020 | -6,3 | -6,2 | -6,4 | -6 | -6,4 | -5,9 | -6,8 | -6,6 |
| | Predikce 2021 | -0,97 | 1,47 | -0,01 | 0,09 | -0,86 | 4,08 | -1,34 | -0,44 |
| | HDP 2021 | 3,2 | 8,4 | 4,9 | 4,5 | 2,8 | 15 | 2,4 | 3,6 |

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

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

Odpis

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

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

(i) Aktiva držaná za účelem prodeje a ukončované činnosti

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

Hned před klasifikací jako aktiva 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)).

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

stranění 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) Odpisy

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

(ii) Software a jiný nehmotný majetek

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

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

(iii) Odpisy

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

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

(l) Investice do nemovitostí

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

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

Ocenění reflektují, když je to vhodné, typ nájemníků v objektu, nebo osob zodpovědných za plnění podmínek pronájmu, nebo pravděpodobný typ nájemníků v případě, že se nájemní prostory uvolní, všeobecné tržní vnímání bonity nájemníků a zbývající ekonomickou životnost.

Jakýkoliv zisk nebo ztráta z prodeje investic do nemovitostí (vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje a účetní hodnotou) jsou účtovány do výnosů nebo nákladů za období, kdy vznikly. Pokud byla investice do nemovitosti, která byla dříve klasifikovaná jako dlouhodobý hmotný majetek, prodaná, tak veškeré související částky ve fondu z přecenění jsou přesunuty do nerozdělených zisků.

(m) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a zároveň je možné spolehlivě odhadnout jeho hodnotu.

Skupina vykazuje rezervy spojené s věrnostním programem pro klienty, který provozuje J&T BANKA, a.s. Rezerva snižuje úrokové výnosy, když jsou první body připsané zákazníkovi po založení nového bankovního účtu. Rezerva je pak dále zvyšována, když jsou klientovi připisovány další body dle toho, jak užívá služby Skupiny.

(n) Pojistné smlouvy

Pojistná smlouva je smlouva, dle které Skupina přijme významné pojistné riziko od jiné strany (pojistníka) tím, že souhlasí s kompenzací pojistníka v případě specifikované nejisté události v budoucnu (pojistná událost), která negativně ovlivní pojištěného. Pojistné je získané ode dne přijetí rizika a je účtováno jako výnos. Pro 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 vypočtena odděleně pro každou smlouvu při zvážení 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 (angl. 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 26). Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Změny ECL v následujících obdobích (kdy jsou úvěrové přísliby a finanční záruky stále poskytnuty a dojde ke změně očekávaných peněžních toků z příslušného finančního aktiva) se účtují jako náklad/výnos prostřednictvím podrozvahových rezerv.

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

Rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby představují ECL k souvisejícím podrozvahovým závazkům. Je-li pravděpodobné, že Skupina bude muset na základě svých smluvních závazků poskytnout plnění, jsou ECL převedeny ze stupně 1 nebo 2 do stupně 3 a částka je odpovídajícím způsobem upravena. V okamžiku, kdy Skupina provede příslušné platby, ke kterým je zavázána, oprávněným stranám, zaúčtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovým aktivům). 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 držaná Skupinou vlastním jménem pro investiční účely, ale na účet třetí strany. Tato aktiva nejsou uvedena v konsolidované účetní závěrce (viz bod 44 Aktiva podléhající řízení rizik). Obdržené provize z těchto obchodů jsou prezentovány v části výnosy z poplatků a provizí.

Skupina vykazuje výnosy z poplatků a provizí ve výši odpovídající protiplnění, na které má Skupina nárok. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy (smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku.

(t) Čistý výsledek z obchodování

Čistý výsledek z obchodování zahrnuje zisky a ztráty vzniklé z prodeje, změny v reálné hodnotě finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, zisk nebo ztrátu z devizových obchodů a rovněž realizovaný nebo nerealizovaný kurzový zisk nebo kurzovou ztrátu.

(u) Výnosy z pronájmu

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

(v) Daň z příjmu

Daň z příjmu za účetní období zahrnuje daň splatnou a odloženou.

Splatná daň je očekávaná splatná daň ze zdanitelného příjmu za období při použití daňové sazby platné ke dni účetní závěrky. Splatná daň taktéž zahrnuje jakékoliv úpravy splatné daně s ohledem na předchozí období.

Odložená daň je účtována použitím rozvahové metody a je vypočítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetními hodnotami majetku a závazků stanovených pro účely finančního vykazování a hodnotami, které se používají pro daňové účely. Následné dočasné rozdíly nejsou zohledněny: prvotní vykazování 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 vykazování 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).

Nájemní podmínky

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. V případě kancelářských prostor si je Skupina 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).

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. 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 s povinností účtování byla také použita pro nájem aktiv s nízkou hodnotou (pod 5 000 EUR). Platby nájmu pro krátkodobé nájmy a nájmy aktiv s nízkou hodnotou jsou 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 vykázována 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 provozní pravomocí (chief operating decision maker - (CODM)) s cílem přijímat rozhodnutí o zdrojích, které mají být segmentu alokovány, a posoudit výkonnost segmentu na základě samostatných finančních údajů.

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

Každý specifický segment má svůj vlastní pilíř ve formě banky umístěné na zahraničním trhu, na kterém vzniká její bankovní činnost - Česká republika, Slovensko, Rusko a Chorvatsko. Bankovní činnosti zahrnují zejména přijímání vkladů a poskytování úvěrů a půjček v souladu s relevantními bankovními licencemi. Segment Ostatní zahrnuje obchody v ostatních zemích, ve kterých banka svou činnost neprovozuje, jako je Kypr, Francie či Britské Panenské ostrovy. Ostatní jednotky v segmentech jsou Skupinou drženy jako střednědobé či dlouhodobé investice. Jsou financovány ze standardních úvěrových produktů (nadřazených či mezaninových) či fondů private equity. Monitorování segmentů z geografického hlediska umožňuje vedoucímu pracovníkovi (CODM) posoudit měnová rizika a ekonomické a politické podmínky v rámci procesu alokace zdrojů a rozhodování.

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

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

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 2019 a 2020 nezměnily, kromě změn vyplývajících z modifikací IFRS, jak je popsáno v bodě 2.

4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady

Příprava účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje použití určitých rozhodujících účetních odhadů a předpokladů. Taktéž je nutné, aby vedení použilo úsudek při aplikaci účetních postupů Společnosti. Výsledný účetní odhad se tak bude zřídka rovnat skutečným výsledkům. Odhady a předpoklady, se kterými je spojeno významné riziko, že bude nutné provést úpravu účetní hodnoty aktiv nebo závazků v materiální výši v dalším finančním roku, jsou popsány níže. Odhady a předpoklady jsou průběžně hodnoceny. Opravy účetních odhadů jsou vykázány v období, ve kterém jsou opraveny, pokud se oprava týká jenom daného období. Pokud se oprava týká současného období i budoucích období, tak je oprava vykázána v obou obdobích – současném i budoucím.

4.1. Finanční nástroje

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou Skupina, pokud je to možné, používá zjiitelná 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 zjiitelné, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen);
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjiitelných tržních dat (objektivně nezjiitelné 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 2020

| Druh finančního aktiva | Metoda ocenění | Významný nepozorovatelný vstup | Reálná hodnota k 31. prosinci 2020 | Interval hodnot | Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--|
| Dluhopisy | Diskontované peněžní toky | Úvěrové rozpětí | 120 430 | 0,5% - 5,0% (1,0) % - 1,5% | Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě. |
| | | Bezriziková sazba | | | Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě. |
| Akcie a kapitálové nástroje | Diskontované peněžní toky | Diskontní sazba | 15 204 | 7,3% - 10% 2% - 3,5% | Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě. |
| | | Pokračující růst EBITDA | | | Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě. |
| Investice do nemovitostí (budovy) | Srovnatelné prodeje | Cena za metr čtvereční | 66 083 | 75 – 4 805 EUR/m ² | Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě. |
| Investice do nemovitostí (pozemky) | Srovnatelné prodeje | Cena za metr čtvereční | 60 352 | 13 – 1 416 EUR/m ² | Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě. |

31. prosince 2019

| Druh finančního aktiva | Metoda ocenění | Významný nepozorovatelný vstup | Reálná hodnota k 31. prosinci 2019 | Interval hodnot | Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|--|
| Dluhopisy | Diskontované peněžní toky | Úvěrové rozpětí | 98 675 | 0,5 % - 4,0 % | Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě. |
| | | Bezriziková sazba | | (0,5) % - 2,5 % | Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě. |
| Akcie a kapitálové nástroje | Diskontované peněžní toky | Diskontní sazba | 6 626 | 7,7 % - 14,6 % | Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě. |
| | | Pokračující růst EBITDA | | 2 % | Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě. |
| Investice do nemovitostí (budovy) | Srovnatelné prodeje | Cena za metr čtvereční | 69 482 | 327 – 3 136 EUR/m ² | Zvýšení by vedlo k vyšší reálné hodnotě. |
| Investice do nemovitostí (pozemky) | Srovnatelné prodeje | Cena za metr čtvereční | 63 120 | 12 – 1 417 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 2020

| Druh finančního aktiva | Změna v nepozorovatelném vstupu | Změna reálné hodnoty |
|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Dluhopisy a ostatní úvěry | Zvýšení úvěrového rozpětí o 1% | (6 636) |
| | Snížení úvěrového rozpětí o 1% | 7 141 |
| | Zvýšení bezrizikové sazby o 1% | (5 648) |
| | Snížení bezrizikové sazby o 1% | 6 009 |
| Akcie a kapitálové nástroje | Zvýšení diskontní sazby o 1% | (80) |
| | Snížení diskontní sazby o 1% | 114 |
| | Nárůst EBITDA o 5% | 28 |
| | Pokles EBITDA o 5% | (28) |
| Investice do nemovitostí (budovy) | Nárůst ceny za m ² o 15% | 9 912 |
| | Pokles ceny za m ² o 15% | (9 912) |
| Investice do nemovitostí (pozemky) | Nárůst ceny za m ² o 15% | 9 053 |
| | Pokles ceny za m ² o 15% | (9 053) |

31. prosince 2019

| Druh finančního aktiva | Změna v nepozorovatelném vstupu | Změna reálné hodnoty |
|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Dluhopisy a ostatní úvěry | Zvýšení úvěrového rozpětí o 1% | (6 226) |
| | Snížení úvěrového rozpětí o 1% | 6 749 |
| | Zvýšení bezrizikové sazby o 1% | (3 533) |
| | Snížení bezrizikové sazby o 1% | 3 710 |
| Akcie a kapitálové nástroje | Zvýšení diskontní sazby o 1% | (41) |
| | Snížení diskontní sazby o 1% | 57 |
| | Nárůst EBITDA o 5% | 17 |
| | Pokles EBITDA o 5% | (17) |
| Investice do nemovitostí (budovy) | Nárůst ceny za m ² o 15% | 10 422 |
| | Pokles ceny za m ² o 15% | (10 422) |
| Investice do nemovitostí (pozemky) | Nárůst ceny za m ² o 15% | 9 468 |
| | Pokles ceny za m ² o 15% | (9 468) |

Pro další informace viz tyto body:

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

4.2. Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Při podnikové kombinaci (viz též bod 7.1.). Akvizice a založení dceřiných společností a bod 27. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou) jsou identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabyvatele vykázaný a oceněny jejich reálnými hodnotami ke dni akvizice. Alokace celkové kupní ceny mezi čistá nabytá aktiva se pro účely vykazování účetní závěrky provádí za podpory odborných poradců.

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

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

V průběhu roku 2020 došlo k následujícím akvizicím:

- 24. ledna 2020 společnost Colorizo Investment, a.s. získala 50%ní podíl ve společnosti CI Joint Venture s.r.o.
- 6. března 2020 společnost J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED získala 49%ní podíl ve společnosti Narcissus s.r.o.
- 4. května 2020 společnost J&T Mezzanine, a.s. získala 50%ní podíl ve společnosti JTH Vision, s. r. o.
- 10. listopadu 2020 Poštová banka, a.s. získala 100%ní podíl ve společnosti Cards&Co, a. s. and DanubePay, a.s.
- 10. prosince 2020 J&T Leasingová společnost, a.s. získala 100%ní podíl ve společnosti Rentalit s.r.o. Skupina neuvádí podrobné informace o této akvizici v bodě 7.1 z důvodu nevýznamného objemu této transakce.
- 18. prosince 2020 J&T BANKA, a.s. získala 100%ní podíl ve společnosti Rustonka Development II s.r.o. Skupina při této transakci postulovala jako při akvizici aktiv, neboť čistá aktiva této společnosti představují jediné hlavní aktivum (prostory, ve kterých má Skupina svou centrálu) a provozní činnost společnosti nesplňuje definici podniku dle IFRS 3.
- 21. prosince 2020 Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. získal 100%ní podíl ve společnosti RDF International, spol. s r.o. Skupina neuvádí podrobné informace o této akvizici v bodě 7.1 z důvodu nevýznamného objemu této transakce.

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

V průběhu roku 2019 došlo k následujícím akvizicím:

4. dubna 2019 Skupina získala společnost Bankhaus Erbe a.o., která zfúzovala s J&T Bank, a.o. dne 10. července 2019.

23. dubna 2019 Skupina získala 50% podíl ve společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.

2. října 2019 společnost J&T Bank, a.o. získala 100% podíl ve společnosti Moskovskij Neftechimiceskij Bank.

4.3. Goodwill a testování na snížení hodnoty

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty u goodwillu vzniklého v důsledku podnikové kombinace v průběhu běžného účetního období a testování na snížení hodnoty u goodwillu již vykázaného v předchozích účetních obdobích (viz také bod 7.1. Akvizice a založení dceřiných společností a bod 29 Dlouhodobý nehmotný majetek). Skupina dále provádí testování na snížení hodnoty u ostatního nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a také u peněžotvorných jednotek, kde byl zjištěn důvod k tomuto testování. K datu akvizice je získaný goodwill přiřazen ke každé peněžotvorné jednotce, u níž se předpokládá, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Snížení hodnoty se určuje odhadem zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky, k níž se goodwill vztahuje, a to na základě hodnoty z užívání odrážející odhadované budoucí diskontované peněžní toky nebo na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Ocenění reálnou hodnotou pro účely testování na snížení hodnoty byla zařazena do Úrovně 3 ocenění na základě vstupních údajů použitých při oceňování. Ve většině případů provedla Skupina odhad zpětně získatelných částek goodwillu a peněžotvorných jednotek na základě hodnoty z užívání. Hodnota z užívání se odvozuje z prognóz budoucích peněžních toků – tyto prognózy zpracovává vedení a po datu akvizice je aktualizuje. Diskontní sazby aplikované na předpokládané peněžní toky se vypočtou jako vážené průměrné náklady na kapitál ("WACC") každé peněžotvorné jednotky.

Poštová banka, a.s.

Při akvizici Poštové banky, a.s. a jejich dceřiných společností (Skupina Poštové banky) byl vykázan goodwill ve výši 20 033 tis. EUR. Goodwill byl odepsán a přecenění na reálnou hodnotu vzniklé při akvizici bylo plně poníženo o ztrátu ze znehodnocení v roce 2019, když Skupina vykazovala ztrátu ze znehodnocení v čisté výši 55 187 tis. EUR (včetně rozpuštění souvisejícího odloženého daňového závazku a také goodwillu ve výši 20 033 tis. EUR) jako výsledek testu na znehodnocení popsaného níže. Z důvodu úplného snížení hodnoty výše uvedených aktiv v roce 2019, nebyly v roce 2020 zaúčtovány žádné další úpravy.

K 31. prosinci 2019 zpětně získatelná částka 628 085 tis. EUR peněžotvorné jednotky Skupiny Poštové banky s účetní hodnotou 683 272 tis. EUR (podíl kontrolovaný Skupinou) byla stanovena jako vážený průměr ocenění pomocí metody diskontovaných peněžních toků a metody poměru ceny k účetní hodnotě (price-to-book). Peněžní toky v metodě diskontovaných peněžních toků byly odvozeny z dlouhodobého obchodního plánu Skupiny Poštové banky, přičemž klíčovými předpoklady byly odhady čistých úrokových výnosů a úvěrů poskytnutých klientům, které byly aplikovány na specifické období pěti let. Míra růstu použitá pro extrapolaci peněžních toků po tomto období činila 2,0%. Očekávané budoucí peněžní toky byly diskontovány při použití váženého průměru nákladů na kapitál ve výši 5,00%. Poměr ceny k účetní hodnotě (price-to-book) ve výši 1,01% byl odvozen z tržních dat srovnatelné skupiny evropských bank dostupných k 31. prosinci 2019.

Vinařské aktivity

Akvizice francouzského vinařství Chateau Teysier (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 Teysier (Société civile), CT Domains, SAXONWORLD LIMITED a World's End¹. 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 2020 zpětně získatelná částka pro podíl kontrolovaný Skupinou převyšuje účetní hodnotu 38 717 tis. EUR (2019: 33 204 tis. EUR). K 31. prosinci 2020 převyšovala zpětně získatelná částka účetní hodnotu této peněžotvorné jednotky ve výši 38 717 tis. EUR za akcii ovládanou Skupinou. Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

¹ České vinařství KOLBY a.s. není součástí této peněžotvorné jednotky.

Amico Finance, a.s.

Dne 26. října 2018 společnost Poštová banka, a.s. koupila 100% podíl ve společnosti Amico Finance, a.s. Obchodní činnost společnosti Amico Finance, a.s. se zaměřuje především na poskytování spotřebitelských úvěrů. V souvislosti s touto akvizicí Skupina zaúčtovala goodwill ve výši 2 788 tis. EUR. Účetní hodnota goodwillu byla k rozvahovému datu testována na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky představované účetní jednotkou Amico Finance, a.s. Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení. Zpětně získatelná částka byla vypočítána metodou diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky pro tuto metodu byly vzaty z pětiletého obchodního plánu. Diskontní sazba byla vypočítána pomocí modelu pro oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model) a činila 8,37% (8,15% v roce 2019).

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

10. listopadu 2020 Poštová banka, a.s. koupila 100% podíl ve společnostech 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 pětiletého obchodního plánu. Diskontní sazba byla vypočítána pomocí modelu pro oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model) a činila 10,39%.

4.4. Určení kontroly nad investičními fondy

Management na základě svého úsudku určí, zda znaky vymezené v bodě 3 (a) indikují, že Skupina ovládá investiční fond. Skupina jedná jako správce mnoha investičních fondů. Určení, zda Skupina investiční fond ovládá, se obvykle zaměřuje na vyhodnocení celkové ekonomické účasti Skupiny ve fondu (účast se skládá ze všech podílů a očekávaných poplatků za správu) a práva investorů odvolat správce fondu. Takto Skupina určila, že ve všech případech jedná pouze jako agent pro investory, s výjimkou fondu J&T REALITY otevřený podílový fond (Skupina vlastní 88,88% investičních certifikátů a obhospodařuje fond prostřednictvím J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.) a fondů uvedených níže.

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

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

V roce 2017 v důsledku změny statutu fondu NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., která nově dala investorům právo účastnit se shromáždění podílníků a rozhodovat většinou 75% hlasovacích práv, získala J&T FINANCE GROUP SE kontrolu nad fondem.

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

5. Důsledky pandemie COVID-19

Rok 2020 byl významně ovlivněn náhlým rozšířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. března 2020. V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru zavedly lokální vlády řadu restriktivních opatření. Volný pohyb osob byl redukován na nezbytně nutné úkony.

Většina obchodních provozoven (až na výjimky jako obchody s potravinami nebo lékárny) byla nuceně uzavřena. Stejně tak ubytovací a restaurační zařízení musela přerušit provoz, aby zamezila srovcování větších skupin obyvatel. Výuka na školách byla přerušena. V květnu a červnu byla restriktivní opatření rozvolněna.

Zavedená opatření dopadla negativně na naprostou většinu trhů bez sektorového či geografického rozlišení. Americký akciový trh (měřeno výkonem indexu S&P 500) se k 21. březnu 2020 propadl o více než 30% v porovnání s jeho maximem na konci února téhož roku. Pražská burza k uvedenému datu ztrácela na maxima roku 2020 přes 35%. Poté se dostala do normálu.

Přes rozsáhlé stimuly z fiskální i monetární oblasti představené lokálními vládami a měnovými autoritami je výhled na další měsíce a celkový dopad pandemie COVID-19 stále nejasný a nejistota zůstává určujícím faktorem vývoje na trzích.

Opatření zavedená Skupinou

Skupina pozorně sledovala vývoj nákazy a také nařízení a doporučení vlády a státních orgánů a pravidelně o nich informovala své zaměstnance. Skupina zavedla několik opatření, aby chránila zdraví zaměstnanců při současném zachování provozu Skupiny:

- Zaměstnancům, jejichž výkon práce nebyl nezbytně svázán s pracovištěm v prostorách Skupiny, byla nařízena práce z domova. Skupina těmto zaměstnancům zajistila potřebné vybavení pro výkon práce.
- Zaměstnanci, jimž charakter práce neumožňoval pracovat z domova, byli rozděleni do dvou skupin, přičemž jedna skupina byla převedena na záložní pracoviště.
- Pro zaměstnance pracující v prostorách Skupiny byla zajištěna doprava a ochranné pomůcky.

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

Dopady na hospodaření Skupiny

Skupina pravidelně komunikuje vývoj situace se svými klienty a informuje o vývoji na finančních trzích skrze zpravodajství zveřejňované na webových stránkách Skupiny.

Po oznámení COVID -19 pandemie Světovou zdravotnickou organizací dne 11. března 2020 Skupina přezkoumala portfolio významných půjček, zejména v postižených sektorech, s cílem posoudit stav jednotlivých klientů tak, aby odhad dopadu krize na portfolio Skupiny byl připraven od samého začátku. Nejvíce zasažení klienti poskytovaly v pravidelných intervalech aktuální a podrobné informace o jejich stavu a budoucím výhledu a v průběhu roku došlo k úpravě klasifikace klientů a aktualizaci dopadu krize na portfolio Skupiny.

Klienti využili situace na kapitálových trzích, což vedlo k jejich zvýšenému zájmu o investice na akciových trzích. Zmíněný zájem klientů se promítl i do výše maržových obchodů.

Omezující vládní opatření v reakci na pandemii významně ovlivnila úvěrová portfolia všech finančních institucí na trhu. Reakce Skupiny na situaci se postupně vyvíjela, zpočátku Skupina pozastavila poskytování nových půjček, ale postupem času se situace začala vracet k normálu. V některých odvětvích však Skupina zpřísnila své hodnocení (např. podrobnější analýza variabilních a fixních nákladů; podrobnější analýza kvality pracovního kapitálu; zátěžové scénáře s ohledem na délku a závažnost opatření proti šíření COVID -19 pandemie atd.). V procesu řízení úvěrového rizika nicméně nedošlo k žádné významné změně. V roce 2020 Skupina provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Tyto aktualizace byly hlavně o zahrnutí více aktuálních dat do modelů. Analýza citlivosti ECL u PD, LGD a FLI je uvedena v poznámce 43.1.

Skupina také zohlednila přístupy ostatních účastníků bankovního trhu a názory a doporučení regulátora – např. možnost odkladu splátek. Celková angažovanost vůči klientům, kteří požádali o odklad splátek v souvislosti s pandemií a jejími dopady, činí 655 623 tis. EUR. Kromě odložených plateb klienti požadovali také prominutí určitých úvěrových podmínek, zejména finančních kovenantů sledujících jejich aktuální výkonnost nebo zadluženost. Odklady splátek a další poskytnuté úlevy měly dopad na klasifikaci klientů, kde byla část klientů pro účely výpočtu ECL převedena do stupně 2 nebo 3. Poskytnuté úlevy nicméně automaticky nevedly k posouzení expozice jako významného zvýšení úvěrového rizika (SICR). Stupeň u těchto půjček byl hodnocen individuálně podle aktuální situace klienta. Na druhou stranu drobní klienti Poštové banky, kteří požádali o odklad splátek, byli automaticky převedeni do 2. stupně, protože jsou hodnoceni na portfoliové bázi. Nejvíce zasaženi dopady pandemie COVID-19 jsou klienti z následujících sektorů - automobilový průmysl, nemovitosti (zejména nákupní centra), cestovní ruch a související služby. Klienti se také mohli účastnit vládních úvěrových programů. Klienti Skupiny je však využívali jen v minimálním rozsahu a celková podpora byla tedy nevýznamná.

Skupina bude i nadále sledovat a vyhodnocovat kvalitu svého úvěrového portfolia v souladu s metodami řízení rizik popsány v bodech 3 a 43 přílohy.

Skupina v souvislosti s rizikem likvidity uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se všeobecně řadí vklady u centrální banky, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy, více informací viz body 15 a 22 přílohy. Strategickým cílem Skupiny je udržení stabilní výše likvidity a plnění regulačních a interních požadavků. Ukazatel krytí likvidity počítaný jako poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv a čistých peněžních odtoků během následujících 30 dnů převyšuje 100%. Snahou Skupiny je diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak problémům. Likvidita Skupiny je uvedena v bodě 43.2 Riziko likvidity.

Volatilita na finančních trzích má dopad na úroveň tržních rizik, kterým je Skupina vystavena. Zvýšená volatilita tržních proměnných se odráží ve zvýšeném tržním riziku, na jehož krytí Skupina přidělila větší objem kapitálu, Skupina zároveň automaticky upravila své limity (limity pro jednotlivé měny, cenné papíry atd.) Skupina tento vývoj zohlednila také ve svých interních stresových scénářích.

Skupina má dostatečný kapitál, celkový poměr regulačního kapitálu činí 15.75% (2019: 17.55%). Více informací je uvedeno v bodě 43.5. Skupina dodržuje veškeré limity stanovené Českou národní bankou i interní limity.

Podle informací, které má vedení Skupiny k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena. Nelze však vyloučit, že prodloužení opatření způsobujících omezení v provozu podnikání a související dopady na ekonomické prostředí nebudou mít dodatečné dopady na Skupinu, její finanční pozici a výsledky v střednědobém i dlouhodobém horizontu. Vedení Skupiny pokračuje v monitorování situace a řízení dopadů, které současná situace přináší.

6. Provozní segmenty

6.1. Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty dle provozních segmentů

za rok končící 31. prosincem 2020

| v tis. EUR | Česká republika | Slovensko | Rusko | Chorvatsko | Ostatní | Celkem |
|--|------------------|------------------|-----------------|----------------|-----------------|------------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry | 214 755 | 163 197 | 14 326 | 3 307 | 5 684 | 401 269 |
| Ostatní úrokové výnosy | 5 080 | (2 324) | 543 | — | — | 3 299 |
| Úrokové náklady | (73 572) | (14 179) | (5 129) | (721) | (3) | (93 604) |
| Čisté úrokové výnosy | 146 263 | 146 694 | 9 740 | 2 586 | 5 681 | 310 964 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 55 116 | 83 938 | 1 008 | 342 | 687 | 141 091 |
| Náklady na poplatky a provize | (11 869) | (29 562) | (386) | (91) | (106) | (42 014) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 43 247 | 54 376 | 622 | 251 | 581 | 99 077 |
| Čistý výsledek z obchodování | 30 490 | 2 285 | 16 408 | 382 | (65) | 49 500 |
| Přínos z výhodné koupě | 137 | — | — | — | 1 | 138 |
| Ostatní provozní výnosy | 5 893 | 31 925 | 1 841 | 326 | 4 938 | 44 923 |
| Výnosy celkem | 226 030 | 235 280 | 28 611 | 3 545 | 11 136 | 504 602 |
| Osobní náklady | (50 971) | (58 482) | (5 640) | (2 138) | (2 054) | (119 285) |
| Odpisy a amortizace | (9 062) | (24 306) | (624) | (854) | (1 421) | (36 267) |
| Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | — | (4 517) | — | (14) | — | (4 531) |
| Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk | (73 403) | (45 135) | (1 592) | (533) | (2 796) | (123 459) |
| Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk | (3 659) | 545 | 90 | 201 | — | (2 823) |
| Jiné provozní náklady | (39 831) | (63 305) | (4 098) | (1 451) | (4 596) | (113 281) |
| Ostatní provozní nepeněžní náklady | (944) | (11 343) | (123) | (742) | (1 411) | (14 563) |
| Náklady celkem | (177 870) | (206 543) | (11 987) | (5 531) | (12 278) | (414 209) |
| Provozní výsledek hospodaření | 48 160 | 28 737 | 16 624 | (1 986) | (1 142) | 90 393 |
| Podíl na zisku z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou | 6 371 | — | — | — | 5 328 | 11 699 |
| Zisk před zdaněním | 54 531 | 28 737 | 16 624 | (1 986) | 4 186 | 102 092 |
| Daň z příjmů | (14 864) | (7 638) | (515) | (57) | (12) | (23 086) |
| Výsledek segmentu | 39 667 | 21 099 | 16 109 | (2 043) | 4 174 | 79 006 |

za rok končící 31. prosincem 2019

| v tis. EUR | Česká republika | Slovensko | Rusko | Chorvatsko | Ostatní | Celkem |
|---|-----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry | 226 812 | 175 320 | 14 293 | 3 937 | 5 583 | 425 945 |
| Ostatní úrokové výnosy | 4 516 | (2 189) | 650 | 120 | — | 3 097 |
| Úrokové náklady | (72 087) | (19 236) | (6 744) | (1 318) | (2) | (99 387) |
| Čisté úrokové výnosy | 159 241 | 153 895 | 8 199 | 2 739 | 5 581 | 329 655 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 57 109 | 75 990 | 1 386 | 610 | 917 | 136 012 |
| Náklady na poplatky a provize | (9 270) | (28 880) | (436) | (107) | (161) | (38 854) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 47 839 | 47 110 | 950 | 503 | 756 | 97 158 |
| Čistý výsledek z obchodování | 59 312 | 12 849 | (6 938) | 1 039 | 606 | 66 868 |
| Přínos z výhodné koupě | — | — | 5 303 | — | — | 5 303 |
| Ostatní provozní výnosy | 10 171 | 39 289 | 2 352 | 232 | 5 701 | 57 745 |
| Výnosy celkem | 276 563 | 253 143 | 9 866 | 4 513 | 12 644 | 556 729 |
| Osobní náklady | (57 799) | (68 712) | (7 903) | (2 399) | (2 322) | (139 135) |
| Odpisy a amortizace | (9 799) | (32 880) | (691) | (893) | (1 219) | (45 482) |
| Snížení hodnoty goodwillu | — | (20 033) | — | — | — | (20 033) |
| Snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | — | (47 636) | — | (15) | — | (47 651) |
| Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk | 31 656 | (23 650) | (90) | 274 | — | 8 190 |
| Čistý zisk/ (ztráta) ze snížení hodnoty finančních aktiv kromě úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk | (1 318) | (5 293) | 240 | 17 | — | (6 354) |
| Jiné provozní náklady | (35 536) | (74 207) | (5 521) | (1 629) | (4 200) | (121 093) |
| Ostatní provozní nepeněžní náklady | (3 250) | (21 716) | (448) | (4) | — | (25 418) |
| Náklady celkem | (76 046) | (294 127) | (14 413) | (4 649) | (7 741) | (396 976) |
| Provozní výsledek hospodaření | 200 517 | (40 984) | (4 547) | (136) | 4 903 | 159 753 |
| Podíl na zisku z účastí v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou | (20) | — | — | — | 5 006 | 4 986 |
| Zisk před zdaněním | 200 497 | (40 984) | (4 547) | (136) | 9 909 | 164 739 |
| Daň z příjmů | (34 646) | (4 542) | (1 101) | (21) | (323) | (40 633) |
| Výsledek segmentu | 165 851 | (45 526) | (5 648) | (157) | 9 586 | 124 106 |

6.2. Konsolidovaný výkaz o finanční pozici dle provozních segmentů

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Česká republika | Slovensko | Rusko | Chorvatsko | Ostatní | Celkem |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 2 279 905 | 124 194 | 43 037 | 29 331 | 2 833 | 2 479 300 |
| Finanční aktiva k obchodování | 139 047 | 1 021 | 22 552 | 2 035 | — | 164 655 |
| Zajišťovací deriváty | 523 | — | — | — | — | 523 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 186 830 | 137 575 | 1 197 | 4 689 | 561 | 330 852 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 129 789 | 545 006 | 117 587 | 37 553 | 18 146 | 848 081 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | — | 543 011 | 11 304 | — | — | 554 315 |
| Vyřazovaná skupina držená k prodeji | 2 539 | — | 798 | 2 466 | — | 5 803 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 35 322 | 283 700 | 3 938 | 8 582 | 19 | 331 561 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 3 085 146 | 2 463 105 | 103 988 | 51 549 | 70 932 | 5 774 720 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | 1 965 | — | — | — | 1 965 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 37 024 | 49 385 | 2 665 | 339 | 16 266 | 105 679 |
| Splatná daňová pohledávka | 108 | 1 652 | 995 | 2 | 4 | 2 761 |
| Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou | 21 105 | 137 | — | — | 31 287 | 52 529 |
| Investice do nemovitostí | 3 777 | 120 886 | 7 825 | 114 | — | 132 602 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 9 940 | 41 006 | 294 | 1 075 | 3 606 | 55 921 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 28 068 | 98 444 | 16 627 | 2 099 | 48 000 | 193 238 |
| Odložená daňová pohledávka | 12 448 | 21 060 | 345 | 94 | — | 33 947 |
| Aktiva segmentu celkem | 5 971 571 | 4 432 147 | 333 152 | 139 928 | 191 654 | 11 068 452 |
| Závazky | | | | | | |
| Závazky k obchodování | 23 313 | 3 968 | 106 | — | 3 | 27 390 |
| Zajišťovací deriváty | — | 9 420 | — | — | — | 9 420 |
| Vklady a úvěry od bank | 266 203 | 30 802 | 15 652 | 1 221 | — | 313 878 |
| Vklady a úvěry od klientů | 4 113 623 | 3 617 300 | 165 934 | 111 659 | 2 570 | 8 011 086 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 307 957 | 150 588 | — | — | — | 458 545 |
| Podřízené závazky | 24 403 | — | — | 596 | — | 24 999 |
| Ostatní závazky | 344 460 | 71 869 | 14 841 | 4 730 | 5 719 | 441 619 |
| Splatný daňový závazek | 10 947 | 1 137 | 16 | — | 36 | 12 136 |
| Rezervy | 3 177 | 26 602 | 106 | 203 | — | 30 088 |
| Odložený daňový závazek | 219 | 1 899 | 4 080 | — | — | 6 198 |
| Závazky segmentu celkem | 5 094 302 | 3 913 585 | 200 735 | 118 409 | 8 328 | 9 335 359 |

6.3. Výnosy dle geografického umístění zákazníků

za rok končící 31. prosincem 2020

| v tis. EUR | Česká republika | Slovensko | Rusko | Chorvatsko | Kypr | Ostatní | Celkem |
|--|-----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry | 91 234 | 176 344 | 14 524 | 8 437 | 50 376 | 60 354 | 401 269 |
| Ostatní úrokové výnosy | 3 094 | (1 207) | 341 | — | 63 | 1 008 | 3 299 |
| Úrokové náklady | (53 200) | (27 519) | (4 883) | (625) | (138) | (7 239) | (93 604) |
| Čisté úrokové výnosy | 41 128 | 147 618 | 9 982 | 7 812 | 50 301 | 54 123 | 310 964 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 31 932 | 91 044 | 1 027 | 278 | 3 440 | 13 370 | 141 091 |
| Náklady na poplatky a provize | (6 491) | (30 913) | (357) | (82) | (698) | (3 473) | (42 014) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 25 441 | 60 131 | 670 | 196 | 2 742 | 9 897 | 99 077 |
| Čistý výsledek z obchodování | 31 625 | 6 885 | 16 556 | (3 830) | (4 919) | 3 183 | 49 500 |
| Přínos z výhodné koupě | 137 | — | — | — | — | 1 | 138 |
| Ostatní provozní výnosy | 5 837 | 29 891 | 1 702 | 397 | 1 104 | 5 992 | 44 923 |
| Výnosy celkem | 104 168 | 244 525 | 28 910 | 4 575 | 49 228 | 73 196 | 504 602 |

za rok končící 31. prosincem 2019

| v tis. EUR | Česká republika | Slovensko | Rusko | Chorvatsko | Kypr | Ostatní | Celkem |
|--|-----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry | 121 560 | 179 226 | 13 187 | 8 156 | 56 889 | 46 927 | 425 945 |
| Ostatní úrokové výnosy | 1 769 | (622) | 588 | 120 | 201 | 1 041 | 3 097 |
| Úrokové náklady | (55 159) | (27 542) | (6 128) | (1 128) | (22) | (9 408) | (99 387) |
| Čisté úrokové výnosy | 68 170 | 151 062 | 7 647 | 7 148 | 57 068 | 38 560 | 329 655 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 37 615 | 83 291 | 1 629 | 533 | 3 281 | 9 663 | 136 012 |
| Náklady na poplatky a provize | (7 768) | (29 719) | (398) | (95) | (357) | (517) | (38 854) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 29 847 | 53 572 | 1 231 | 438 | 2 924 | 9 146 | 97 158 |
| Čistý výsledek z obchodování | (6 777) | 30 715 | (2 417) | 1 763 | 25 214 | 18 370 | 66 868 |
| Přínos z výhodné koupě | — | — | 5 303 | — | — | — | 5 303 |
| Ostatní provozní výnosy | 5 780 | 32 315 | 1 603 | 277 | 2 976 | 14 794 | 57 745 |
| Výnosy celkem | 97 020 | 267 664 | 13 367 | 9 626 | 88 182 | 80 870 | 556 729 |

Ve sloupci Ostatní jsou uvedeny výnosy pocházející zejména z Německa v roce 2020 a Malty v roce 2019.

7. Akvizice a prodeje

7.1. Akvizice a založení dceřiných společností

(a) Akvizice dceřiných společností

V roce 2020 Skupina pořídila následující společnosti:

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

V roce 2019 Skupina pořídila následující společnosti:

| v tis. EUR | Datum akvizice | Převedené plnění | Výdaj peněžních prostředků | Podíl Skupiny po akvizici (%) |
|----------------------------------|----------------|------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Bankhaus Erbe a.o. | 4.4.2019 | 7 283 | 7 283 | 100,00 |
| Moskovskij Neftechimiceskij Bank | 2.10.2019 | 10 601 | 7 516 | 100,00 |
| Celkem | — | 17 884 | 14 799 | — |

(b) Založení dceřiných společností

V roce 2020 Skupina nezaložila žádné dceřiné společnosti.

V roce 2019 Skupina založila následující podniky:

| v tis. EUR | Datum založení | Vložený kapitál | Podíl Skupiny po založení (%) |
|-----------------------------|----------------|-----------------|-------------------------------|
| Colorizo Investment, a.s. | 18.4.2019 | 78 | 100,00 |
| ARITIMA, a.s. | 19.6.2019 | 25 | 100,00 |
| SPERIDA, a.s. | 20.6.2019 | 25 | 100,00 |
| J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. | 23.12.2019 | 4 | 100,00 |

(c) Efekt akvizic

Akvizice nových dceřiných společností (kromě akvizic nevýznamného objemu, jak je uvedeno v bodě 4.2) v roce 2020 měly následující vliv na aktiva a pasiva Skupiny (viz. také bod 4.2 Podnikové kombinace a alokace kupní ceny):

| v tis. EUR | Cards&Co, a. s. a DanubePay, a. s. | J&T VENTURES I uzavřený podílový fond | J&T DIVIDEND Fund ² | Ostatní účetní jednotky | Celkem |
|--|---------------------------------------|---|-----------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 140 | 3 283 | 1 984 | — | 5 407 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | 6 350 | — | — | 6 350 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | — | — | 9 804 | 1 421 | 11 225 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | 327 | — | — | 327 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 871 | — | 22 | — | 893 |
| Splatná daňová pohledávka | — | 20 | — | — | 20 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 4 397 | — | — | — | 4 397 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 533 | — | — | — | 533 |
| Vklady a úvěry od bank | (6 752) | — | — | — | (6 752) |
| Ostatní závazky | (1 103) | (965) | (53) | — | (2 121) |
| Odložený daňový závazek | — | (128) | — | — | (128) |
| Nekontrolní podíly | — | (521) | (5 082) | — | (5 603) |
| Čistá identifikovatelná aktiva a závazky | (1 914) | 8 366 | 6 675 | 1 421 | 14 548 |
| Goodwill z pořízení nových dceřiných společností | 3 884 | — | — | — | 3 884 |
| Přínos z výhodné koupě | — | (137) | (1) | — | (138) |
| Převedené plnění | 1 970 | 8 229 | 6 674 | 1 421 | 18 294 |
| Protiplnění, zaplacené v hotovosti | (1 970) | — | — | (1 421) | (3 391) |
| Získané peněžní prostředky | 140 | 3 283 | 1 984 | — | 5 407 |
| Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků | (1 830) | 3 283 | 1 984 | (1 421) | 2 016 |
| Zisk (ztráta) od data akvizice | (25) | 137 | 1 | — | 113 |
| Zisk (ztráta) pořízené účetní jednotky za celý rok 2020 | (1 035) | (206) | 248 | (1 254) | (2 247) |
| Obrat pořízené účetní jednotky za celý rok 2020 | 3 348 | 29 | — | (44) | 3 333 |

² J&T DIVIDEND Fund byl získán s výhledem prodeje, a proto je jako takový prezentován v konsolidované účetní závěrce, tj. v souladu s IFRS 5.

Akvizice nových dceřiných společností v roce 2019 měly následující vliv na aktiva a pasiva Skupiny (viz. také bod 4.2 Podnikové kombinace a alokace kupní ceny):

| v tis. EUR | Bankhaus Erbe a.o. ³ | Moskovskij Neftechimiceskij Bank | Celkem |
|---|------------------------------------|--|---------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 39 350 | 32 432 | 71 782 |
| Finanční aktiva k obchodování | — | 21 590 | 21 590 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 8 325 | 2 539 | 10 864 |
| Vyřazovaná skupina držená k prodeji | — | 88 | 88 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 280 | 524 | 804 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 1 135 | 22 682 | 23 817 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 235 | 978 | 1 213 |
| Splatná daňová pohledávka | 114 | 42 | 156 |
| Investice do nemovitostí | — | 1 988 | 1 988 |
| Pozemky, budovy a zařízení | — | 3 237 | 3 237 |
| Odložená daňová pohledávka | — | 372 | 372 |
| Vklady a úvěry od bank | — | (1 263) | (1 263) |
| Vklady a úvěry od klientů | (35 773) | (68 947) | (104 720) |
| Vydané dluhové cenné papíry | — | (138) | (138) |
| Podřízené závazky | (4 088) | (1 254) | (5 342) |
| Ostatní závazky | (489) | (694) | (1 183) |
| Rezervy | — | (78) | (78) |
| Čistá identifikovatelná aktiva a závazky | 9 089 | 14 098 | 23 187 |
| Přínos z výhodné koupě | (1 806) | (3 497) | (5 303) |
| Pořizovací náklady | 7 283 | 10 601 | 17 884 |
| Protiplnění, zaplacené v hotovosti | (7 283) | (7 516) | (14 799) |
| Získané peněžní prostředky | 39 350 | 32 432 | 71 782 |
| Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků | 32 067 | 24 916 | 56 983 |
| Zisk (ztráta) od data akvizice | 1 350 | 15 | 1 365 |
| Zisk (ztráta) pořízené účetní jednotky za celý rok 2019 | (1 772) | (1 744) | (3 516) |
| Obrat pořízené účetní jednotky za celý rok 2019 | (291) | 6 386 | 6 095 |

³10. července 2019 Bankhaus Erbe a.o. zřizovala s J&T Bank, a.o.

7.2. Prodeje

(a) Prodeje dceřiných společností

Následující prodeje nastaly v letech 2020 a 2019:

31. prosince 2020

| v tis. EUR | Datum prodeje | Prodejní cena/ Pořízené ostatní hodnoty | Výdaj peněžních prostředků | Zisk (ztráta) z prodeje/likvidace |
|--|---------------|---|-------------------------------|--------------------------------------|
| J&T Global Finance VI, s. r. o. v likvidácii | 10.07.2020 | 9 | (9) | — |
| J&T Global Finance VII, s. r. o. v likvidaci | 17.12.2020 | 111 | (111) | (13) |
| Celkem | | 120 | (120) | (13) |

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Datum prodeje | Prodejní cena/ Ostatní prodané hodnoty | Přírůstek peněžních prostředků | Zisk (ztráta) z prodeje/likvidace |
|--|---------------|--|-----------------------------------|--------------------------------------|
| J&T Global Finance V., s. r. o. v likvidácii | 31.7.2019 | — | (251) | (267) |
| Celkem | | — | (251) | (267) |

(b) Efekt prodejí

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

Efekt prodejí v roce 2020

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

Efekt prodejí v roce 2019

| v tis. EUR | J&T Global Finance V., s. r. o. v likvidácii |
|---|---|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 251 |
| Splatná daňová pohledávka | 22 |
| Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky | (6) |
| Čistá aktiva a závazky | 267 |
| Prodejní cena | — |
| Ostatní prodané hodnoty | — |
| Kumulativní výnos a náklad zahrnutý v OCI reklasifikovaný do zisku nebo ztráty | — |
| Zisk (ztráta) z prodeje | (267) |
| Přijatá peněžní úhrada | — |
| Úbytek peněžních prostředků | (251) |
| Čistý úbytek peněžních prostředků | (251) |

8. Čisté úrokové výnosy

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry | | |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům | 348 047 | 330 128 |
| Dluhopisy a ostatní cenné papíry | 24 906 | 31 598 |
| Repo operace | 3 974 | 5 098 |
| Směnky | 1 020 | 215 |
| Pohledávky za centrálními bankami | 19 005 | 55 378 |
| Ostatní | 4 317 | 3 528 |
| Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry | 401 269 | 425 945 |
| Úrokové výnosy podle tříd nástrojů: | | |
| Finanční nástroje v naběhlé hodnotě | 382 731 | 404 662 |
| Finanční nástroje ve FVOCI | 18 538 | 21 283 |
| Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry | 401 269 | 425 945 |
| Finanční aktiva k obchodování | 5 624 | 4 566 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | – | 720 |
| Zajišťovací deriváty – úrokové riziko | (2 325) | (2 189) |
| Ostatní úrokové výnosy celkem | 3 299 | 3 097 |
| Úrokové náklady celkem | 404 568 | 429 042 |
| Úrokové náklady | | |
| Vklady a úvěry od bank a zákazníků | (70 461) | (69 552) |
| Dluhopisy a ostatní cenné papíry | (18 492) | (22 541) |
| Směnky | (4) | (31) |
| Repo operace | (977) | (1 618) |
| Závazky z leasingu | (832) | (775) |
| Ostatní | (2 838) | (4 870) |
| Úrokové náklady celkem | (93 604) | (99 387) |
| Úrokové náklady podle tříd nástrojů: | | |
| Finanční nástroje v naběhlé hodnotě | (93 604) | (99 337) |
| Finanční nástroje ve FVTPL | – | (50) |
| Úrokové náklady celkem | (93 604) | (99 387) |
| Celkové čisté úrokové výnosy | 310 964 | 329 655 |

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

Ostatní úrokové výnosy ve výši 4 317 tis. EUR zahrnují záporné úroky z vkladů a úvěrů od bank ve výši 1 342 tis. EUR (2019: 525 tis. EUR).

9. Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí vznikají ze služeb, které Skupina poskytuje včetně správy hotovosti, zprostředkovatelských služeb, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaných financí a služeb správy aktiv. Spravovaný majetek zahrnuje všechna aktiva klientů spravovaná nebo držená Skupinou vlastním jménem pro investiční účely, ale na účet třetí strany. Tato aktiva nejsou uvedena v konsolidované účetní závěrce (viz bod 44 Spravovaný majetek). Obdržené provize z těchto obchodů jsou prezentovány v části výnosy z poplatků a provizí.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o povaze a časovém rámci plnění závazků ze smluv se zákazníky včetně významných platebních podmínek a souvisejících zásad pro vykazování výnosů.

| Povaha a časový rámec plnění závazků ze smlouvy | Vykázání výnosů dle IFRS 15 |
|---|--|
| Poplatky za vedení účtů, poplatky za správu aktiv, poplatky za úschovu, garanční poplatky a servisní poplatky související s faktoringem se účtují zákazníkům pravidelně a průběžně. | Výnosy se vykazují průběžně tak, jak jsou služby poskytovány. |
| Platební poplatky, poplatky z emisí dluhopisů, poplatky z finančních nástrojů (zprostředkování), clearingové poplatky a poplatky za vypořádání a zprostředkování vycházejí z dané transakce a účtují se v okamžiku uskutečnění transakce. | Výnosy z transakce se vykazují jednorázově v okamžiku uskutečnění transakce. |

Členění výnosů z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky

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

* „Ostatní“ představuje agregované informace pro segmenty Rusko, Chorvatsko a Ostatní, jak je uvedeno v Bodě 6 Provozní segmenty.

| v tis. EUR | 2019 | Vykazované segmenty Česká republika | Vykazované segmenty Slovensko | Vykazované segmenty Ostatní ⁴ |
|--|-----------------|---|-------------------------------------|--|
| Výnosy z poplatků a provizí | | | | |
| Poplatky za správu a platební transakce | 34 766 | 4 612 | 28 552 | 1 602 |
| Poplatky z aktiv ve správě | 34 213 | 13 792 | 20 122 | 299 |
| Poplatky z operací s finančními nástroji | 12 358 | 12 352 | 6 | — |
| Poplatky za zúčtování a vypořádání | 12 348 | — | 12 348 | — |
| Poplatky za vydávání dluhopisů | 19 357 | 19 357 | — | — |
| Poplatky za úschovu, správu a uložení cenností | 4 282 | 1 919 | 2 316 | 47 |
| Poplatky z příslibů a záruk | 2 476 | 1 735 | 323 | 418 |
| Poplatky za zprostředkování | 620 | 23 | 537 | 60 |
| Ostatní výnosy z poplatků a provizí | 15 592 | 3 319 | 11 786 | 487 |
| Celkové výnosy z poplatků a provizí | 136 012 | 57 109 | 75 990 | 2 913 |
| Náklady na poplatky a provize | | | | |
| Poplatky za zúčtování a vypořádání | (18 886) | — | (18 862) | (24) |
| Poplatky z operací s finančními nástroji | (6 232) | (6 035) | (103) | (94) |
| Poplatky za zprostředkování | (3 919) | — | (3 913) | (6) |
| Poplatky z platebních transakcí | (1 363) | (789) | (168) | (406) |
| Ostatní náklady na poplatky a provize | (8 454) | (2 446) | (5 834) | (174) |
| Celkové náklady na poplatky a provize | (38 854) | (9 270) | (28 880) | (704) |
| Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí | 97 158 | 47 839 | 47 110 | 2 209 |

⁴ „Ostatní“ představuje agregované informace pro segmenty Rusko, Chorvatsko a Ostatní, jak je uvedeno v Bodě 6 Provozní segmenty.

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

10. Čistý výsledek z obchodování

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování | 63 112 | 14 657 |
| – deriváty | 60 561 | 5 646 |
| – kapitálové nástroje | 840 | 4 104 |
| – dluhové nástroje | 1 711 | 4 907 |
| Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL | 10 310 | 49 257 |
| Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI | 1 794 | 2 926 |
| – dividendové výnosy z kapitálových nástrojů ve FVOCI | 597 | 675 |
| – prodej dluhových nástrojů | 1 197 | 2 251 |
| Čisté zisky (ztráty) z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě | (172) | (2 009) |
| Čisté zisky (ztráty) ze zajišťovacího účetnictví | 21 | 47 |
| – zajišťované položky | 1 871 | 3 037 |
| – zajišťovací položky | (1 850) | (2 990) |
| Kurzové zisky (ztráty) | (25 565) | 1 990 |
| Celkem čistý výsledek z obchodování | 49 500 | 66 868 |

Skupina vykázala ztrátu ve výši 172 tis. EUR (2019: 2 009 tis. EUR), která vznikla v důsledku odúčtování finančních aktiv oceněných v zůstatkové hodnotě v důsledku podstatné modifikace.

11. Ostatní provozní výnosy

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15) | 15 933 | 27 198 |
| Výnosy pojišťoven (pojistné) | 10 324 | 10 106 |
| Výnosy z nájmu (IFRS 16) | 5 377 | 5 090 |
| Prodané zboží (IFRS 15) | 4 594 | 5 457 |
| Výnosy z operativních pronájmů | 500 | 2 109 |
| Čistý zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv (IFRS 15) | 314 | 1 268 |
| Změna opravných položek k pohledávkám | – | 1 472 |
| Ostatní výnosy (IFRS 15) | 7 881 | 5 045 |
| Celkové ostatní provozní výnosy | 44 923 | 57 745 |

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

12. Osobní náklady

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Mzdy a platy | (88 169) | (106 123) |
| Povinné příspěvky na sociální zabezpečení | (25 745) | (28 366) |
| Ostatní sociální náklady | (5 371) | (4 646) |
| Osobní náklady celkem | (119 285) | (139 135) |

Vážený průměr počtu zaměstnanců během roku 2020 byl 2 794 (2019: 3 051), z toho vedoucích pracovníků bylo 169 (2019: 186).

13. Jiné provozní náklady

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Náklady na reklamu | (14 002) | (18 629) |
| Náklady na opravy a údržbu | (12 782) | (12 979) |
| Speciální poplatek placený finančními institucemi (bankovní odvod) | (9 280) | (9 145) |
| Administrativní náklady | (8 715) | (8 860) |
| Náklady na komunikaci | (8 344) | (7 621) |
| Náklady na poradenství | (8 009) | (8 479) |
| Čistá změna reálné hodnoty investic do nemovitostí (Bod 28) | (7 010) | (10 208) |
| Povinné poplatky placené finančními institucemi (pojištění vkladů, fond pro řešení problémů, garanční fond pro obchodníky s cennými papíry) | (6 563) | (7 363) |
| Sponzorství a dary | (6 054) | (2 989) |
| Náklady na pronájem klasifikované jako služby | (4 182) | (3 137) |
| Spotřeba materiálu | (3 846) | (5 885) |
| Pojistně technické rezervy | (3 477) | (2 829) |
| Náklady na pojistná plnění | (3 476) | (3 172) |
| Krátkodobé leasingy | (2 881) | (2 916) |
| Variabilní leasingové platby | (2 377) | (2 464) |
| Majetkové a ostatní daně | (2 223) | (3 838) |
| Tvorba a rozpuštění rezerv | (1 846) | (567) |
| Náklady spojené s provozem hotelu | (1 755) | (2 978) |
| Pronájem aktiv s nízkou hodnotou | (1 618) | (1 164) |
| Změna opravných položek k ostatním aktivům | (1 516) | (570) |
| Energie | (1 483) | (1 647) |
| Náklady na outsourcing | (874) | (808) |
| Doprava a ubytování, cestovní náklady | (787) | (2 403) |
| Změna opravných položek k ostatním pohledávkám | (578) | — |
| Vzdělávací kurzy a konference | (572) | (1 361) |
| Smluvní pokuty | (108) | (84) |
| Ztráta z prodeje dceřiných společností (Bod 7.2) | (13) | (267) |
| Čistá hodnota odepsaných pohledávek | — | (11 143) |
| Jiné provozní náklady | (13 473) | (13 005) |
| Ostatní provozní náklady celkem | (127 844) | (146 511) |

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

14. Daň z příjmu

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Splatná daň z příjmu | | |
| Běžný rok | (34 176) | (53 684) |
| Úpravy za předcházející období | 78 | 1 121 |
| Srážková daň z úroků | (16) | (65) |
| Celkem | (34 114) | (52 628) |
| Odložený daňový výnos (náklad) | | |
| Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů | 11 028 | 11 995 |
| Změna v daňové sazbě | — | — |
| Celkem | 11 028 | 11 995 |
| Celkový daňový náklad | (23 086) | (40 633) |

Daň z příjmu právnických osob v České republice pro rok 2020 a 2019 je 19%. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2020 a 2019 je 21%. Daň z příjmu právnických osob v Rusku pro rok 2020 a 2019 je 20%. Daň z příjmu právnických osob v Chorvatsku pro rok 2020 a 2019 činí 18%.

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

| v tis. EUR | 2020 | 2020 | 2019 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Zisk před zdaněním | | 102 092 | | 164 739 |
| Daň z příjmu při sazbě 19% (2019: 19%). | (19,0) % | (19 397) | (19,0) % | (31 300) |
| Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích | 0,1 % | 128 | 0,3 % | 509 |
| Daňově neuznatelné náklady | (32,3) % | (32 980) | (17,6) % | (29 076) |
| Nezdanitelné příjmy | 29,2 % | 29 782 | 12,9 % | 21 200 |
| Srážková daň z úroků | (0,0) % | (16) | 0,0 % | (65) |
| Uznání dříve neuznaných daňových ztrát | 0,1 % | 113 | 0,0 % | 9 |
| Daňová ztráta běžného období, pro kterou nebyla vytvořena odložená daňová pohledávka | (0,8) % | (805) | (1,8) % | (2 937) |
| Odložená daň – úprava odložené daně z minulého období v aktuálním období | 0,1 % | 78 | (0,1) % | (94) |
| Nadhodnocení daně v minulých letech | 0,0 % | 11 | 0,7 % | 1 121 |
| Celkový daňový náklad | (22,6) % | (23 086) | (24,6) % | (40 633) |

(ii) Daň z příjmu vykázaná v ostatním úplném výsledku

| v tis. EUR | 2020 Před zdaněním | 2020 Daňové zvýhodnění | 2020 Po zdanění | 2019 Před zdaněním | 2019 Daňový náklad | 2019 Po zdanění |
|--|--------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | | | | | |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | (78 658) | (472) | (79 130) | 23 469 | — | 23 469 |
| Dluhové nástroje ve FVOCI – čistá změna reálné hodnoty ⁵ | 4 360 | (685) | 3 675 | 1 551 | 127 | 1 678 |
| Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty | (857) | 182 | (675) | (24) | 5 | (19) |
| Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou | (3 646) | — | (3 646) | 578 | — | 578 |
| 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 | (1 632) | 235 | (1 397) | 1 284 | (259) | 1 025 |
| Celkem | (80 433) | (740) | (81 173) | 26 858 | (127) | 26 731 |

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

(iii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

| v tis. EUR | Zůstatek k 1. lednu 2020 | Vykázané ve výka- zu zisku a ztráty | Vykázané v ostatním úplném výsledku | Nabyté v podniko- vých kombi- nacích | Rozdíly z kurzových přepočtů | Prodeje | Zůstatek k 31. prosinci 2020 |
|--|--------------------------------|--|--|---|------------------------------------|----------|------------------------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení | 1 167 | 847 | — | — | 9 | (104) | 1 814 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 52 | (161) | — | — | (2) | — | (111) |
| Investice do nemovitostí | (2 233) | (157) | — | — | 570 | 168 | (1 652) |
| Leasingy (IFRS 16) | 41 | 14 | — | — | 2 | — | 57 |
| Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv | 113 | (15) | — | — | (8) | — | 446 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | (977) | (130) | (268) | — | 144 | — | (1 231) |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | (1 128) | 409 | — | — | (4) | — | (723) |
| Zaměstnanecké požitky (IAS 19) | 1 839 | (514) | — | — | (64) | — | 1 261 |
| Nezaplacené úroky, netto | (5) | (1) | — | — | — | — | (6) |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty | (356) | 203 | — | (139) | 64 | — | (228) |
| Úvěry a zálohy | 13 527 | 9 692 | — | — | 604 | — | 23 823 |
| Rezervy | 1 135 | 343 | — | — | (6) | 10 | 1 561 |
| Deriváty | — | 57 | (472) | — | (10) | — | (425) |
| Daňové ztráty | 1 525 | 26 | — | 11 | (261) | 4 | 1 305 |
| Ostatní přechodné rozdíly | 13 049 | 84 | — | — | (259) | (78) | 12 797 |
| Celkem | 27 749 | 11 028 | (740) | (128) | 779 | — | 38 688 |

| v tis. EUR | Zůstatek k 1. lednu 2019 | Vykázané ve výka- zu zisku a ztráty | Vykázané v ostatním úplném výsledku | Nabyté v podniko- vých kombi- nacích | Rozdíly z kurzových přepočtů | Prodeje | Zůstatek k 31. prosinci 2019 |
|--|--------------------------------|--|--|---|------------------------------------|----------|------------------------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení | 1 632 | (372) | — | (84) | (9) | — | 1 167 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | (12 079) | 12 134 | — | — | (3) | — | 52 |
| Investice do nemovitostí | (2 248) | 45 | — | 260 | (290) | — | (2 233) |
| Leasingy (IFRS 16) | — | 41 | — | — | — | — | 41 |
| Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv | 70 | 42 | — | — | 1 | — | 113 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | (1 616) | 847 | (127) | — | (81) | — | (977) |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | (1 969) | 840 | — | — | 1 | — | (1 128) |
| Zaměstnanecké požitky (IAS 19) | 1 083 | 732 | — | 3 | 21 | — | 1 839 |
| Nezaplacené úroky, netto | (68) | 63 | — | — | — | — | (5) |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty | (302) | (12) | — | — | (42) | — | (356) |
| Úvěry a zálohy | 18 070 | (4 407) | — | 77 | (213) | — | 13 527 |
| Rezervy | 1 777 | (651) | — | — | 9 | — | 1 135 |
| Deriváty | 153 | (168) | — | — | 15 | — | — |
| Daňové ztráty | 1 319 | (33) | — | 108 | 181 | (50) | 1 525 |
| Ostatní přechodné rozdíly | 9 980 | 2 894 | — | 8 | 117 | 50 | 13 049 |
| Celkem | 15 802 | 11 995 | (127) | 372 | (293) | — | 27 749 |

15. Peníze a peněžní ekvivalenty

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | | |
| Pokladní hotovost | 54 772 | 71 985 |
| Běžné účty u centrálních bank | 81 874 | 35 588 |
| Termínované vklady (3 měsíce a méně) poskytnuté centrálním bankám | — | 35 045 |
| Běžné účty u bank | 66 580 | 100 705 |
| Úvěry a zálohy od bank s původní splatností do 3 měsíců | 16 215 | 23 057 |
| Úvěry v reverzních dohodách o zpětném odkupu (viz bod 24.2) | 1 451 536 | 2 213 179 |
| Bez opravné položky (bod 26 (a)) | (101) | (259) |
| Peníze a peněžní ekvivalenty celkem | 1 670 876 | 2 479 300 |

16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování

16.1. Finanční aktiva k obchodování

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Nederivátová finanční aktiva k obchodování | | |
| Dluhopisy | 319 789 | 106 482 |
| Akcie | 13 143 | 12 354 |
| Podílové listy investičního fondu | 11 028 | 182 |
| Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem | 343 960 | 119 018 |
| Deriváty k obchodování | | |
| Měnové kontrakty | 40 344 | 44 720 |
| Opce pro nákup akcií | 1 340 | 716 |
| Opce pro nákup komodit | 44 | 122 |
| Úrokové swapy | 32 | 79 |
| Deriváty k obchodování celkem | 41 760 | 45 637 |
| Finanční aktiva k obchodování celkem | 385 720 | 164 655 |

Dluhopisy k obchodování k 31. prosinci 2020 zahrnují státní dluhopisy 79% (31. prosince 2019: 23%) a korporátní dluhopisy 17% (31. prosince 2019: 60%).

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

K 31. prosinci 2020 byla finanční aktiva k obchodování ve výši 8 tis. EUR zastavena (31. prosince 2019: nula).

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2020

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

k 31. prosinci 2019

| v tis. EUR | Akcie | Dluhopisy | Podílové listy investičního fondu | Celkem |
|---|---------------|----------------|---|----------------|
| Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování | | | | |
| Úroveň 1 – kótované tržní ceny | 11 238 | 41 883 | — | 53 121 |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 1 014 | 62 319 | 182 | 63 515 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 102 | 2 280 | — | 2 382 |
| Celkem | 12 354 | 106 482 | 182 | 119 018 |
| Reálná hodnota derivátů k obchodování | | | | |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | | | | 45 637 |
| Celkem | | | | 45 637 |
| Finanční aktiva k obchodování celkem | | | | 164 655 |

(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 |
|--|------------|---------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2020 | 102 | 2 280 | 2 382 |
| Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty | 55 | (574) | (519) |
| Přírůstky | 5 | 13 565 | 13 570 |
| Prodeje | — | (6 546) | (6 546) |
| Přesun do Úrovně 2 | — | (210) | (210) |
| Přesun z Úrovně 1 | — | 5 232 | 5 232 |
| Přesun z Úrovně 2 | — | 5 090 | 5 090 |
| Úrokové výnosy bez přijatých úroků | — | 129 | 129 |
| Vliv změn devizových kurzů | (3) | 61 | 58 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2020 | 159 | 19 027 | 19 186 |

| v tis. EUR | Akcie | Dluhopisy | Celkem |
|--|------------|--------------|--------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2019 | 99 | 1 548 | 1 647 |
| Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty | 2 | (1) | 1 |
| Přírůstky | — | 221 | 221 |
| Prodeje | (1) | — | (1) |
| Přesun do Úrovně 2 | — | (1 542) | (1 542) |
| Přesun z Úrovně 1 | — | 2 028 | 2 028 |
| Úrokové výnosy bez přijatých úroků | — | — | — |
| Vliv změn devizových kurzů | 2 | 26 | 28 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | 102 | 2 280 | 2 382 |

Vzhledem ke změnám tržních podmínek u některých finančních nástrojů byly k 31. prosinci 2020 k dispozici odvozené tržní ceny těchto nástrojů. Dluhopisy v hodnotě 210 tis. EUR (2019: 1 542 tis. EUR) byly proto k tomuto datu převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 2. Tržní ceny některých nástrojů byly k 31. prosinci 2020 k dispozici. Akcie ve výši 2 667 tis. EUR (31. prosince 2019: nula) a dluhopisy ve výši 637 tis. EUR (31. prosince 2019: 1 284 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 2020 byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 5 232 tis. EUR (31. prosince 2019: 2 028 tis. EUR). Dluhopisy v hodnotě 4 846 tis. EUR (31. prosince 2019: 9 943 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2. Vzhledem k nedostatku pozorovatelných tržních vstupů u některých finančních nástrojů k 31. prosinci 2020 byly převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 5 090 tis. EUR (31. prosince 2019: 0).

16.2. Závazky k obchodování

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Nederivátové závazky k obchodování | | |
| Ostatní závazky k obchodování | 1 137 | 999 |
| Nederivátové závazky k obchodování celkem | 1 137 | 999 |
| Deriváty k obchodování | | |
| Forwardové měnové kontrakty | 26 023 | 24 102 |
| Měnové swapy | 2 062 | 2 033 |
| Úrokové swapy | 39 | — |
| Komoditní deriváty | — | 256 |
| Deriváty k obchodování celkem | 28 124 | 26 391 |
| Závazky k obchodování celkem | 29 261 | 27 390 |

Ocenění finančních závazků k obchodování reálnou hodnotou

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Reálná hodnota nederivátových závazků k obchodování | | |
| Úroveň 1 – kótované tržní ceny | 1 137 | — |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | — | 999 |
| Celkem | 1 137 | 999 |
| Reálná hodnota derivátů k obchodování | | |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 28 124 | 26 391 |
| Celkem | 28 124 | 26 391 |
| Závazky k obchodování celkem | 29 261 | 27 390 |

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

17. Zajišťovací deriváty

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zajišťovací deriváty (aktiva) | | |
| Forwardové měnové kontrakty | 11 555 | 523 |
| Zajišťovací deriváty (aktiva) celkem | 11 555 | 523 |
| Zajišťovací deriváty (závazky) | | |
| Úrokové swapy | 10 318 | 9 420 |
| Zajišťovací deriváty (závazky) celkem | 10 318 | 9 420 |

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

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

(a) Zajištění reálné hodnoty

K 31. prosinci 2020 byly zůstatky zajištění reálné hodnoty následující:

Zajištění reálné hodnoty

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

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

Zajišťovaná položka

| v tis. EUR | Účetní hodnota Aktiva | Účetní hodnota Pasiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Aktiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Pasiva |
|--|-----------------------|-----------------------|---|---|
| Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou | 191 489 | — | 5 739 | — |

| v tis. EUR | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění |
|--|--|--|--|
| Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou | Investiční nástroje ve FVOCI | 1 351 | — |

Zajištění reálné hodnoty

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

| v tis. EUR | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty | Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění |
|---|---|--|--|--|
| Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou | Zajišťovací deriváty (závazky) | (274) | 37 | Finanční trhy, čistý výsledek |

Zajišťovaná položka

| v tis. EUR | Účetní hodnota Aktiva | Účetní hodnota Pasiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Aktiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Pasiva |
|--|-----------------------|-----------------------|---|---|
| Úvěry poskytnuté klientům s pevnou úrokovou sazbou | 197 635 | — | 2 276 | — |

| v tis. EUR | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci 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 |
|--|--|--|--|
| Úvěry poskytnuté klientům s pevnou úrokovou sazbou | Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 311 | — |

Zajištění reálné hodnoty

| v tis. EUR | Nominální hodnota Nákup | Nominální hodnota Prodej | Reálná hodnota Kladná | Reálná hodnota Záporná |
|--|-------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| Zajišťovanou položkou kapitálové nástroje ve FVOCI | X | X | 598 | — |
| Úrokové swapy | | | | |
| Splatnost do tří měsíců | — | — | X | X |
| Splatnost 3 měsíce - 1 rok | 21 725 | (21 002) | X | X |
| Splatnost 1 rok až 5 let | — | — | X | X |
| Splatnost za více než 5 let | — | — | X | X |

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

Zajišťovaná položka

| v tis. EUR | Účetní hodnota Aktiva | Účetní hodnota Pasiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Aktiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Pasiva |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|---|---|
| Kapitálové nástroje ve FVOCI | 6 287 | — | 244 | — |

| v tis. EUR | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění |
|------------------------------|--|--|--|
| Kapitálové nástroje ve FVOCI | Investiční nástroje ve FVOCI | 11 | — |

K 31. prosinci 2019 byly zůstatky zajišťovacích derivátů následující:

Zajištění reálné hodnoty

| v tis. EUR | Nominální hodnota Nákup | Nominální hodnota Prodej | Reálná hodnota Kladná | Reálná hodnota Záporná |
|--|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou | X | X | — | (7 183) |
| Úrokové swapy | | | | |
| Splatnost do tří měsíců | — | — | X | X |
| Splatnost 3 měsíce - 1 rok | 69 500 | (69 500) | X | X |
| Splatnost 1 rok až 5 let | 142 110 | (142 110) | X | X |
| Splatnost za více než 5 let | 42 366 | (42 366) | X | X |

| v tis. EUR | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty | Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění |
|--|---|--|--|--|
| Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou | Zajišťovací deriváty (závazky) | (2 027) | — | n/a |

Zajišťovaná položka

| v tis. EUR | Účetní hodnota Aktiva | Účetní hodnota Pasiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Aktiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Pasiva |
|--|--------------------------|--------------------------|---|---|
| Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou | 277 130 | — | 4 388 | — |

| v tis. EUR | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění |
|--|--|--|--|
| Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou | Investiční nástroje ve FVOCI | 2 027 | — |

Zajištění reálné hodnoty

| v tis. EUR | Nominální hodnota Nákup | Nominální hodnota Prodej | Reálná hodnota Kladná | Reálná hodnota Záporná |
|---|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou | X | X | — | (2 237) |
| Úrokové swapy | | | | |
| Splatnost do tří měsíců | — | — | X | X |
| Splatnost 3 měsíce - 1 rok | — | — | X | X |
| Splatnost 1 rok až 5 let | 93 400 | (93 400) | X | X |
| Splatnost za více než 5 let | — | — | X | X |

| v tis. EUR | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty | Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění |
|---|---|--|--|--|
| Zajišťovanou položkou úvěry zákazníkům s pevnou úrokovou sazbou | Zajišťovací deriváty (závazky) | (1 047) | 49 | Finanční trhy, čistý výsledek |

Zajišťovaná položka

| v tis. EUR | Účetní hodnota Aktiva | Účetní hodnota Pasiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Aktiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Pasiva |
|--|--------------------------|--------------------------|---|---|
| Úvěry poskytnuté klientům s pevnou úrokovou sazbou | 184 064 | — | 1 965 | — |

| v tis. EUR | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění |
|--|--|--|--|
| Úvěry poskytnuté klientům s pevnou úrokovou sazbou | Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | | 1 096 |

Zajištění reálné hodnoty

| v tis. EUR | Nominální hodnota Nákup | Nominální hodnota Prodej | Reálná hodnota Kladná | Reálná hodnota Záporná |
|--|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Zajišťovanou položkou kapitálové nástroje ve FVOCI | X | X | 523 | — |
| Úrokové swapy | | | | |
| Splatnost do tří měsíců | — | — | X | X |
| Splatnost 3 měsíce - 1 rok | — | — | X | X |
| Splatnost 1 rok až 5 let | 22 438 | (21 002) | X | X |
| Splatnost za více než 5 let | — | — | X | X |

| v tis. EUR | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty | Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění |
|--|---|--|--|--|
| Zajišťovanou položkou kapitálové nástroje ve FVOCI | Zajišťovací deriváty (aktiva) | 27 | — | n/a |

Zajišťovaná položka

| v tis. EUR | Účetní hodnota Aktiva | Účetní hodnota Pasiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Aktiva | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Pasiva |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|---|---|
| Kapitálové nástroje ve FVOCI | 6 249 | — | 34 | — |

| v tis. EUR | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění |
|------------------------------|--|--|--|
| Kapitálové nástroje ve FVOCI | Investiční nástroje ve FVOCI | (27) | — |

(b) Zajištění čisté hodnoty investic

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

Zajištění čisté hodnoty investic

| v tis. EUR | Nominální hodnota Nákup | Nominální hodnota Prodej | Reálná hodnota Kladná | Reálná hodnota Záporná |
|---|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Zajištění čisté hodnoty všech zahraničních investic v EUR | X | X | 10 957 | — |
| Měnový forward | | | | |
| Splatnost do tří měsíců | 611 203 | (600 069) | X | X |
| Splatnost 3 měsíce - 1 rok | — | — | X | X |
| Splatnost 1 rok až 5 let | — | — | X | X |
| Splatnost za více než 5 let | — | — | X | X |

Zajištění čisté hodnoty investic

| 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 | Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění | Reklasifikovaná částka ze zajišťovacích rezerv do zisku nebo ztráty | Řádek výkazu o úplném výsledku ovlivněný reklasifikací |
|---|---|--|--|--|--|---|--|
| Zajištění čisté hodnoty všech zahraničních investic v EUR | Zajišťovací deriváty (aktiva) | (25 551) | (25 551) | — | n/a | — | n/a |

Zajišťovaná položka

| v tis. EUR | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Vykazování operací v cizí měně | Zůstatková balance ve fondu přepočtu cizích měn ze zajišťovacích vztahů, u nichž se již zajišťovací účetnictví nevyužívá |
|--|--|--------------------------------|--|
| Všechny čisté zahraniční investice v EUR | 25 551 | 25 551 | n/a |

K 31. prosinci 2019 nedošlo k žádnému zajištění čisté hodnoty investic.

Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Reálná hodnota zajišťovacích derivátů aktivních | | |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 11 555 | 523 |
| Celkem | 11 555 | 523 |
| Reálná hodnota zajišťovacích derivátů pasivních | | |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 10 318 | 9 420 |
| Celkem | 10 318 | 9 420 |

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům zajišťovacích derivátů mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Akcie a ostatní kapitálové nástroje | 17 149 | 6 725 |
| Dluhopisy | 7 785 | — |
| Podílové listy investičního fondu | 377 334 | 324 127 |
| Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 402 268 | 330 852 |
| Dluhopisy | — | — |
| Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | — |
| Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem | 402 268 | 330 852 |

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty zahrnují k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 akcie a podílové listy. Podílové listy představují k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 primárně podíly ve fondech, které se zaměřují na výstavbu nemovitostí a smíšené investice do akciových a dluhových nástrojů světových firem a fondů obchodovaných na burze.

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 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 2020

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

k 31. prosinci 2019

| v tis. EUR | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Dluhopisy | Podílové listy investičního fondu | Celkem |
|---|-------------------------------------|-----------|-----------------------------------|----------------|
| Úroveň 1 – kótované tržní ceny | 1 197 | — | 5 251 | 6 448 |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 5 528 | — | 287 098 | 292 626 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | — | — | 31 778 | 31 778 |
| Celkem | 6 725 | — | 324 127 | 330 852 |

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

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

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

| v tis. EUR | Akcie | Podílové listy investičních fondů | Celkem |
|---|--------------|--------------------------------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2019 | 1 909 | 29 798 | 31 707 |
| Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty | — | 2 837 | 2 837 |
| Přesun do Úrovně 1 | — | (428) | (428) |
| Přesun do Úrovně 2 | — | (5 223) | (5 223) |
| Přírůstky | — | 4 896 | 4 896 |
| Prodeje | (1 909) | (192) | (2 101) |
| Vliv změn devizových kurzů | — | 90 | 90 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | — | 31 778 | 31 778 |

Během roku 2020 nedošlo k žádným převodům investičních nástrojů povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mezi jednotlivými úrovněmi hierarchie reálných hodnot.

U některých cenných papírů byly v roce 2019 k dispozici dostatečné informace pro ocenění reálných hodnot na základě pozorovatelných tržních vstupů. Z tohoto důvodu byly podílové listy v celkové hodnotě 5 223 tis. EUR převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 2. Vzhledem ke změnám tržních podmínek pro některé finanční nástroje se tržní ceny těchto nástrojů k 31. prosinci 2020 staly dostupnými. Podílové listy v celkové hodnotě 428 tis. EUR byly tudíž k tomuto datu převedeny z Úrovně 3 do Úrovně 1. Na druhou stranu, protože u některých nástrojů byly místo kótovaných tržních cen k 31. prosinci 2019 k dispozici pozorovatelné tržní vstupy, podílové listy v celkové hodnotě 1 993 tis. EUR byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2.

Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

V roce 2020 ani 2019 nebyly žádné investiční nástroje určené jako oceňované ve FVTPL zařazeny do Úrovně 3.

V roce 2020 a 2019 nedošlo k žádným převodům mezi úrovněmi u investičních nástrojů určených jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Akcie a ostatní kapitálové nástroje | 27 535 | 28 652 |
| Dluhopisy (pro více informací k opravným položkám viz bod 26 (f)) | 694 041 | 819 426 |
| Podílové listy investičních fondů | 3 | 3 |
| Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem | 721 579 | 848 081 |

Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se k 31. prosinci 2020 skládaly primárně z dluhopisů, z nichž je většina státní dluhopisy (52%) a korporátní dluhopisy (31%) (2019: státní dluhopisy 48% a korporátní dluhopisy 32%).

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2021 a 2040. Dluhopisy splatné v roce 2040 jsou v celkové výši 1 460 tis. EUR (2019: splatnost v roce 2034, 4 834 tis. EUR).

Akcie jsou k 31. prosinci 2020 reprezentovány především korporátními akciemi (77 %), zbytek představují akcie finančních institucí (2019: korporátní akcie 73 %, 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 2020 předmětem zástavy, činily 42 291 tis. EUR (2019: 37 426 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 (uvedené hlavní investice z hlediska průmyslového sektoru):

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 Reálná hodnota | 31. prosince 2020 Dividendové výnosy | 31. prosince 2019 Reálná hodnota | 31. prosince 2019 Dividendové výnosy |
|----------------------|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|
| Energetický sektor | 6 476 | 360 | 6 585 | 262 |
| Volnočasové aktivity | 6 275 | — | 6 468 | — |
| Ostatní | 14 787 | 237 | 15 602 | 413 |
| Celkem | 27 538 | 597 | 28 655 | 675 |

V roce 2020 byly odúčtovány kapitálové investiční nástroje v reálné hodnotě ve výši 80 tis. EUR (2019: 53 tis. EUR). Kumulativní ztráta z prodeje činila 12 tis. EUR (2019: ztráta ve výši 2 tis. EUR).

V roce 2020 byla kumulativní ztráta ve výši 52 tis. EUR (2019: zisk ve výši 23 tis. EUR) převedena z ostatní 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 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Dluhopisy | Podílové listy investičního fondu | Celkem |
|---|-------------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
| Úroveň 1 – kótované tržní ceny | 7 855 | 605 128 | — | 612 983 |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 14 273 | 117 903 | — | 132 176 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 6 524 | 96 395 | 3 | 102 922 |
| Celkem | 28 652 | 819 426 | 3 | 848 081 |

(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 |
|---|-------------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2020 | 6 524 | 96 395 | 3 | 102 922 |
| Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku | — | (1) | — | (1) |
| Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty | 194 | 2 846 | — | 3 040 |
| Přírůstky | 2 074 | — | — | 2 074 |
| Prodeje | (78) | (24 803) | — | (24 881) |
| Úrokové výnosy bez přijatých úroků | — | (22) | — | (22) |
| Přesun do Úrovně 1 | — | 12 846 | — | 12 846 |
| Přesun z Úrovně 2 | — | 19 348 | — | 19 348 |
| Přesun do Úrovně 2 | — | (3 020) | — | (3 020) |
| Vliv změn devizových kurzů | (18) | (2 186) | — | (2 204) |
| Zůstatek k 31. prosinci 2020 | 8 696 | 101 403 | 3 | 110 102 |

| v tis. EUR | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Dluhopisy | Podílové listy investičního fondu | Celkem |
|---|-------------------------------------|---------------|-----------------------------------|----------------|
| Stav k 1. lednu 2019 | 6 518 | 106 984 | 3 | 113 505 |
| Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku | (3) | 31 | — | 28 |
| Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty | — | 7 | — | 7 |
| Přírůstky | 62 | — | — | 62 |
| Prodeje | (194) | (10 267) | — | (10 461) |
| Úrokové výnosy bez přijatých úroků | — | (5) | — | (5) |
| Vliv změn devizových kurzů | 141 | (355) | — | (214) |
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | 6 524 | 96 395 | 3 | 102 922 |

V důsledku změn podmínek na trhu u některých finančních nástrojů nebyly k 31. prosinci 2020 k dispozici tržní ceny, a proto došlo k převodu dluhopisů z Úrovně 1 do Úrovně 3 ve výši 12 846 tis. EUR (31. prosince 2019: 0); akcie ve výši 1 189 tis. EUR (31. prosince 2019: 0). Dluhopisy ve výši 20 178 tis. EUR (31. prosince 2019: 89 940 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2. Zároveň k některým dluhopisům nebyly k 31. prosinci 2020 k dispozici pozorovatelné tržní vstupy, a proto byly dluhopisy ve výši 19 348 tis. EUR převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3 (31. prosince 2019: 0).

Na druhou stranu v důsledku změn podmínek na trhu u některých nástrojů byly k dispozici tržní ceny z aktivního trhu, a proto došlo k převodu dluhopisů ve výši 23 046 tis. EUR z Úrovně 2 do Úrovně 1 (31. prosince 2019: dluhopisy - 0, akcie - 1 270 tis. EUR). K žádným dalším přesunům mezi úrovněmi v roce 2020 ani 2019 nedošlo.

Většina (55%) dluhopisů prezentovaných v rámci Úrovně 3 (2019: 69%) byla tvořena dluhopisy emitenta, který vlastní nemovitosti (zejména pozemky).

20. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Slovenské státní dluhopisy | 230 922 | 374 117 |
| Státní dluhopisy jiných členských států Evropské unie | 70 476 | 72 247 |
| Dluhopisy finančních institucí a korporátní dluhopisy | 100 632 | 112 671 |
| Směnky | 2 167 | 3 011 |
| Bez opravné položky (bod 26 (b)) | (7 835) | (7 731) |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě celkem | 396 362 | 554 315 |

Státní dluhopisy k 31. prosinci 2020 představují 77% z celkové hodnoty dluhopisů v naběhlé hodnotě (2019: 80 %). Další 15% z dluhopisového portfolia jsou korporátní dluhopisy (2019: 14 %).

Splatnost dluhopisů se pohybuje mezi roky 2021 a 2046. Dluhopisy splatné v roce 2046 jsou v celkové výši 988 tis. EUR (2019: splatnost v roce 2046; 988 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, které byly předmětem zástavy k 31. prosinci 2020, činily 298 644 tis. EUR (2019: 187 260 tis. EUR).

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

21. Vyřazovaná skupina držená k prodeji

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 1 984 | — |
| Vyřazovaná skupina držená k prodeji | 12 263 | 2 539 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 22 | — |
| Pozemky, budovy a zařízení | 5 864 | 3 264 |
| Aktiva celkem | 20 133 | 5 803 |
| Ostatní závazky | 24 | — |
| Závazky celkem | 24 | — |

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 Skupina nevykázala žádný kumulativní výnos nebo náklad v ostatním úplném výsledku vztahující se k vyřazovaným skupinám drženým k prodeji.

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

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

V roce 2020 Skupina získala J&T DIVIDEND Fund, který byl pořízen za účelem jeho dalšího prodeje v roce 2021.

22. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Povinné minimální rezervy u centrálních bank | 315 625 | 329 652 |
| Termínované vklady | 63 | 63 |
| Ostatní | 9 096 | 2 030 |
| Bez opravné položky (bod 26 (c)) | (86) | (184) |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě v čistě výši | 324 698 | 331 561 |

Povinné minimální rezervy představují povinné minimální rezervy udržované společnostmi J&T BANKA, a.s., J&T Bank a.o., Poštová banka, a.s. a J&T Banka d.d. podle pravidel příslušných regulačních orgánů.

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

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

Povinné minimální rezervy společnosti Poštová banka, a.s. závisí na objemu přijatých vkladů a vypočítají se vynásobením vybraných položek s použitím schváleného procenta definovaného pro kalkulaci povinných minimálních rezerv, rezerva představuje úrokový výnos.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T Banka d.d. se vypočítají z průměrné denní výše vkladů a úvěrů, vydaných dluhových cenných papírů, podřízených nástrojů a finančních závazků kromě zůstatků u určených bank. Sazba povinných minimálních rezerv je 9% z výše uvedeného. Tyto povinné minimální rezervy nejsou úročeny.

23. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 7 079 742 | 5 734 614 |
| Kontokorentní úvěry | 332 923 | 220 633 |
| Dluhové cenné papíry | 11 671 | 3 772 |
| Úvěry v reverzních dohodách o zpětném prodeji (bod 24.2) | 96 106 | 89 379 |
| Ostatní úvěry a zálohy | 61 393 | 54 566 |
| Bez opravné položky ke znehodnoceným úvěrům (bod 26 (d)) | (421 691) | (328 244) |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši | 7 160 144 | 5 774 720 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům povinně ve FVTPL | — | — |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům ve FVTPL | — | — |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v čisté výši celkem | 7 160 144 | 5 774 720 |

V roce 2020 měla Skupina úvěry poskytnuté čtyřem protistranám v celkové sumě 1 192 664 tis. EUR (2019: čtyři protistrany v celkové sumě 579 422 tis. EUR).

Výše neúročných úvěrů k 31. prosinci 2020 činila 14 566 tis. EUR (2019: 4 172 tis. EUR). K těmto pohledávkám byly vytvořeny opravné položky v plné výši.

Ostatní úvěry a zálohy zahrnují úvěry z finančních leasingů ve výši 26 398 tis. EUR (2019: 21 042 tis. EUR) a jsou popsány v bodě 42.2. Leasing z pozice pronajímatele.

24. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji

24.1. Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Skupina získává financování prodejem finančních nástrojů na základě smluv, které jí zavazují splácet finanční prostředky odkupem těchto nástrojů k určitému budoucímu datu za stejnou cenu plus úroky při předem stanovené sazbě. K 31. prosinci 2020 a 2019 byla celková aktiva prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu následující:

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Reálná hodnota podkladového aktiva | Účetní hodnota závazku | Cena zpětného odkupu |
|---|------------------------------------|------------------------|----------------------|
| Vklady a úvěry od klientů (bod 32) | 522 | 467 | 469 |
| – splatnost do 1 měsíce | 101 | 104 | 105 |
| – splatnost 1–6 měsíců | — | — | — |
| – splatnost 6–12 měsíců | 421 | 363 | 364 |
| Úvěry a zálohy od bank (bod 31) | 183 400 | 174 249 | 174 279 |
| – splatnost do 1 měsíce | 183 400 | 174 249 | 174 279 |
| Celkem | 183 922 | 174 716 | 174 748 |

24.2. Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Skupina také nakupuje finanční nástroje na základě smluv o jejich budoucím zpětném prodeji („reverzní repo operace“). Reverzní repo operace se uzavírají jako nástroj na poskytnutí financování klientům. K 31. prosinci 2020 a 2019 byla celková aktiva nakoupená formou smluv o zpětném prodeji následující:

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění | Účetní hodnota pohledávky | Cena zpětného odkupu |
|--|--|---------------------------|----------------------|
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům (bod 23) | 152 273 | 89 379 | 89 771 |
| – splatnost do 1 měsíce | 57 981 | 32 729 | 32 822 |
| – splatnost 1-6 měsíců | 94 292 | 56 650 | 56 949 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (bod 15) | 2 185 667 | 2 213 179 | 2 213 974 |
| – splatnost do 1 měsíce | 2 185 667 | 2 213 179 | 2 213 974 |
| Celkem | 2 337 940 | 2 302 558 | 2 303 745 |

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

25. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Nakoupené pohledávky | 81 | 1 221 |
| – hrubá hodnota | 902 | 1 856 |
| – opravná položka | (821) | (635) |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 27 366 | 27 372 |
| – hrubá hodnota | 32 969 | 33 722 |
| – opravná položka | (5 603) | (6 350) |
| Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry | 25 625 | 11 163 |
| Očekávané výnosy z likvidace | – | – |
| – hrubá hodnota | 9 606 | 9 559 |
| – opravná položka | (9 606) | (9 559) |
| Pohledávky z pojištění a zajištění | 416 | 637 |
| – hrubá hodnota | 713 | 943 |
| – opravná položka | (297) | (306) |
| Ostatní pohledávky | 18 530 | 17 876 |
| – hrubá hodnota | 20 768 | 19 334 |
| – opravná položka | (2 238) | (1 458) |
| Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 43) | 72 018 | 60 107 |
| Náklady příštích období | 20 565 | 15 560 |
| Poskytnuté zálohy | 13 613 | 18 834 |
| – hrubá hodnota | 13 613 | 18 834 |
| – opravná položka | – | – |
| Ostatní daňové pohledávky | 970 | 1 838 |
| Zásoby | 12 232 | 9 729 |
| Ostatní | 2 092 | 1 449 |
| – hrubá hodnota | 2 145 | 1 528 |
| – opravná položka | (53) | (79) |
| Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem | 49 472 | 45 572 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem | 121 490 | 105 679 |

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

Pro více informací k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL) viz bod 26 (e).

26. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

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

(a) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v naběhlé hodnotě

| v tis. EUR | 2020 12měsíční ECL | 2019 12měsíční ECL |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 259 | 245 |
| Čisté přecenění opravné položky | 1 | 6 |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | 23 | 25 |
| Čistý pokles peněz a peněžních ekvivalentů | (179) | (65) |
| Změny devizových kurzů a ostatní pohyby | (3) | 48 |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 15) | 101 | 259 |

(b) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

| v tis. EUR | 2020 12měsíční ECL | 2020 Celoživotní ECL úvěrově neznehodno- cené | 2020 Celkem | 2019 12měsíční ECL | 2019 Celoživotní ECL úvěrově neznehodno- cené | 2019 Celkem |
|--|-----------------------|---|----------------|-----------------------|---|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 159 | 7 572 | 7 731 | 2 445 | — | 2 445 |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených | — | — | — | (2 700) | 2 700 | — |
| Čisté přecenění opravné položky | (44) | 198 | 154 | 449 | 4 683 | 5 132 |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | 15 | — | 15 | 68 | — | 68 |
| Odúčtování | (22) | — | (22) | (107) | (10) | (117) |
| Změny devizových kurzů a ostatní pohyby | (14) | (29) | (43) | 4 | 199 | 203 |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 20) | 94 | 7 741 | 7 835 | 159 | 7 572 | 7 731 |

(c) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

| v tis. EUR | 2020 12měsíční ECL | 2019 12měsíční ECL |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 184 | 188 |
| Čisté přecenění opravné položky | (11) | 12 |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | — | 103 |
| Odúčtování | (79) | (74) |
| Vliv změn devizových kurzů | (8) | (45) |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 22) | 86 | 184 |

(d) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

2020

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

2019

| v tis. EUR | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Nakoupené úvěrově znehodnocené | Celkem |
|--|---------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 45 576 | 30 021 | 287 037 | 1 216 | 363 850 |
| Přesun do 12měsíčních ECL | 20 032 | (19 662) | (370) | — | — |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených | (11 416) | 12 388 | (972) | — | — |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených | (6 135) | (18 407) | 24 542 | — | — |
| Čisté přecenění opravné položky | (16 086) | 27 622 | 51 507 | (1 253) | 61 790 |
| Úročení | — | — | 4 179 | 243 | 4 422 |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | 19 477 | — | — | 21 372 | 40 849 |
| Odúčtování | (6 728) | (2 666) | (98 461) | (57) | (107 912) |
| Odpisy a použití | (428) | (110) | (38 222) | (107) | (38 867) |
| Změny z titulu modifikace bez odúčtování (netto) | (234) | (351) | 2 471 | — | 1 886 |
| Vliv změn devizových kurzů | 330 | 387 | 1 340 | 169 | 2 226 |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 23) | 44 388 | 29 222 | 233 051 | 21 583 | 328 244 |

Změny ve výši opravné položky představují zejména snížení v důsledku odúčtování a odpisu ve výši 78 233 tis. EUR (2019: 146 779 tis. EUR) (především z důvodu vypořádání finančních nástrojů v hrubé účetní hodnotě 1 636 415 tis. EUR (2019: 1 919 627 tis. EUR)). Na druhou stranu došlo ke zvýšení nových úvěrů a záloh poskytnutých klientům v naběhlé hodnotě v hrubé účetní hodnotě o 3 101 161 tis. EUR (2019: 2 035 886 tis. EUR), což vedlo i ke zvýšení opravné položky o 20 612 tis. EUR (2019: 40 849 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 793 102 tis. EUR (2019: 326 666 tis. EUR) a ke zvýšení hrubé účetní hodnoty v celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených o 686 862 tis. EUR (2019: 207 583 tis. EUR) a celoživotních ECL úvěrově znehodnocených o 106 240 tis. EUR (2019: 119 083 tis. EUR).

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

2020

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

2019

| v tis. EUR | Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|--|--|--------------------------------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 1 463 | 18 312 | 19 775 |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených | — | — | — |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených | (125) | 125 | — |
| Čisté přecenění opravné položky | (25) | 86 | 61 |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | 646 | — | 646 |
| Odúčtování | (110) | (2 069) | (2 179) |
| Odpisy a použití | — | (71) | (71) |
| Vliv změn devizových kurzů | 54 | 22 | 76 |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 25) | 1 903 | 16 405 | 18 308 |

(f) Dluhové cenné papíry ve FVOCI

2020

| v tis. EUR | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|--|---------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 1 538 | 1 603 | — | 3 141 |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených | — | — | — | — |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených | — | — | — | — |
| Čisté přecenění opravné položky | 963 | 1 040 | — | 2 003 |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | 1 236 | — | — | 1 236 |
| Odúčtování | (408) | — | — | (408) |
| Odpisy a použití | (2) | — | — | (2) |
| Vliv změn devizových kurzů | 54 | (72) | — | (18) |
| Zůstatek k 31. prosinci | 3 381 | 2 571 | — | 5 952 |

2019

| v tis. EUR | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|--|---------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 2 003 | — | — | 2 003 |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově nezhodnocených | (126) | 126 | — | — |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených | (179) | — | 179 | — |
| Čisté přecenění opravné položky | (141) | 1 479 | — | 1 338 |
| Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená | 635 | — | — | 635 |
| Odúčtování | (598) | — | (70) | (668) |
| Odpisy a použití | (40) | — | (109) | (149) |
| Vliv změn devizových kurzů | (16) | (2) | — | (18) |
| Zůstatek k 31. prosinci | 1 538 | 1 603 | — | 3 141 |

(g) Úvěrové přísliby a finanční záruky

2020

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

2019

| v tis. EUR | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|--|---------------|--|--------------------------------------|--------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 2 607 | 874 | 5 236 | 8 717 |
| Přesun do 12měsíčních ECL | 33 | (33) | — | — |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených | (347) | 347 | — | — |
| Přesun do celoživotních ECL úvěrově znehodnocených | (390) | (3) | 393 | — |
| Čisté přecenění opravné položky | (654) | 69 | (1 149) | (1 734) |
| Nově vydané přísliby a finanční záruky | 2 505 | — | — | 2 505 |
| Odúčtované přísliby a finanční záruky | (1 543) | (338) | (3 734) | (5 615) |
| Změny devizových kurzů a ostatní pohyby | 131 | 2 | (6) | 127 |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 36) | 2 342 | 918 | 740 | 4 000 |

27. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Účast ve společných podnicích | 26 480 | 20 860 |
| Účast v přidruženém podniku | 34 410 | 31 669 |
| Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou celkem | 60 890 | 52 529 |

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 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Účetní hodnota účastí ve společných podnicích | 26 480 | 20 860 |
| Podíl Skupiny na: | | |
| Zisk z pokračujících činností | 6 359 | — |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období | (612) | 138 |
| Podíl na úplném výsledku ze společných podniků celkem | 5 747 | 138 |

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

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

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

Následující tabulka shrnuje souhrnné finanční údaje společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK (OAMP) upravené o úpravy reálné hodnoty při akvizici a rozdíly v účetních pravidlech. V tabulce jsou také odsouhlaseny souhrnné finanční informace na účetní hodnotu účasti Skupiny v těchto společnostech.

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Procentuální vlastnický podíl | 50% | 50% |
| Dlouhodobá aktiva | 97 197 | 76 796 |
| Krátkodobá aktiva | 16 072 | 18 014 |
| Dlouhodobé závazky | (22 808) | (7 564) |
| Krátkodobé závazky | (39 364) | (45 526) |
| Čistá aktiva (100 %) | 51 097 | 41 720 |
| Podíl Skupiny na čistých aktivech (50%) | 25 549 | 20 860 |
| Účetní hodnota účasti ve společném podniku | 25 549 | 20 860 |
| Výnosy | 5 722 | — |
| Zisk z pokračujících činností (100%) | 5 482 | — |
| Ostatní úplný výsledek (100%) | (1 224) | 276 |
| Úplný výsledek celkem (100%) | 4 258 | 276 |
| Úplný výsledek celkem (50%) | 2 129 | 138 |
| Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (50%) | 2 129 | 138 |

Přidružené podniky

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

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Účetní hodnota účastí v přidružených podnicích | 34 410 | 31 669 |
| Podíl Skupiny na: | | |
| Zisk z pokračujících činností | 5 340 | 4 986 |
| Ostatní úplný výsledek | (3 034) | 440 |
| Podíl na úplném výsledku z přidružených podniků celkem | 2 306 | 5 426 |

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

Mezi přidružené společnosti patří i 45%ní 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. V roce 2019 Skupina poskytla příspěvek do kapitálu URE HOLDING LIMITED ve výši 3 528 tis. USD (3 123 tis. EUR). V roce 2020 nebyly uskutečněny žádné vklady do základního kapitálu.

Následující tabulka shrnuje finanční informace společnosti URE HOLDING LIMITED dle jejich individuálních finančních výkazů, upravených o přecenění na reálné hodnoty k datu akvizice a o rozdíly v účetních politikách. V tabulce jsou také odsouhlaseny souhrnné finanční informace na účetní hodnotu účasti Skupiny v URE HOLDING LIMITED.

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Procentuální vlastnický podíl | 45% | 45% |
| Dlouhodobá aktiva | 140 013 | 147 285 |
| Krátkodobá aktiva | 3 562 | 2 479 |
| Dlouhodobé závazky | (68 587) | (79 896) |
| Krátkodobé závazky | (317) | (342) |
| Čistá aktiva (100 %) | 74 671 | 69 526 |
| Podíl Skupiny na čistých aktivech (45%) | 33 602 | 31 287 |
| Účetní hodnota účasti v přidruženém podniku | 33 602 | 31 287 |
| Výnosy | 18 756 | 19 155 |
| Zisk z pokračujících činností (100 %) | 11 840 | 11 124 |
| Ostatní úplný výsledek (100 %) | (6 695) | 971 |
| Úplný výsledek celkem (100 %) | 5 145 | 12 095 |
| Úplný výsledek celkem (45 %) | 2 315 | 5 443 |
| Podíl Skupiny na celkovém úplném výsledku (45 %) | 2 315 | 5 443 |

28. Investice do nemovitostí

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 132 602 | 144 670 |
| Přírůstky | 7 420 | 4 136 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | — | 1 988 |
| Změna reálné hodnoty (viz bod 13) | (7 010) | (10 208) |
| Přesun do dlouhodobého hmotného majetku (viz bod 30) | (103) | (1 099) |
| Prodeje | (4 703) | (7 989) |
| Vliv změn devizových kurzů | (1 771) | 1 104 |
| Zůstatek k 31. prosinci | 126 435 | 132 602 |

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2020 zahrnují budovy ve výši 66 083 tis. EUR (2019: budovy ve výši 69 482 tis. EUR) a pozemek ve výši 60 352 tis. EUR (2019: pozemek ve výši 63 120 tis. EUR).

Žádné investice do nemovitostí nebyly k 31. prosinci 2020 ani 2019 předmětem zástavy.

Investice do nemovitostí byly k 31. prosinci 2020 pojištěny do výše 56 975 tis. EUR (2019: 69 890 tis. EUR).

29. Dlouhodobý nehmotný majetek

| v tis. EUR | Goodwill | Smlouvy a značka | Vztahy se zákazníky | Software a ostatní nehmotný majetek | Celkem |
|---|---------------|------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------|
| Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2019 | 42 390 | 89 482 | 82 978 | 95 527 | 310 377 |
| Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019 | (14 369) | (36 393) | (78 208) | (54 771) | (183 741) |
| Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2019 | 28 021 | 53 089 | 4 770 | 40 756 | 126 636 |
| Přírůstky | — | 16 | — | 25 215 | 25 231 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | — | — | — | — | — |
| Amortizace za účetní období | — | (6 644) | (3 214) | (13 230) | (23 088) |
| Snížení hodnoty | (20 033) | (46 318) | (1 482) | — | (67 833) |
| Úbytky | — | — | — | (5 197) | (5 197) |
| Vliv změn devizových kurzů | 28 | 6 | 1 | 137 | 172 |
| Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2019 | 8 016 | 149 | 75 | 47 681 | 55 921 |
| Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2019 | 43 608 | 89 498 | 83 858 | 116 020 | 332 984 |
| Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2019 | (35 592) | (89 349) | (83 783) | (68 339) | (277 063) |

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

Snížení hodnoty nehmotného majetku v roce 2019 představuje snížení hodnoty společnosti Poštová banka, a.s. (viz bod 4.3).

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2020 činila hodnota nehmotného majetku ve vývoji (zahrnut v rámci ostatního nehmotného majetku) 2 143 tis. EUR (2019: 553 tis. EUR).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2019: 0).

30. Pozemky, budovy a zařízení

| v tis. EUR | Pozemky a budovy | Právo k užívání pozemků a budov | Inventář a zařízení | Právo k užívání inventáře a zařízení | Celkem |
|--|------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------|
| Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2019 | 135 990 | — | 42 185 | — | 178 175 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2019 | (13 351) | — | (24 818) | — | (38 169) |
| Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2019 | 122 639 | — | 17 367 | — | 140 006 |
| Vliv implementace IFRS 16 | — | 37 699 | — | 6 761 | 44 460 |
| Přírůstky | 6 629 | 10 402 | 14 907 | 4 315 | 36 253 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | 3 237 | — | — | — | 3 237 |
| Odpisy za účetní období | (4 982) | (10 210) | (5 409) | (1 793) | (22 394) |
| Snížení hodnoty | 190 | — | (41) | — | 149 |
| Změny v důsledku úprav podle IFRS 16 | — | 3 982 | — | 96 | 4 078 |
| Převody z investic do nemovitostí | 1 099 | — | — | — | 1 099 |
| Přesun v rámci kategorií | 150 | — | (150) | — | — |
| Úbytky | (547) | (7 913) | (5 490) | (1 830) | (15 780) |
| Vliv změn devizových kurzů | 1 935 | 68 | 87 | 40 | 2 130 |
| Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2019 | 130 350 | 34 028 | 21 271 | 7 589 | 193 238 |
| Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2019 | 148 750 | 43 415 | 49 568 | 8 916 | 250 649 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2019 | (18 400) | (9 387) | (28 297) | (1 327) | (57 411) |
| Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2020 | 148 750 | 43 415 | 49 568 | 8 916 | 250 649 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2020 | (18 400) | (9 387) | (28 297) | (1 327) | (57 411) |
| Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2020 | 130 350 | 34 028 | 21 271 | 7 589 | 193 238 |
| Přírůstky | 94 157 | 4 459 | 29 278 | 2 126 | 130 020 |
| Akvizice prostřednictvím podnikových kombinací | — | — | 533 | — | 533 |
| Odpisy za účetní období | (5 190) | (9 568) | (5 413) | (1 972) | (22 143) |
| Snížení hodnoty | (3 674) | — | (474) | — | (4 148) |
| Změny v důsledku úprav podle IFRS 16 | — | 12 032 | — | 5 | 12 037 |
| Převody z investic do nemovitostí | 103 | — | — | — | 103 |
| Převody (do)/ z vyřazovaných skupin určených k prodeji | (2 744) | — | — | — | (2 744) |
| Přesun v rámci kategorií | 851 | — | (851) | — | — |
| Úbytky | (837) | (1 254) | (1 349) | (47) | (3 487) |
| Vliv změn devizových kurzů | (3 719) | (209) | (177) | (91) | (4 196) |
| Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2020 | 209 297 | 39 488 | 42 818 | 7 610 | 299 213 |
| Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2020 | 234 517 | 54 420 | 72 094 | 10 766 | 374 610 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020 | (25 220) | (14 932) | (29 276) | (3 156) | (75 397) |

K 31. prosinci 2020 byl dlouhodobý hmotný majetek ve výši 41 052 tis. EUR předmětem zástavy (2019: 41 457 tis. EUR).

K 31. prosinci 2020 je pojištěná hodnota dlouhodobého hmotného majetku Skupiny 276 746 tis. EUR (2019: 181 593 tis. EUR).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2020 byla hodnota dlouhodobého hmotného majetku ve výstavbě (zahrnutého v inventáři a zařízení) 12 468 tis. EUR (2019: 6 323 tis. EUR).

Během let 2020 a 2019 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2020 ani 2019 Skupina neměla žádný významný nevyužitý majetek.

31. Vklady a úvěry od bank

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Termínované vklady od bank | 13 550 | — |
| Přijaté úvěry ze smluv o zpětném odkupu (bod 24.1) | 4 543 | 174 249 |
| Ostatní přijaté úvěry | 173 177 | 139 629 |
| Vklady a úvěry od bank v naběhlé hodnotě | 191 270 | 313 878 |
| Vklady a úvěry od bank celkem | 191 270 | 313 878 |

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

32. Vklady a úvěry od klientů

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Termínované a podmíněné vklady | 5 498 962 | 4 886 547 |
| Vklady splatné na požádání | 3 329 567 | 3 102 705 |
| Přijaté úvěry ze smluv o zpětném odkupu (bod 24.1) | 8 | 467 |
| Ostatní přijaté úvěry | 40 063 | 21 367 |
| Vklady a úvěry od klientů v naběhlé hodnotě | 8 868 600 | 8 011 086 |
| Vklady a úvěry od klientů celkem | 8 868 600 | 8 011 086 |

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

33. Vydané dluhové cenné papíry

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| V naběhlé hodnotě | 445 770 | 458 545 |
| Vydané dluhové cenné papíry celkem | 445 770 | 458 545 |

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

| v tis. EUR | Původní měna | Úroková míra | Datum splatnosti | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|--------------|--------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Dluhopisy kótované na Burze cenných papírů v Praze | CZK | 4,00 % | 18.7.2022 | 123 287 | 129 038 |
| Dluhopisy kótované na Burze cenných papírov v Bratislave | EUR | 4,00 % | 26.10.2023 | 150 639 | 150 588 |
| Dluhopisy kótované na Burze cenných papírů v Praze | CZK | 4,75 % | 14.10.2024 | 171 706 | 178 781 |
| Vydané dluhopisy celkem | | | | 445 632 | 458 407 |
| Vydané směnky a dluhové papíry | | | | 138 | 138 |
| Ostatní vydané dluhové cenné papíry celkem | | | | 138 | 138 |
| Vydané dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě celkem | | | | 445 770 | 458 545 |

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

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

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

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

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 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 Závazky z leasingu ⁶ | Závazky Vydané dluhové cenné papíry | Závazky Podřízený dluh | Vlastní kapitál Nerozdělené zisky a ostatní fondy | Vlastní kapitál Nekontrolní podíly | Celkem |
|--|---|--|------------------------------|--|--|------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2020 | 41 715 | 458 545 | 24 999 | 1 005 395 | 59 983 | 1 590 637 |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti | | | | | | |
| Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů | — | (3 124) | — | — | — | (3 124) |
| Akvizice nekontrolního podílu | — | — | — | (394) | 7 997 | 7 603 |
| Splacený podřízený dluh | — | — | (15 275) | — | — | (15 275) |
| Platby leasingových závazků (jistiny) | (10 982) | — | — | — | — | (10 982) |
| Vydané ostatní kapitálové nástroje | — | — | — | 18 900 | — | 18 900 |
| Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů | — | — | — | (19 337) | — | (19 337) |
| Vyplacené dividendy | — | — | — | — | (590) | (590) |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem | (10 982) | (3 124) | (15 275) | (831) | 7 407 | (22 805) |
| Efekt změny měnových kurzů | (71) | (9 812) | (841) | — | — | (10 724) |
| Ostatní změny | | | | | | |
| Související se závazky | | | | | | |
| Leasingové závazky z nových nájmu | 6 060 | — | — | — | — | 6 060 |
| Převody a ostatní nepeněžní pohyby | 11 015 | — | — | — | — | 11 015 |
| Úrokové náklady | 832 | 18 550 | 865 | — | — | 20 247 |
| Zaplacené úroky | (818) | (18 389) | (1 202) | — | — | (20 409) |
| Ostatní změny související se závazky celkem | 17 089 | 161 | (337) | — | — | 16 913 |
| Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem | — | — | — | (3 886) | 4 157 | 271 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2020 | 47 751 | 445 770 | 8 546 | 1 000 678 | 71 547 | 1 574 292 |

⁶ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

| v tis. EUR | Závazky z leasingu ⁶ | Závazky Vydané dluhové cenné papíry | Závazky Podřízený dluh | Vlastní kapitál Nerozdělené zisky a ostatní fondy | Vlastní kapitál Nekontrolní podíly | Celkem |
|---|---------------------------------|-------------------------------------|------------------------|---|------------------------------------|------------------|
| Stav k 1. lednu 2019 | 2 | 533 365 | 32 712 | 911 085 | 49 655 | 1 526 819 |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti | | | | | | |
| Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů | — | 189 173 | — | — | — | 189 173 |
| Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů | — | (267 195) | — | — | — | (267 195) |
| Akvizice nekontrolního podílu | — | — | — | (1 083) | 12 695 | 11 612 |
| Prodej nekontrolního podílu | — | — | — | 6 | (1 968) | (1 962) |
| Splacený podřízený dluh | — | — | (13 100) | — | — | (13 100) |
| Platby leasingových závazků (jistiny) | (11 421) | — | — | — | — | (11 421) |
| Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů | — | — | — | (18 436) | — | (18 436) |
| Vyplacené dividendy | — | — | — | (35 325) | (939) | (36 264) |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem | (11 421) | (78 022) | (13 100) | (54 838) | 9 788 | (147 593) |
| Změny vyplývající ze získání nebo ztráty kontrolního podílu v dceřiných společnostech nebo jiných podnicích | — | 138 | 5 342 | — | — | 5 480 |
| Efekt změny měnových kurzů | 45 | 3 700 | 15 | — | — | 3 760 |
| Ostatní změny | | | | | | |
| Související se závazky | | | | | | |
| Leasingové závazky z nových nájmu | 14 674 | — | — | — | — | 14 674 |
| Převody a jiné bezhotovostní pohyby (včetně dopadu IFRS 16) | 38 409 | — | — | — | — | 38 409 |
| Úrokové náklady | 775 | 22 571 | 1 770 | — | — | 25 116 |
| Zaplacené úroky | (769) | (23 207) | (1 740) | — | — | (25 716) |
| Ostatní změny související se závazky celkem | 53 089 | (636) | 30 | — | — | 52 483 |
| Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem | — | — | — | 149 148 | 540 | 149 688 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | 41 715 | 458 545 | 24 999 | 1 005 395 | 59 983 | 1 590 637 |

⁶ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

34. Podřízené závazky

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Podřízený dluh v naběhlé hodnotě | 8 546 | 24 999 |

Podřízený dluh k 31. prosinci 2020 zahrnuje podřízené termínované vklady s pevnou úrokovou sazbou v celkové výši 8 546 tis. EUR (2019: 24 999 tis. EUR) se splatností mezi roky 2021 a 2025 (2019: 2020 - 2025).

35. Ostatní závazky

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry | 236 936 | 234 054 |
| Zaměstnanecké požitky | 66 418 | 67 110 |
| Závazky z leasingu (viz bod 42.1) | 47 752 | 41 715 |
| Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry | 46 979 | 22 866 |
| Závazky z obchodních vztahů | 14 158 | 11 776 |
| Nevyfakturované dodávky | 12 328 | 12 270 |
| Ostatní závazky | 48 705 | 38 892 |
| Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 43) | 473 276 | 428 683 |
| Ostatní daňové závazky | 6 654 | 7 176 |
| Přijaté zálohy | 1 270 | 1 481 |
| Výnosy příštích období | 3 712 | 4 279 |
| Nefinanční ostatní závazky celkem | 11 636 | 12 936 |
| Celkem | 484 912 | 441 619 |

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

36. Rezervy

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 26 (e)) | 2 054 | 1 000 |
| Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 26 (e)) | 3 521 | 3 000 |
| Ostatní rezervy | 31 136 | 26 088 |
| Celkové rezervy | 36 711 | 30 088 |

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

| v tis. EUR | Ostatní finanční záruky dle IAS 37 | Pojistné smlouvy | Ostatní rezervy dle IAS 37 | Celkem |
|---|------------------------------------|------------------|----------------------------|---------------|
| Stav k 1. lednu 2019 | 194 | 20 030 | 2 871 | 23 095 |
| Přírůstky prostřednictvím podnikových kombinací | 78 | — | — | 78 |
| Rezervy zaúčtované během období | — | 2 829 | 1 199 | 4 028 |
| Rezervy čerpané během období | — | (129) | (406) | (535) |
| Rezervy rozpuštěné během období | (196) | — | (436) | (632) |
| Kurzové zisky | 30 | — | 24 | 54 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | 106 | 22 730 | 3 252 | 26 088 |

| v tis. EUR | Ostatní finanční záruky dle IAS 37 | Pojistné smlouvy | Ostatní rezervy dle IAS 37 | Celkem |
|---|------------------------------------|------------------|----------------------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2020 | 106 | 22 730 | 3 252 | 26 088 |
| Přírůstky prostřednictvím podnikových kombinací | — | — | — | — |
| Rezervy zaúčtované během období | — | 3 398 | 2 796 | 6 194 |
| Rezervy čerpané během období | — | — | (375) | (375) |
| Rezervy rozpuštěné během období | (28) | 79 | (922) | (871) |
| Kurzové zisky | (22) | (158) | 280 | 100 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2020 | 56 | 26 049 | 5 031 | 31 136 |

K 31. prosinci 2020 se předpokládá, že rezervy ve výši 25 619 tis. EUR (2019: 21 322 tis. EUR) budou použity za více než 12 měsíců po rozvahovém dni. Zahrnují zejména rezervu na životní pojištění ve výši 24 306 tis. EUR (2019: 20 722 tis. EUR) a rezervu na nezasloužené pojistné ve výši 454 tis. EUR (2019: 533 tis. EUR).

Krátkodobé rezervy ve výši 5 517 tis. EUR zahrnují rezervu na clientský program benefitů (Magnus) ve výši 1 048 tis. EUR (2019: 1 089 tis. EUR).

Dne 10. dubna 2019 byla podána žaloba u oblastního soudu Spojených států, v Jižní oblasti New Yorku (USA), kde společnosti J&T BANKA, a.s. a Poštová banka, a.s. vystupují jakožto žalovaní. Dne 22. listopadu 2019 byla na seznam žalovaných přidána i společnost J&T FINANCE GROUP SE. Žalobci⁷ tvrdí, že společnosti J&T BANKA, a.s., Poštová banka, a.s. a J&T FINANCE GROUP SE vědomě napomáhali panu Radovanu Vítkovi tajně převzít kontrolu nad společností ORCO Property Group, S.A. (ORCO), čímž měli žalobcům způsobit škodu.

J&T BANKA, a.s., Poštová banka, a.s. a J&T FINANCE GROUP SE kategoricky odmítají tvrzení žalobců, protože se domnívají, že postupovaly plně v souladu se všemi platnými regulačními požadavky. J&T BANKA, a.s., Poštová banka, a.s. a J&T FINANCE GROUP SE se dále domnívají, že žaloba byla záměrně podána u soudu v New Yorku, aby bylo možné aplikovat zákony Spojených států a tudíž vyvozovat jejich porušení, navzdory nedostatečné věcné a místní příslušnosti sporu státu New York. Na začátku září 2020, po několika dalších návrzích a procesních krocích vydal soud rozhodnutí o úplném zamítnutí stížnosti. Žalobci podali odvolání k odvolacímu soudu Spojených států pro druhý okruh. V důsledku toho Skupina v tomto ohledu nevykázala žádné rezervy.

⁷Žalobci jsou: KINGSTOWN CAPITAL MANAGEMENT, L.P., KINGSTOWN PARTNERS MASTER LTD., KINGSTOWN PARTNERS II, L.P., KTOWN, LP; KINGSTOWN CAPITAL PARTNERS LLC; INVESTHOLD LTD a VERALI LIMITED.

37. Odložené daňové pohledávky a závazky

37.1. Nevykázaná odložená daňová pohledávka

Odložené daňové pohledávky nebyly zaúčtovány v případě těchto položek:

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Daňové ztráty minulých let (hrubá výše) | 23 385 | 20 179 |
| Vliv daní | 4 443 | 3 834 |

Odhad expirace neuznaných daňových ztrát je následující:

| v tis. EUR | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Po roce 2024 |
|---------------|-------|-------|-------|------|--------------|
| Daňové ztráty | 6 105 | 5 861 | 3 996 | 602 | 6 821 |

Odložená daňová pohledávka z titulu neuznaných ztrát z minulých let se vykazuje jen do výše, v jaké bude pravděpodobně užita 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 2010 umořeny rovnoměrně v následujících čtyřech letech po svém vzniku. Některé odpočitatelné dočasné rozdíly nemají v současnosti legislativně stanovenou lhůtu expirace. V souvislosti s těmito položkami nebyly vykázány odložené daňové pohledávky, neboť vzhledem k proměnlivosti zdrojů těchto pohledávek není pravděpodobné, že Skupina dosáhne v budoucnu daňových zisků, proti kterým by mohla tyto daňové výhody využít.

37.2. Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

Byly uznány následující odložené daňové pohledávky a závazky:

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 Aktiva | 31. prosince 2020 Závazky | 31. prosince 2019 Aktiva | 31. prosince 2019 Závazky |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení | 3 814 | 2 000 | 3 474 | 2 307 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 112 | 223 | 159 | 107 |
| Investice do nemovitostí | 334 | 1 986 | 405 | 2 638 |
| Leasingy (IFRS 16) | 84 | 27 | 41 | — |
| Snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a ostatních aktiv | 446 | — | 113 | — |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 1 586 | 2 817 | 1 648 | 2 625 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 45 | 768 | 3 | 1 131 |
| Zaměstnanecké požitky (IAS 19) | 1 261 | — | 1 839 | — |
| Nezaplacené úroky, netto | — | 6 | — | 5 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | 228 | 21 | 377 |
| Úvěry a zálohy | 25 996 | 2 173 | 15 976 | 2 449 |
| Rezervy | 1 561 | — | 1 135 | — |
| Deriváty | 146 | 571 | — | — |
| Daňové ztráty | 1 305 | — | 1 525 | — |
| Ostatní přechodné rozdíly | 12 810 | 13 | 13 114 | 65 |
| Celkem | 49 500 | 10 812 | 39 453 | 11 704 |
| Zápočet (Netting) ¹ | (5 071) | (5 071) | (5 506) | (5 506) |
| Celkem | 44 429 | 5 741 | 33 947 | 6 198 |

¹ Zápočet - odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány pro každou jednotlivou dceřinou společnost Skupiny, pokud to bylo možné.

Významná část slovenské, české a ruské daňové legislativy není potvrzena v praxi a existují nejistoty ohledně interpretací, které mohou uplatnit finanční úřady v řadě oblastí. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit a bude řešen až po vydání relevantních judikátů, nebo budou-li k dispozici oficiální výklady orgánů.

38. Vlastní kapitál

(i) Základní kapitál

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 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 2019 i 2020 činí 15 780 308 tis. CZK (to odpovídá historické ceně 574 138 tis. EUR).

(ii) Nedělitelné fondy

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

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

Na Slovensku je požadováno vytvoření zákonného rezervního fondu ve výši minimálně 10 % z čistého zisku (ročně) a až do výše minimálně 20 % základního kapitálu (kumulativní bilance).

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

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

(iii) Fond z přepočtu cizích měn

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje veškeré kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu účetních závěrek zahraničních jednotek, které nejsou nedílnou součástí činností mateřské společnosti. Dále fond z přepočtu cizích měn zahrnuje dopad ze zajištění čistých investic ze zahraničních operací (viz bod 17).

(iv) Ostatní rezervy a fondy

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

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

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

V roce 2016, J&T FINANCE GROUP SE také vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 200 000 tis. EUR. Celá emise byla odkoupena společností CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. Tyto certifikáty nesou 9% (první dva roky) a 5% (v letech následujících) výnos, který je zcela nenáročný a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Tyto certifikáty nesou 9% (první dva roky) a 5% (v letech následujících) výnos, který je závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Dle stanoviska ČNB z 21. dubna 2016 tyto nástroje splňují požadavky, aby mohly být uznány jako vedlejší kapitál ATI.

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 nenáročný a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozděleného zisku. Vydání těchto nástrojů bylo schváleno Českou národní bankou 18. září 2020. Nástroje jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha a splňují požadavky na vykázaní jako vedlejší kapitál ATI. V roce 2014 bylo schváleno vytvoření perpetuitního fondu určeného pro výplatu výnosů z certifikátů vydaných J&T FINANCE GROUP SE popsanych výše (obdobný fond byl ustanoven společností J&T BANKA, a.s. již v roce 2014). Oba fondy jsou tvořeny z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2020 byla 19 337 tis. EUR (2019: 18 436 tis. EUR) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku v konsolidovaném výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(v) Dividendy

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

Akcionáři se na výroční valné hromadě konané dne 28. června 2019 dohodli na výplatě dividend z kmenových akcií takto: dividendy na akcii s nominální hodnotou 1 CZK ve výši 0,0570 CZK, na akcii s nominální hodnotou 1 000 CZK ve výši 57,0331 CZK a na akcii s nominální hodnotou 200 000 CZK ve výši 11 406,6213 CZK. Celková výše dividend je tedy 35 325 tis. EUR. Dividendy byly vyplaceny dne 26. července 2019.

39. Nekontrolní podíl

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Equity Holding, a.s. | 22 977 | 22 838 |
| Colorizo Investments, a.s. | 16 092 | 11 436 |
| Poštová banka, a.s. | 9 175 | 8 679 |
| Chateau Teyssier (Société civile) | 8 807 | 7 400 |
| J&T DIVIDEND Fund | 5 083 | — |
| J&T REALITY otevřený podílový fond | 4 639 | 4 761 |
| Poštová poisťovňa, a. s. | 2 866 | 3 434 |
| J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin) | 337 | 429 |
| Ostatní | 1 571 | 1 006 |
| Nekontrolní podíly celkem | 71 547 | 59 983 |

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

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Vlastní kapitál Holding, a.s. | Poštová banka, a.s. | Colorizo Investments, a.s. | Ostatní samostatně nevýznamné dceřiné společnosti | Celkem |
|---|-------------------------------|---------------------|----------------------------|---|---------------|
| Aktiva | 61 177 | 4 293 629 | 28,375 | | |
| Závazky | 48 | 3 730 084 | 16,667 | | |
| Goodwill přiřaditelný Skupině | — | — | — | | |
| Čistá aktiva kromě goodwillu přiřaditelného Skupině | 61 129 | 563 545 | 11,708 | | |
| Nekontrolní podíl v procentech | 37,36 % | 1,54 % | 47,37 % | | |
| Nekontrolní podíl | 22 838 | 8 679 | 11,436 | | |
| Účetní hodnota nekontrolního podílu | 22 838 | 8 679 | 11,436 | 17 030 | 59 983 |
| Výnosy | 2 975 | 203 933 | (171) | | |
| Zisk za účetní období | 2 348 | (10 423) | (220) | | |
| Ostatní úplný výsledek | 762 | (1 694) | — | | |
| Úplný výsledek za účetní období | 3 110 | (12 117) | (220) | | |
| Nekontrolní podíl v procentech | 37,36 % | 1,54 % | 47,37 % | | |
| Zisk (ztráta) přiřaditelný nekontrolnímu podílu | 877 | (161) | (176) | (337) | 203 |
| Ostatní úplný výsledek přiřaditelný nekontrolnímu podílu | 285 | (26) | — | 90 | 349 |
| Peněžní tok z provozní činnosti | (3) | 206 896 | 20,928 | | |
| Peněžní tok použitý v investiční činnosti | — | (136 552) | (20,928) | | |
| Peněžní tok použitý ve finanční činnosti | — | (42 365) | — | | |
| Čisté zvýšení (snížení) peněz a peněžních ekvivalentů | (3) | 27 979 | 62 | | |

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 nově nakoupených nebo založených subjektů s nekontrolními podíly.

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Celkem |
|--|----------|
| Nekontrolní podíl k 1. lednu 2019 | x |
| Změna ve vlastnickém podílu Skupiny | 10 727 |
| Dividendy | — |
| Podíl na úplném výsledku | (1 012) |
| Nekontrolní podíl k 31. prosinci 2019 | x |

V prosinci 2020 Skupina získala 57,97%ní podíl ve fondu J&T DIVIDEND Fund.

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

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

V září roku 2019 společnost Colorizo Investment, a.s. emitovala novou třídu prioritních akcií (třída B) v hodnotě 300 mil. Kč, které nesou speciální práva a jsou klasifikovány (právo na distribuci převyšující 300 mil. Kč se po snížení o podíl patřící akcionáři A rozděluje ve výši 20% pro akcionáře A a 80% pro akcionáře B) jako nekontrolní podíl společnosti.

V říjnu roku 2019 J&T BANKA, a.s. získala dodatečný podíl 11,86% ve společnosti J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin).

V průběhu roku 2019, poskytla společnost Poštová banka, a.s. příspěvek ve výši 22 000 tis. EUR své dceřiné společnosti Amico Finance, a.s. bez vlivu na výši vlastnického podílu (95 %).

40. Informace o reálné hodnotě

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

31. prosince 2020

| 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 | 1 670 876 | — | 1 670 876 | — | 1 670 876 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 396 362 | 367 213 | 2 160 | 55 414 | 424 787 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 324 698 | — | 334 738 | — | 334 738 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 7 160 144 | — | — | 7 608 365 | 7 608 365 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 72 018 | — | — | 72 018 | 72 018 |
| Finanční závazky | | | | | |
| Vklady a úvěry od bank | 191 270 | — | 193 139 | — | 193 139 |
| Vklady a úvěry od klientů | 8 868 600 | — | 8 901 481 | — | 8 901 481 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 445 770 | 455 363 | — | 138 | 455 501 |
| Podřízené závazky | 8 546 | — | 8 655 | — | 8 655 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 425 524 | — | 425 524 | — | 425 524 |

31. prosince 2019

| 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 | 2 479 300 | — | 2 479 300 | — | 2 479 300 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 554 315 | 475 961 | 12 605 | 77 805 | 566 371 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 331 561 | — | 331 438 | — | 331 438 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 5 774 720 | — | — | 5 988 824 | 5 988 824 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 61 030 | — | — | 61 030 | 61 030 |
| Finanční závazky | | | | | |
| Vklady a úvěry od bank | 313 878 | — | 314 343 | — | 314 343 |
| Vklady a úvěry od klientů | 8 011 086 | — | 8 043 898 | — | 8 043 898 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 458 545 | 457 188 | — | 138 | 457 326 |
| Podřízené závazky | 24 999 | — | 25 675 | — | 25 675 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 399 104 | — | 399 104 | — | 399 104 |

41. Finanční přísliby a podmíněné závazky

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Úvěrové přísliby dle IFRS 9 | 441 529 | 616 419 |
| Finanční záruky dle IFRS 9 | 101 128 | 123 817 |
| Ostatní finanční záruky dle IAS 37 | 6 168 | 14 537 |
| Zastavený majetek | 390 495 | 274 547 |
| Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem | 939 320 | 1 029 320 |

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými bankami Skupiny. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran. Tyto záruky jsou uvedeny v tabulce výše ve výši možného budoucího závazku. Zastavený majetek je popsán v relevantních bodech přílohy (zejména viz body 19, 20 a 30). Maximální částka splatná za záruky poskytnuté Skupinou k 31. prosinci 2020 je 108 981 tis. EUR (2019: 140 181 tis. EUR). Zastavený majetek je použit jako zajištění při úvěrovém financování.

42. Leasingy (nájmy)

42.1. Leasing z pozice nájemce

Skupina si pronajímá především kancelářské prostory pro své podnikatelské aktivity, automobily a související kancelářské vybavení. Pronájmy administrativních prostor trvají obvykle po prvotní období pěti až patnácti let s možností prodloužení po tomto datu. Pokud není aplikována výjimka z vykázání nájmů (viz bod 3 (w)), je u těchto podkladových aktiv uznáno právo k užívání.

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

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

Další informace týkající se leasingu jsou uvedeny níže.

Analýza splatnosti leasingových závazků je následující:

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Méně než 1 rok | 35 241 | 11 505 |
| 1-5 let | 11 416 | 26 213 |
| Více než 5 let | 1 113 | 5 471 |
| Celkem | 47 770 | 43 189 |

| v tis. EUR | 2020 | 2019 |
|---|----------|----------|
| Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu | (12 451) | (12 743) |

42.2. Leasing z pozice pronajímatele

(a) Operativní leasing

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

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Do 1 roku | 11 307 | — |
| 1-2 roky | 3 393 | — |
| 2-3 roky | 3 377 | — |
| 3-4 roky | 3 358 | — |
| 4-5 let | 3 243 | — |
| Více než 5 let | 30 956 | — |
| Celkem | 55 634 | — |

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2020 bylo 4 585 tis. EUR vykázáno jako výnos z pronájmu (2019: 7 198 tis EUR).

(b) Finanční leasing

Skupina nabízí svým klientům finanční leasing na různý majetek (např. automobily, stroje a vybavení). Následující tabulka uvádí analýzu splatnosti leasingových pohledávek a ukazuje nediskontované leasingové platby, které mají být přijaty po datu vykázání:

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Nediskontované leasingové platby | | |
| Do 1 roku | 10 741 | 7 689 |
| 1-2 roky | 7 032 | 6 227 |
| 2-3 roky | 5 220 | 4 477 |
| 3-4 roky | 3 061 | 2 541 |
| 4-5 let | 1 803 | 1 277 |
| Více než 5 let | 1 219 | 1 030 |
| Nediskontované leasingové platby celkem | 29 076 | 23 241 |
| Snížení o nezasloužené úroky (zatím neúčtované) | (2 678) | (2 199) |
| Diskontovaná negarantovaná zbytková hodnota | — | — |
| Současná hodnota budoucích leasingových splátek | 26 398 | 21 042 |
| Ztráty ze snížení hodnoty | (2 164) | (361) |

43. Postupy a vykazování řízení rizik

Skupina je vystavena následujícím rizikům:

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

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

43.1. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je Skupina vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a záloh. Maximální výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena účetní hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimo to je Skupina vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze (viz bod 39. Finanční přísliby a podmíněné závazky). Většina úvěrů a záloh je poskytnuta podnikům (společnostem z nefinančního sektoru, obchodním a různým výrobním společnostem). Další úvěry a zálohy jsou poskytnuty maloobchodním společností, bankám a jiným finančním institucím.

Účetní hodnota úvěrů a záloh a podrozvahových položek vyjadřuje maximální účetní ztrátu, která by mohla být zaúčtována na těchto položkách ke dni účetní závěrky v situaci, pokud by protistrany ze 100 % nedostály svým smluvním závazkům a všechny zástavy nebo zajištění by měly nulovou hodnotu. Zásadou Skupiny je vyžadovat vhodnou zástavu poskytnutou klientem před poskytnutím úvěru Skupinou.

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

Úvěrové riziko bankovních společností Skupiny je řízeno na základě úvěrové analýzy a metodologie interního ratingu (IRB – Internal Rating Based).

Skupina monitoruje koncentraci úvěrového rizika podle odvětví a geografické lokace.

(i) Koncentrace úvěrového rizika podle odvětví

31. prosince 2020

| v tis. EUR | Podniky | Stát, vláda | Finanční instituce | Fyzické osoby | Ostatní | Účetní hodnota |
|---|------------------|----------------|-----------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | — | — | 1 616 108 | — | 54 768 | 1 670 876 |
| Finanční aktiva k obchodování | 59 559 | 253 018 | 72 541 | 602 | — | 385 720 |
| Zajišťovací deriváty | 10 957 | — | 598 | — | — | 11 555 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 20 730 | — | 381 538 | — | — | 402 268 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 236 880 | 363 515 | 121 184 | — | — | 721 579 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 61 608 | 302 287 | 32 467 | — | — | 396 362 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | — | — | 324 698 | — | — | 324 698 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 4 153 278 | 5 | 1 533 967 | 1 472 444 | 450 | 7 160 144 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | — | — | 2 276 | — | 2 276 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 38 862 | 2 180 | 30 054 | 883 | 39 | 72 018 |
| Celkem | 4 581 874 | 921 005 | 4 113 155 | 1 476 205 | 55 257 | 11 147 496 |
| Přislíbené/zaručené částky⁸ | | | | | | |
| Úvěrové přísliby dle IFRS 9 | 206 007 | — | 94 002 | 141 509 | 11 | (3 521) |
| Finanční záruky dle IFRS 9 | 92 915 | — | 9 205 | 693 | — | (2 054) |
| Celkem | 298 922 | — | 103 207 | 142 202 | 11 | (5 575) |
| Celkem | 4 880 796 | 921 005 | 4 216 362 | 1 618 407 | 55 268 | 11 141 921 |

⁸ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Podniky | Stát, vláda | Finanční instituce | Fyzické osoby | Ostatní | Účetní hodnota |
|---|------------------|----------------|-----------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | — | — | 2 407 321 | — | 71 979 | 2 479 300 |
| Finanční aktiva k obchodování | 90 795 | 24 108 | 49 612 | 140 | — | 164 655 |
| Zajišťovací deriváty | — | — | 523 | — | — | 523 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 7 941 | — | 322 911 | — | — | 330 852 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 279 490 | 395 950 | 172 641 | — | — | 848 081 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 80 424 | 441 373 | 32 518 | — | — | 554 315 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | — | — | 331 561 | — | — | 331 561 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 3 597 437 | 2 | 824 991 | 1 349 668 | 2 622 | 5 774 720 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | — | — | 1 965 | — | 1 965 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 33 455 | 1 272 | 22 521 | 827 | 194 | 58 269 |
| Celkem | 4 089 542 | 862 705 | 4 164 599 | 1 352 600 | 74 795 | 10 544 241 |
| Přislíbené/zaručené částky⁸ | | | | | | |
| Úvěrové přísliby dle IFRS 9 | 303 399 | — | 172 838 | 140 724 | 140 | (3 000) |
| Finanční záruky dle IFRS 9 | 109 081 | — | 16 563 | — | — | (1 000) |
| Celkem | 412 480 | — | 189 401 | 140 724 | 140 | (4 000) |
| Celkem | 4 502 022 | 862 705 | 4 354 000 | 1 493 324 | 74 935 | 10 540 241 |

⁸ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

(ii) Koncentrace úvěrového rizika podle geografické lokace

31. prosince 2020

| v tis. EUR | Česká republika | Slovensko | Kypr | Luxemburg | Malta | Ostatní | Účetní hodnota |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 1 482 204 | 112 140 | — | 2 147 | — | 74 385 | 1 670 876 |
| Finanční aktiva k obchodování | 296 818 | 41 799 | 1 181 | 2 580 | 3 022 | 40 320 | 385 720 |
| Zajišťovací deriváty | — | — | 10 957 | — | — | 598 | 11 555 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 40 120 | 115 122 | — | — | 224 921 | 22 105 | 402 268 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 110 355 | 388 905 | — | 12 374 | 3 | 209 942 | 721 579 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | — | 290 612 | — | 1 486 | — | 104 264 | 396 362 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 60 634 | 248 442 | — | — | — | 15 622 | 324 698 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 1 260 623 | 2 418 381 | 1 260 229 | 1 041 719 | 16 272 | 1 162 920 | 7 160 144 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | 2 276 | — | — | — | — | 2 276 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 32 239 | 20 373 | 940 | 2 | 584 | 17 880 | 72 018 |
| Celkem | 3 282 993 | 3 638 050 | 1 273 307 | 1 060 308 | 244 802 | 1 648 036 | 11 147 496 |
| Přislíbené/zaručené částky⁸ | | | | | | | |
| Úvěrové přísliby dle IFRS 9 | 248 875 | 163 778 | 513 | 6 156 | 40 | 22 167 | (3 521) |
| Finanční záruky dle IFRS 9 | 23 069 | 48 074 | 1 000 | — | — | 30 670 | (2 054) |
| Celkem | 271 944 | 211 852 | 1 513 | 6 156 | 40 | 52 837 | (5 575) |
| Celkem | 3 554 937 | 3 849 902 | 1 274 820 | 1 066 464 | 244 842 | 1 700 873 | 11 141 921 |

⁸ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Česká republika | Slovensko | Kypr | Luxemburg | Malta | Ostatní | Účetní hodnota |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 2 277 207 | 77 038 | — | 834 | — | 124 221 | 2 479 300 |
| Finanční aktiva k obchodování | 62 072 | 31 433 | 9 269 | 3 170 | 2 063 | 56 648 | 164 655 |
| Zajišťovací deriváty | — | — | — | — | — | 523 | 523 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 32 576 | 49 349 | — | — | 243 040 | 5 887 | 330 852 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 121 159 | 348 413 | — | 43 162 | 3 | 335 344 | 848 081 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | — | 460 731 | — | 1 548 | — | 92 036 | 554 315 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 18 158 | 300 859 | — | — | — | 12 544 | 331 561 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 1 233 995 | 2 193 971 | 1 081 144 | 439 357 | 18 512 | 807 741 | 5 774 720 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | 1 965 | — | — | — | — | 1 965 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 17 858 | 23 225 | 1 029 | 2 | 299 | 15 856 | 58 269 |
| Celkem | 3 763 025 | 3 486 984 | 1 091 442 | 488 073 | 263 917 | 1 450 800 | 10 544 241 |
| Přislíbené/zaručené částky⁸ | | | | | | | |
| Úvěrové přísliby dle IFRS 9 | 356 016 | 189 647 | 16 180 | — | — | 55 258 | (3 000) |
| Finanční záruky dle IFRS 9 | 46 459 | 54 443 | — | 121 | — | 24 621 | (1 000) |
| Celkem | 402 475 | 244 090 | 16 180 | 121 | — | 79 879 | (4 000) |
| Celkem | 4 165 500 | 3 731 074 | 1 107 622 | 488 194 | 263 917 | 1 530 679 | 10 540 241 |

⁸ Přislíbené/zaručené částky – monitorování úvěrového rizika u úvěrových příslibů a finančních záruk vychází z maximální expozice vůči úvěrovému riziku.

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

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku v geografické lokaci „jiné“ zahrnují k 31. prosinci 2019 investice ve výši 52 914 tis. EUR do francouzských vládních dluhopisů (2019: 56 217 tis. EUR) a 28 257 tis. EUR do chorvatských vládních dluhopisů (2019: 27 981 tis. EUR) a 14 654 tis. EUR do polských vládních dluhopisů (2019: 56 217 tis. EUR).

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě v geografické lokaci „jiné“ zahrnují k 31. prosinci 2020 investici ve výši 19 996 tis. EUR do dluhopisů ING Bank N.V. (2019: 19 996 tis. EUR) a investici ve výši 15 780 tis. EUR do polských státních dluhopisů (2019: 15 248 tis. EUR).

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v geografické lokaci „jiné“ se v roce 2020 primárně vztahují ke společnostem a klientům se sídlem ve Švýcarsku, Chorvatsku a Nizozemsku (2019: společnosti a klienti se sídlem ve Švýcarsku, Chorvatsku a Rusku).

(iii) Úvěrové riziko - analýza kvality úvěru

Následující tabulky poskytují informace o expozici úvěrovému riziku Skupinou na základě interních ratingových stupňů. Analýza je provedena pro nejvýznamnější expozice v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

| Interní rating | Expozice úvěrovému riziku |
|----------------|---------------------------|
| 1 | Velmi nízké riziko |
| 2 | Nízké riziko |
| 3 | Nízké riziko |
| 4 | Nízké riziko |
| 5 | Střední riziko |
| 6 | Střední riziko |
| 7 | Střední riziko |
| 8 | Střední riziko |
| 9 | Střední riziko |
| 10 | Vysoké riziko |
| 11 | Vysoké riziko |
| 12 | Vysoké riziko |
| Selhání | Selhání |

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Nakoupené úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Velmi nízké riziko | 53 605 | 177 | — | — | 53 782 |
| Nízké riziko | 833 655 | 9 809 | — | — | 843 464 |
| Střední riziko | 3 592 802 | 233 832 | — | — | 3 826 634 |
| Vysoké riziko | 347 162 | 124 555 | 3 130 | — | 474 847 |
| Selhání | — | — | 370 369 | 57 292 | 427 661 |
| Bez klasifikace | 461 216 | 15 360 | — | — | 476 576 |
| Celkem | 5 288 440 | 383 733 | 373 499 | 57 292 | 6 102 964 |
| Opravná položka | (44 388) | (29 222) | (233 051) | (21 583) | (328 244) |
| Účetní hodnota | 5 244 052 | 354 511 | 140 448 | 35 709 | 5 774 720 |

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Nakoupené úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Velmi nízké riziko | 331 745 | — | — | — | 331 745 |
| Celkem | 331 745 | — | — | — | 331 745 |
| Opravná položka | (184) | — | — | — | (184) |
| Účetní hodnota | 331 561 | — | — | — | 331 561 |

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Nakoupené úvěrově znehodnocené | Celkem |
|--|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Velmi nízké riziko | 164 846 | — | — | — | 164 846 |
| Nízké riziko | 487 072 | 8 077 | — | — | 495 149 |
| Střední riziko | 159 552 | — | — | — | 159 552 |
| Vysoké riziko | 3 020 | — | — | — | 3 020 |
| Hrubá účetní hodnota | 814 490 | 8 077 | — | — | 822 567 |
| Opravná položka | (1 538) | (1 603) | — | — | (3 141) |
| Účetní hodnota - reálná hodnota | 812 952 | 6 474 | — | — | 819 426 |

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Nakoupené úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Velmi nízké riziko | 14 989 | 3 011 | — | — | 18 000 |
| Nízké riziko | 477 364 | — | — | — | 477 364 |
| Střední riziko | — | 66 682 | — | — | 66 682 |
| Celkem | 492 353 | 69 693 | — | — | 562 046 |
| Opravná položka | (159) | (7 572) | — | — | (7 731) |
| Účetní hodnota | 492 194 | 62 121 | — | — | 554 315 |

Úvěrové přísliby dle IFRS 9

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| Velmi nízké riziko | 5 596 | — | — | 5 596 |
| Nízké riziko | 239 330 | 29 | — | 239 359 |
| Střední riziko | 333 734 | 7 740 | — | 341 474 |
| Vysoké riziko | 4 489 | 1 832 | — | 6 321 |
| Selhání | — | — | 12 978 | 12 978 |
| Bez klasifikace | 2 994 | 8 379 | — | 11 373 |
| Celkem | 586 143 | 17 980 | 12 978 | 617 101 |
| Opravná položka | (1 952) | (814) | (234) | (3 000) |
| Účetní hodnota | 584 191 | 17 166 | 12 744 | 614 101 |

Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

| v tis. EUR | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| Velmi nízké riziko | 218 | — | — | 218 |
| Nízké riziko | 19 192 | — | — | 19 192 |
| Střední riziko | 96 444 | 846 | — | 97 290 |
| Vysoké riziko | 3 314 | — | 595 | 3 909 |
| Selhání | — | — | 5 035 | 5 035 |
| Celkem | 119 168 | 846 | 5 630 | 125 644 |
| Opravná položka | (390) | (104) | (506) | (1 000) |
| Účetní hodnota | 118 778 | 742 | 5 124 | 124 644 |

(iv) Úvěrové riziko – citlivost na změnu ztráty při selhání (LGD), pravděpodobnost selhání (PD) a citlivost informací o vyhlídkách do budoucna (FLI)

Analýza citlivosti Skupiny 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. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nárůst LGD o 10 % | 29 780 | 23 455 |
| Pokles LGD o 10 % | (31 823) | (24 913) |
| Nárůst PD o 10 % | 15 063 | 7 546 |
| Pokles PD o 10 % | (15 861) | (7 844) |

V roce 2020 vzhledem k situaci na trhu v souvislosti s pandemií COVID-19, Skupina provedla analýzu citlivosti změn očekávaných úvěrových ztrát z úvěrů v důsledku změn HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje. Skupina konkrétně analyzovala vliv na očekávané úvěrové ztráty, pokud se prognóza HDP změní o +/- 1 p.b. Dopad změny HDP na očekávané úvěrové ztráty v roce 2019 byl nevýznamný.

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 |
|------------------|-------------------|
| Nárůst HDP o 1 % | (2 732) |
| Pokles HDP o 1 % | 3 522 |

(v) Úvěrové riziko - zástavy

Skupina disponuje zajištěním úvěrů a záloh poskytnutých klientům zejména ve formě zástav, cenných papírů, nemovitostí a akceptovaných směnek. Zástavy jsou využity jako aktiva, která mohou být realizována v případě selhání primárního zdroje splacení dluhu. Derivátové transakce podléhají smlouvám o řízení zástav. Dle těchto smluv obecně platí, že za určitých okolností, jako např. když nastane úvěrová událost jako selhání, všechny nevyřízené transakce vyplývající ze smlouvy s protistranou se ukončí, posoudí se konečná hodnota a pro vyřízení všech transakcí s protistranou se použije jedna čistá hodnota jako výsledný závazek/pohledávka. Skupina a její protistrany jsou obvykle povinny zaúčtovat zástavu ke snížení úvěrového rizika protistrany. Na repo a reverzní repo operace Skupiny a na půjčky a výpůjčky cenných papírů se rovněž vztahují dohody s podobnými podmínkami započtení. Většinu zástav ve formě cenných papírů v tabulce níže Skupina obdržela v rámci reverzních repo operací (viz také bod 24.2).

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou zajištěny zástavami s následujícími reálnými hodnotami (účetní hodnota pouze zajištěných expozic):

31. prosince 2020

| v tis. EUR | Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené | Přijátá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené | Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Přijátá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené |
|-------------------|---|--|---|--|
| Cenné papíry | 3 001 620 | 3 190 849 | 2 535 | 5 124 |
| Nemovitosti | 1 218 818 | 1 677 178 | 117 099 | 129 289 |
| Směnky | 7 161 | 36 781 | — | — |
| Hotovostní vklady | 130 497 | 132 966 | 2 | 2 |
| Ostatní | 200 020 | 390 163 | 46 229 | 46 922 |
| Celkem | 4 558 116 | 5 427 937 | 165 865 | 181 337 |

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené | Přijátá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené | Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Přijátá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené |
|-------------------|---|--|---|--|
| Cenné papíry | 3 170 260 | 3 271 860 | — | — |
| Nemovitosti | 1 163 322 | 1 359 417 | 98 979 | 117 017 |
| Směnky | 35 743 | 132 292 | — | — |
| Hotovostní vklady | 120 832 | 120 838 | 2 | 2 |
| Ostatní | 474 155 | 608 981 | 151 157 | 160 668 |
| Celkem | 4 964 312 | 5 493 388 | 250 138 | 277 687 |

K 31. prosinci 2020 nebyla žádná zástava obdržená Skupinou dále použita v rámci dohod o zpětném odkupu (2019: 182 217 tis. EUR).

Účetní hodnota finančních aktiv, u kterých nebyla tvořena opravná položka z důvodu zástavy, se rovnala nule k 31. prosinci 2020 (2019: 0).

V roce 2019 Skupina realizovala zajištění v hodnotě 1 320 tis. EUR, které bylo dříve vykázáno jako cenné papíry (2019: 177 tis EUR).

(vi) Úvěrové riziko – expozice s úlevou (forbearance)

Skupina klasifikuje veškeré své pohledávky za klienty jako „výkonné“ či „nevýkonné“, dle Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 a doplňující legislativy v příslušných zemích: expozice více než 90 dnů po splatnosti, expozice, kde se usuzuje, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky, aniž by bylo nutno přistoupit k realizaci zástavy bez ohledu na existenci částek po splatnosti nebo počet dnů po splatnosti, nebo expozice, které byly vyhodnoceny jako úvěrově znehodnocené (stupeň 3), včetně aktiv nakoupených nebo vzniklých jako úvěrově znehodnocená, jsou klasifikovány jako „nevýkonné“. Expozice jsou klasifikovány jako „výkonné“, nejdou-li klasifikovány jako „nevýkonné“.

Expozice s úlevou (Forbearance)

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

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

Expozice s úlevou

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Výkonné expozice | 6 937 626 | 5 598 527 |
| – z toho výkonné expozice s úlevou | 307 396 | 107 417 |
| Nevýkonné expozice | 222 518 | 176 193 |
| – z toho nevýkonné expozice s úlevou | 163 533 | 126 214 |
| Celkem | 7 160 144 | 5 774 720 |

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 6,58 % (2019: 4,05 %).

Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Bez úlevy | | |
| Nefinanční instituce | 3 759 442 | 3 412 082 |
| Finanční instituce | 1 492 910 | 824 991 |
| Domácnosti | 1 434 363 | 1 301 392 |
| Ostatní | 2 500 | 2 624 |
| Celkem | 6 689 215 | 5 541 089 |
| S úlevou | | |
| Nefinanční instituce | 391 878 | 185 355 |
| Finanční instituce | 41 549 | — |
| Domácnosti | 37 502 | 48 276 |
| Ostatní | — | — |
| Celkem | 470 929 | 233 631 |

43.2. klíčové 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 nepřijatelné ztráty nebo reputační riziko pro Skupinu.

Klíčové ukazatele používané Skupinou pro řízení rizika likvidity jsou například: podíl vysoce likvidních aktiv a ukazatel krytí likvidity. Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu aktiv a pasiv rozříděných do příslušných skupin podle smluvní splatnosti na základě zbytkové doby ode dne účetní závěrky do smluvního data splatnosti. Očekávané splatnosti se liší od nasmlouvaných, protože historická zkušenost ukazuje, že většina krátkodobých úvěrů a vkladů je prodloužena. Analýza je prezentována podle nejobezpečnějšího posouzení lhůt splatnosti, kdy se berou v úvahu opce či splátkové kalendáře umožňující předčasné splacení. Proto v případě závazků je zobrazen první možný den splatnosti, kdežto u aktiv je zobrazen nejpozdější možný den splatnosti.

(i) Smluvní doby splatnosti finančních aktiv a závazků

31. prosince 2020

| v tis. EUR | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez specifikace | Celkem |
|---|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 1 670 876 | — | — | 1 670 876 |
| Finanční aktiva k obchodování | 59 713 | 301 836 | 24 171 | 385 720 |
| Zajišťovací deriváty | 11 555 | — | — | 11 555 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 3 260 | 4 525 | 394 483 | 402 268 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 134 925 | 559 116 | 27 538 | 721 579 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 17 584 | 378 778 | — | 396 362 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 9 151 | — | 315 547 | 324 698 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 2 939 377 | 4 220 767 | — | 7 160 144 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 2 276 | — | — | 2 276 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 69 728 | 2 290 | — | 72 018 |
| Celkem | 4 918 445 | 5 467 312 | 761 739 | 11 147 496 |

| v tis. EUR | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez specifikace | Celkem |
|---|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy | | | | |
| Závazky k obchodování | 16 494 | 12 767 | — | 29 261 |
| Zajišťovací deriváty | 3 028 | 7 290 | — | 10 318 |
| Vklady a úvěry od bank | 174 707 | 16 563 | — | 191 270 |
| Vklady a úvěry od klientů | 7 683 192 | 1 185 408 | — | 8 868 600 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 5 363 | 440 407 | — | 445 770 |
| Podřízené závazky | 5 256 | 3 290 | — | 8 546 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 455 378 | 17 898 | — | 473 276 |
| Rezervy na pojistné smlouvy | 2 101 | 23 948 | — | 26 049 |
| Celkem | 8 345 519 | 1 707 571 | — | 10 053 090 |

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají hodnotu 68 592 tis. EUR k 31. prosinci 2020.

31. prosince 2019

| v tis. EUR | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez specifikace | Celkem |
|---|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 2 479 300 | — | — | 2 479 300 |
| Finanční aktiva k obchodování | 58 309 | 93 810 | 12 536 | 164 655 |
| Zajišťovací deriváty | 523 | — | — | 523 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | — | 330 852 | 330 852 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 113 264 | 706 162 | 28 655 | 848 081 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 171 648 | 382 667 | — | 554 315 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 2 054 | — | 329 507 | 331 561 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 1 704 626 | 4 070 094 | — | 5 774 720 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 1 965 | — | — | 1 965 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 55 666 | 2 603 | — | 58 269 |
| Celkem | 4 587 355 | 5 255 336 | 701 550 | 10 544 241 |

| v tis. EUR | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez specifikace | Celkem |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy | | | | |
| Závazky k obchodování | 26 402 | 988 | — | 27 390 |
| Zajišťovací deriváty | 2 418 | 7 002 | — | 9 420 |
| Vklady a úvěry od bank | 302 864 | 11 014 | — | 313 878 |
| Vklady a úvěry od klientů | 6 760 281 | 1 250 805 | — | 8 011 086 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 5 182 | 453 363 | — | 458 545 |
| Podřízené závazky | 16 276 | 8 723 | — | 24 999 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 390 487 | 38 196 | — | 428 683 |
| Rezervy na pojistné smlouvy | 2 211 | 20 519 | — | 22 730 |
| Celkem | 7 506 121 | 1 790 610 | — | 9 296 731 |

Úvěrové linky, které má Skupina k dispozici, mají hodnotu 121 tis. EUR k 31. prosinci 2019.

(ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31. prosince 2020

| v tis. EUR | Účetní hodnota | Smluvní peněžní toky | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let |
|---|-------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------|
| Finanční závazky mimo derivátů | | | | | | |
| Závazky k obchodování | 1 137 | (1 137) | (1 137) | — | — | — |
| Vklady a úvěry od bank | 191 270 | (196 010) | (48 223) | (130 008) | (12 467) | (5 312) |
| Vklady a úvěry od klientů | 8 868 600 | (8 951 773) | (6 374 809) | (1 328 774) | (1 165 795) | (82 395) |
| Vydané dluhové cenné papíry | 445 770 | (507 164) | (4 611) | (14 613) | (487 940) | — |
| Podřízené závazky | 8 546 | (9 538) | (3 789) | (1 664) | (4 085) | — |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 473 276 | (473 259) | (408 327) | (47 029) | (16 730) | (1 173) |
| Celkem | 9 988 599 | (10 138 881) | (6 840 896) | (1 522 088) | (1 687 017) | (88 880) |
| Rezervy na pojistné smlouvy | 26 049 | (26 049) | (1 435) | (666) | (2 885) | (21 063) |
| Celkem | 10 014 648 | (10 164 930) | (6 842 331) | (1 522 754) | (1 689 902) | (109 943) |
| Finanční závazky - deriváty | | | | | | |
| Forwardové měnové kontrakty | | | | | | |
| – odchozí | 28 085 | (306 151) | (80 443) | (13 272) | (212 436) | — |
| – příchozí | — | 283 700 | 68 948 | 9 410 | 205 342 | — |
| Ostatní deriváty | | | | | | |
| – odchozí | 10 357 | (10 361) | (706) | (2 322) | (5 277) | (2 056) |
| – příchozí | — | — | — | — | — | — |
| Celkem | 38 442 | (32 812) | (12 201) | (6 184) | (12 371) | (2 056) |
| Přislíbené/zaručené částky⁹ | | | | | | |
| Úvěrové přísliby | 3 521 | (441 529) | (441 529) | — | — | — |
| Finanční záruky | 2 110 | (108 981) | (47 541) | (20 094) | (39 173) | (2 173) |
| Celkem | 5 631 | (550 510) | (489 070) | (20 094) | (39 173) | (2 173) |

⁹ Přislíbené/zaručené částky – kreditní riziko je u úvěrových příslibů a finančních záruk posuzováno na základě maximální výše expozice vůči kreditnímu riziku

31. prosince 2019

| 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 | 999 | (999) | (999) | — | — | — |
| Vklady a úvěry od bank | 313 878 | (316 037) | (276 934) | (27 513) | (11 298) | (292) |
| Vklady a úvěry od klientů | 8 011 086 | (8 073 022) | (5 526 421) | (1 257 834) | (1 225 759) | (63 008) |
| Vydané dluhové cenné papíry | 458 545 | (534 818) | (4 549) | (14 911) | (515 358) | — |
| Podřízené závazky | 24 999 | (31 964) | (4 294) | (13 067) | (9 831) | (4 772) |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 428 683 | (430 122) | (337 721) | (52 989) | (33 834) | (5 578) |
| Celkem | 9 238 190 | (9 386 962) | (6 150 918) | (1 366 314) | (1 796 080) | (73 650) |
| Rezervy na pojistné smlouvy | 22 730 | (22 730) | (1 643) | (568) | (3 199) | (17 320) |
| Celkem | 9 260 920 | (9 409 692) | (6 152 561) | (1 366 882) | (1 799 279) | (90 970) |
| Finanční závazky - deriváty | | | | | | |
| Forwardové měnové kontrakty | | | | | | |
| – odchozí | 26 135 | (433 332) | (204 617) | (52 474) | (176 241) | — |
| – přičhozí | — | 420 245 | 191 546 | 46 924 | 181 775 | — |
| Ostatní deriváty | | | | | | |
| – odchozí | 9 676 | (10 973) | (837) | (3 788) | (5 616) | (732) |
| – přičhozí | — | — | — | — | — | — |
| Celkem | 35 811 | (24 060) | (13 908) | (9 338) | (82) | (732) |
| Přislíbené/zaručené částky⁹ | | | | | | |
| Úvěrové přísliby | 2 936 | (617 101) | (617 101) | — | — | — |
| Finanční záruky | 1 106 | (140 181) | (31 847) | (43 246) | (42 751) | (22 337) |
| Celkem | 4 106 | (757 282) | (648 948) | (43 246) | (42 751) | (22 337) |

⁹ Přislíbené/zaručené částky – kreditní riziko je u úvěrových příslibů a finančních záruk posuzováno na základě maximální výše expozice vůči kreditnímu riziku

Očekávaná likvidita

Smluvní peněžní toky obecně představují očekávané budoucí smluvní peněžní toky finančních nástrojů na základě 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 2020

| v tis. EUR | Účetní hodnota | Smluvní peněžní toky | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let |
|---------------------------|----------------|----------------------|-------------|-----------------------|--------------------|----------------|
| Vklady a úvěry od klientů | 8 868 600 | (8 990 582) | (5 279 585) | (1 155 255) | (1 502 625) | (1 053 117) |
| Podřízené závazky | 8 546 | (9 538) | (4 165) | (1 667) | (3 706) | — |

31. prosince 2019

| 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 |
|---------------------------|----------------|----------------------|-------------|-----------------------|--------------------|----------------|
| Vklady a úvěry od klientů | 8 011 086 | (8 226 502) | (4 439 767) | (1 206 205) | (1 511 758) | (1 068 772) |
| Podřízené závazky | 24 999 | (32 302) | (4 200) | (12 899) | (13 074) | (2 129) |

43.3. Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že změny tržních cen, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a úvěrové marže (ne v souvislosti se změnami úvěrového postavení dlužníka nebo emitenta), budou mít vliv na výnosy Skupiny nebo hodnotu držených finančních nástrojů. Cílem řízení tržních rizik je řídit a monitorovat expozici vůči tržnímu riziku v rámci přijatelných mantinelů a zároveň optimalizovat návratnost vzhledem k riziku.

Skupina používá metodologii Value at Risk („VaR“) k vyhodnocení tržního rizika ve svém obchodním portfoliu jako celku 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 jednaprocentní pravděpodobnost, že ztráty překročí výši stanovenou VaR.
- VaR je počítán na bázi hodnot ke konci dne a nezohledňuje rizika, která mohou v průběhu obchodního dne vzniknout na pozicích.
- Hodnota VaR je závislá na pozici Skupiny a na volatilitě tržních cen. VaR stálé pozice se snižuje, pokud volatilita tržních cen klesá a naopak.

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| celkové tržní riziko dle VaR | 45 680 | 12 303 |
| VaR úrokové riziko | 12 559 | 9 277 |
| devizové riziko dle VaR | 37 083 | 4 228 |
| VaR akciové riziko | 1 600 | 451 |

(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 periodách nebo v různé výši. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixní, proto indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku.

Skupina používá různé metody řízení úrokového rizika. Skupina kontinuálně využívá řízení aktiv a závazků při řízení úrokového rizika. Při nákupu dluhopisů je zohledněna současná úroková pozice Skupiny, která slouží jako základ pro nákup dluhopisů s pevnou nebo variabilní úrokovou sazbou. Skupina používá úrokové swapy k zajištění úrokových sazeb u dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou, které má ve svém portfoliu realizovatelných cenných papírů.

Priority Skupiny při řízení úrokového rizika u závazků zahrnují:

- stabilitu vkladů, zejména v delších časových obdobích,
- rychlou a flexibilní reakci na významné změny mezibankovních úrokových sazeb prostřednictvím úprav úrokových sazeb u vkladových produktů,
- průběžné hodnocení úrovně úrokových sazeb nabízených klientům ve srovnání s konkurenty a aktuálního a očekávaného vývoje úrokových sazeb na lokálním trhu,
- řízení struktury závazků v souladu s očekávaným vývojem sazeb peněžního trhu s cílem optimalizovat úrokové výnosy a minimalizovat úrokové riziko.

Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Skupiny na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných dle tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Hodnoty VaR pro obchodní portfolio jsou následující:

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| úrokové riziko dle VaR | 12 559 | 9 277 |

Přehled pozice úrokového gapu Skupiny dle účetních hodnot je následující:

31. prosince 2020

| v tis. EUR | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Více než 5 let | Bez specifikace | Celkem |
|---|------------------|-----------------------|--------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 1 615 044 | 933 | — | — | 54 899 | 1 670 876 |
| Finanční aktiva k obchodování | 31 198 | 30 672 | 295 334 | 3 949 | 24 567 | 385 720 |
| Zajišťovací deriváty | — | 598 | — | — | 10 957 | 11 555 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 6 945 | 841 | — | 4 146 | 390 336 | 402 268 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 62 728 | 133 587 | 331 459 | 166 266 | 27 539 | 721 579 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 150 | 72 682 | 86 371 | 237 159 | — | 396 362 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 244 036 | 17 | — | — | 80 645 | 324 698 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 3 141 535 | 2 470 232 | 1 207 377 | 200 942 | 140 058 | 7 160 144 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | — | 2 276 | — | — | 2 276 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 1 764 | 2 005 | 2 153 | — | 66 096 | 72 018 |
| Celkem | 5 103 400 | 2 711 567 | 1 924 970 | 612 462 | 795 097 | 11 147 496 |
| Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy | | | | | | |
| Závazky k obchodování | 12 615 | 6 170 | 10 431 | — | 45 | 29 261 |
| Zajišťovací deriváty | 706 | 2 323 | 5 234 | 2 055 | — | 10 318 |
| Vklady a úvěry od bank | 32 682 | 123 259 | 10 724 | 61 | 24 544 | 191 270 |
| Vklady a úvěry od klientů | 5 374 105 | 1 357 560 | 1 400 147 | 60 380 | 676 408 | 8 868 600 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 2 526 | 1 080 | 442 164 | — | — | 445 770 |
| Podřízené závazky | 6 134 | 1 606 | 806 | — | — | 8 546 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 4 298 | 3 386 | 8 134 | 890 | 456 568 | 473 276 |
| Rezervy na pojistné smlouvy | 1 435 | 666 | 2 881 | 21 067 | — | 26 049 |
| Celkem | 5 434 501 | 1 496 050 | 1 880 521 | 84 453 | 1 157 565 | 10 053 090 |

31. prosince 2019

| 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 | 2 404 927 | 933 | — | — | 73 440 | 2 479 300 |
| Finanční aktiva k obchodování | 11 056 | 25 840 | 87 453 | 18 427 | 21 879 | 164 655 |
| Zajišťovací deriváty | 523 | — | — | — | — | 523 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | 2 016 | — | 2 673 | 326 163 | 330 852 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 3 223 | 106 851 | 501 896 | 207 455 | 28 656 | 848 081 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 306 | 237 839 | 75 102 | 241 068 | — | 554 315 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 301 152 | 1 987 | — | — | 28 422 | 331 561 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 1 795 429 | 1 097 729 | 1 879 010 | 839 194 | 163 358 | 5 774 720 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | — | — | — | 1 965 | 1 965 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 5 787 | 410 | 2 171 | — | 49 901 | 58 269 |
| Celkem | 4 522 403 | 1 473 605 | 2 545 632 | 1 308 817 | 693 784 | 10 544 241 |
| Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy | | | | | | |
| Závazky k obchodování | 14 299 | 8 230 | 4 861 | — | — | 27 390 |
| Zajišťovací deriváty | 582 | 2 490 | 5 523 | 825 | — | 9 420 |
| Vklady a úvěry od bank | 263 053 | 24 459 | 12 621 | 192 | 13 553 | 313 878 |
| Vklady a úvěry od klientů | 4 639 142 | 1 287 857 | 1 395 683 | 53 743 | 634 661 | 8 011 086 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 2 399 | 2 783 | 453 225 | — | 138 | 458 545 |
| Podřízené závazky | 5 897 | 12 463 | 6 639 | — | — | 24 999 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 12 223 | 6 768 | 24 351 | 4 109 | 381 232 | 428 683 |
| Rezervy na pojistné smlouvy | — | 1 473 | 533 | — | 20 724 | 22 730 |
| Celkem | 4 937 595 | 1 346 523 | 1 903 436 | 58 869 | 1 050 308 | 9 296 731 |

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 31. prosince 2020 | Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2019 | Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2020 | Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2019 |
|----------------------------------|--|--|--|--|
| Pokles úrok. měř o 100 baz. bodů | 10 866 | 51 142 | 15 721 | 20 721 |
| Růst úrok. měř o 100 baz. bodů | (10 866) | (51 142) | (15 721) | (20 721) |

| v tis. EUR | Celkový dopad do vlastního kapitálu 31. prosince 2020 | Celkový dopad do vlastního kapitálu 31. prosince 2019 |
|----------------------------------|---|---|
| Pokles úrok. měř o 100 baz. bodů | 26 587 | 71 863 |
| Růst úrok. měř o 100 baz. bodů | (26 587) | (71 863) |

Sazby, za které si banky navzájem půjčují finanční prostředky na mezibankovním trhu, se označují jako sazby IBOR („Interbank Offered Rates“). V minulosti se vyskytly závažné případy manipulace s některými referenčními sazbami (LIBOR, EURIBOR), důvěryhodnost těchto sazeb klesla, objevily se podezření, že sazby IBOR byly stanoveny netransparentním způsobem, a proto tyto sazby v současnosti prochází zásadní reformou. Vzhledem k velkému ekonomickému významu těchto sazeb je nutné zajistit přesnost a spolehlivost těchto sazeb a procesu jejich stanovování (metodika, struktura řízení). Z tohoto důvodu vznikají pracovní skupiny k identifikaci nových referenčních sazeb a k zajištění přechodu na alternativní bezrizikové sazby.

Skupina intenzivně analyzuje a kvantifikuje dopady přechodu na mechanismus bezrizikové referenční sazby.

Skupina hodnotí jako významné oblasti možného dopadu reformy sazeb IBOR následující:

- Právní dopady – úprava referenční sazeb v právních smlouvách (úvěrové smlouvy, dohody o vkladových produktech, dohody ISDA a CEMA, smlouvy o dodávkách, atd.), produktové listy, atd.
- Oceňování finančních nástrojů – stanovení a definice výnosových křivek, řízení rizik, finanční plány, cenotvorba, výpočty výkonnosti, atd.
- IT systémy a procesy – technická připravenost systémů pro přechod na bezrizikové referenční sazby, vstupy dat ve zdrojových systémech, atd.
- Účetnictví – dopad na modifikaci finančních nástrojů, jejich klasifikaci, atd.

(ii) Měnové riziko

Rozpad účetních hodnot podle měny převedených do tis. EUR je následující:

31. prosince 2020

| v tis. EUR | EUR | CZK | USD | RUB | Ostatní | Celkem |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 164 237 | 1 463 213 | 9 826 | 10 897 | 22 703 | 1 670 876 |
| Finanční aktiva k obchodování | 74 295 | 303 237 | 5 | 392 | 7 791 | 385 720 |
| Zajišťovací deriváty | — | 11 555 | — | — | — | 11 555 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 329 725 | 57 296 | 6 565 | 6 278 | 2 404 | 402 268 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 608 665 | 26 560 | 947 | 64 556 | 20 851 | 721 579 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 387 684 | — | — | 8 678 | — | 396 362 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 256 536 | 60 588 | 17 | 1 271 | 6 286 | 324 698 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 5 166 906 | 901 835 | 441 087 | 61 656 | 588 660 | 7 160 144 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 2 276 | — | — | — | — | 2 276 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 31 505 | 32 577 | 6 142 | 560 | 1 234 | 72 018 |
| Celkem | 7 021 829 | 2 856 861 | 464 589 | 154 288 | 649 929 | 11 147 496 |
| Podrozvahová aktiva | 2 403 204 | 4 083 310 | 170 000 | 35 162 | 187 579 | 6 879 255 |
| Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy | | | | | | |
| Závazky k obchodování | 746 | 28 469 | — | 46 | — | 29 261 |
| Zajišťovací deriváty | 10 318 | — | — | — | — | 10 318 |
| Vklady a úvěry od bank | 180 055 | 6 512 | — | 4 594 | 109 | 191 270 |
| Vklady a úvěry od klientů | 5 521 110 | 3 064 523 | 122 010 | 104 435 | 56 522 | 8 868 600 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 150 639 | 295 131 | — | — | — | 445 770 |
| Podřízené závazky | 2 697 | 5 849 | — | — | — | 8 546 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 231 865 | 199 742 | 35 020 | 1 250 | 5 399 | 473 276 |
| Rezervy na pojistné smlouvy | 26 049 | — | — | — | — | 26 049 |
| Celkem | 6 123 479 | 3 600 226 | 157 030 | 110 325 | 62 030 | 10 053 090 |
| Podrozvahové závazky | 3 205 292 | 1 902 917 | 527 075 | 20 322 | 831 822 | 6 487 428 |
| Čistá pozice (vč. podrozvahových položek) | 96 262 | 1 437 028 | 49 516 | 58 803 | (56 344) | 1 486 233 |

31. prosince 2019

| v tis. EUR | EUR | CZK | USD | RUB | Ostatní | Celkem |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 170 271 | 2 256 559 | 14 791 | 19 956 | 17 723 | 2 479 300 |
| Finanční aktiva k obchodování | 56 542 | 78 990 | 6 016 | 15 887 | 7 220 | 164 655 |
| Zajišťovací deriváty | — | 523 | — | — | — | 523 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 273 239 | 53 166 | 561 | 1 197 | 2 689 | 330 852 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 648 584 | 46 083 | 37 317 | 93 559 | 22 538 | 848 081 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | 543 011 | — | — | 11 304 | — | 554 315 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 302 893 | 18 158 | 19 | 1 970 | 8 521 | 331 561 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 4 300 596 | 1 072 341 | 202 321 | 80 143 | 119 319 | 5 774 720 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 1 965 | — | — | — | — | 1 965 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 30 408 | 19 617 | 6 419 | 1 163 | 662 | 58 269 |
| Celkem | 6 327 509 | 3 545 437 | 267 444 | 225 179 | 178 672 | 10 544 241 |
| Podrozvahová aktiva | 2 564 378 | 2 763 571 | 99 916 | 40 724 | 159 601 | 5 628 190 |
| Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy | | | | | | |
| Závazky k obchodování | 3 967 | 23 314 | 3 | 106 | — | 27 390 |
| Zajišťovací deriváty | 9 420 | — | — | — | — | 9 420 |
| Vklady a úvěry od bank | 217 558 | 80 516 | 72 | 15 652 | 80 | 313 878 |
| Vklady a úvěry od klientů | 5 217 371 | 2 502 216 | 112 399 | 130 230 | 48 870 | 8 011 086 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 150 588 | 307 957 | — | — | — | 458 545 |
| Podřízené závazky | 2 827 | 22 172 | — | — | — | 24 999 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 238 378 | 163 138 | 14 115 | 8 855 | 4 197 | 428 683 |
| Rezervy na pojistné smlouvy | 22 730 | — | — | — | — | 22 730 |
| Celkem | 5 862 839 | 3 099 313 | 126 589 | 154 843 | 53 147 | 9 296 731 |
| Podrozvahové závazky | 2 638 426 | 1 674 362 | 278 934 | 19 489 | 315 846 | 4 927 057 |
| Čistá pozice (vč. podrozvahových položek) | 390 622 | 1 535 333 | (38 163) | 91 571 | (30 720) | 1 948 643 |

Podrozvahové položky se většinou vztahují k derivátovým operacím a poskytnutým a přijatým zárukám.

Hodnota VaR je následující:

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| VaR měnové riziko | 37 083 | 4 228 |

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 31. prosince 2020 | Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2019 | Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2020 | Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2019 |
|------------|--|--|--|--|
| EUR | 5 668 | 15 | (182) | (65) |
| CZK | (1 416) | (5 821) | (4) | (1) |
| USD | 265 | 456 | — | (28) |
| RUB | 464 | 763 | — | — |

(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 2020 | 31. prosince 2019 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| VaR akciové riziko (obchodní kniha) | 1 600 | 451 |

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 31. prosince 2020 | Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2019 | Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2020 | Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2019 |
|---|--|--|--|--|
| Úroveň 1 – kótované tržní ceny | 164 | 177 | 65 | 79 |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 3 699 | 2 938 | 124 | 143 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 324 | 319 | 87 | 65 |
| Celkem | 4 187 | 3 434 | 276 | 287 |

| v tis. EUR | Celkový dopad do vlastního kapitálu 31. prosince 2020 | Celkový dopad do vlastního kapitálu 31. prosince 2019 |
|---|---|---|
| Úroveň 1 – kótované tržní ceny | 229 | 256 |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 3 823 | 3 081 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 411 | 384 |
| Celkem | 4 463 | 3 721 |

43.4. Operační riziko

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

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

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

- Požadavky na odsouhlasení a monitorování transakcí.
- Identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly každého dceřiného podniku a rozvoj podmínek pro snižování a omezování operačního rizika (při zabezpečení požadované úrovně aktivit), stejně jako jeho dopadů a důsledků; doporučení pro vhodná řešení v této oblasti.
- Hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika regulované konsolidované Skupiny (viz bod 41.5. definice regulované konsolidované Skupiny v části Řízení kapitálu).
- Tento přehled událostí umožňuje Skupině určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - přijetí jednotlivých rizik, která se vyskytnou;
 - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

43.5. Řízení kapitálu

Strategií Skupiny je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 z 23. června 2013. Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost kalkulována v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb.

Konsolidovaný kapitál Skupiny je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 1. Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělené zisky (zisk běžného období není zahrnut), kumulovaný ostatní úplný výsledek, jiná přechodná opatření CET1 a nekontrolní podíly po snížení o goodwill a nehmotný majetek a dodatečné úpravy ocenění;
 2. Vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1), který může obsahovat instrumenty bez data splatnosti vydané v souladu s CRR (viz bod 38. Vlastní kapitál)
- Tier 2 kapitál, který zahrnuje uznatelný podřízený dluh.

Regulovaný konsolidační celek („RKC“) je definován pro účely pravidel obezřetného podnikání na konsolidovaném základě podle Zákona o bankách č. 21/1992 Sb., Vyhlášky 163/2014 Sb. a CRR. Podle těchto předpisů je finanční holdingová skupina konečných akcionářů J&T FINANCE GROUP SE, pana Jozefa Tkáče a Ivana Jakaboviče, od 1. ledna 2014 definována jako RKC. Pro RKC se používají odlišná pravidla konsolidace – pouze společnosti, které jsou dceřiné společnosti mají statut finančních institucí (jak je definováno CRR) jsou plně konsolidovány. Níže uvedené ukazatele platí pro celou RKC jak byla popsána výše.

Regulační kapitál

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kmenový kapitál tier 1 (CET1) | 1 264 152 | 1 268 495 |
| Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1) | 285 695 | 276 861 |
| Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1 | 1 549 847 | 1 545 356 |
| Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 2 | 12 415 | 13 933 |
| Celkový regulační kapitál | 1 562 262 | 1 559 289 |
| Rizikově vážená aktiva (RWA) | | |
| Úvěrové riziko investičního portfolia | 8 480 560 | 7 627 475 |
| Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem | 553 314 | 420 340 |
| Obchodovatelné dluhové nástroje | 175 371 | 115 524 |
| Akcie | 26 298 | 25 505 |
| Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs) | 678 | 777 |
| Měnové obchody | 350 967 | 278 534 |
| Komodity | — | — |
| Operační riziko (BIA) | 862 697 | 836 423 |
| Výše rizikové expozice pro úpravu ocenění úvěrů | 20 268 | 12 114 |
| Celková výše kapitálových požadavků | 9 916 839 | 8 896 352 |

Poměr kapitálové přiměřenosti je vypočten pro CET1 kapitál, kapitál Tier 1 a celkové vlastní zdroje jako podíl příslušného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). Regulační kapitál se vypočítá jako součet Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), Vedlejšího kapitálu Tier 1 (AT1) a Kapitálu Tier 2, sníženého o odčitatelné položky. Kapitál CET1 zahrnuje splacený základní kapitál, zákonný rezervní fond, ostatní kapitálové fondy, nerozdělené zisky a dodatečné úpravy ocenění. Kapitál Tier 2 zahrnuje podřízený dluh schválený Českou národní bankou ve výši 12 415 tis. EUR (31. prosince 2019: 13 933 tis. EUR). Mezi odečitatelné položky patří čistá účetní hodnota nehmotného majetku a čistý odložený daňový závazek související s tímto nehmotným majetkem.

Poměry kapitálové přiměřenosti

Požadavky na kapitálovou přiměřenost jsou následující:

| v % | Minimální požadavky | Bezpečnostní polštář | Proticyklická kapitálová rezerva | Celkové požadavky |
|------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| Poměr CET1 | 4,5 | 2,5 | 0,50 | 7,50 |
| Poměr Tier 1 | 6,0 | 2,5 | 0,50 | 9,00 |
| Celkový poměr regulačního kapitálu | 8,0 | 2,5 | 0,50 | 11,00 |

Bezpečnostní polštář ve výši 2,5%, pro CET1 byl uložen Českou národní bankou. Míra proticyklické kapitálové rezervy se stanovuje podle § 63 Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. a je vypočítána jako vážený průměr výše proticyklické rezervy platné v jurisdikcích, kde má Skupina příslušné rizikové expozice. Tento bod začal být relevantním v roce 2017, kdy Česká republika a Slovensko poprvé stanovily sazbu proticyklické rezervy. Tyto sazby se postupně zavádějí i v dalších příslušných zemích.

Poměry kapitálové přiměřenosti pro RKC k 31. prosinci 2020 a 2019 byly následující:

| v % | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kmenový kapitál Tier 1 (CET1) | 12,75 | 14,25 |
| Tier 1 kapitál | 15,63 | 17,36 |
| Celkový poměr regulatorního kapitálu | 15,75 | 17,52 |

44. Spravovaný majetek

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Majetek ve vlastních fondech | 3 127 181 | 2 956 647 |
| Majetek v investiční správě s dispozičním právem | 255 893 | 228 067 |
| Ostatní svěřený majetek | 2 579 903 | 2 471 918 |
| Spravovaný majetek celkem | 5 962 977 | 5 656 632 |

Spravovaný majetek zahrnuje veškerý majetek klientů spravovaný (nebo držený) výhradně pro investiční účely. Souhrnně mezi něj patří všechny svěřenské klientské zůstatky, svěřenské termínované produkty ve jménu klientů a veškerá aktiva klientů v portfoliu. Majetek v úschově (majetek držený pouze pro transakční účely a k úschově) není zahrnut do spravovaného majetku. Spravovaný majetek je oceňován reálnou hodnotou u kótovaných finančních nástrojů. Pokud tyto nástroje nejsou kotovány, dluhové a kapitálové finanční nástroje jsou oceňovány amortizovanou hodnotou nebo s použitím běžných oceňovacích metod (např. oceňovacích modelů se vstupy z trhu, pokud jsou k dispozici).

(a) Majetek ve vlastních fondech

Tato položka obsahuje aktiva všech investičních fondů Skupiny.

(b) Majetek v investiční správě s dispozičním právem

Cenné papíry, ocenitelná práva, drahé kovy a ostatní investice od třetích stran v investiční správě, u kterých má Skupina právo na prodej. Údaje zahrnují jak aktiva uložená u společností Skupiny, tak aktiva uložená u třetích stran, pro které společnosti Skupiny drží dispoziční právo.

(c) Ostatní svěřený majetek

Cenné papíry, ocenitelná práva, drahé kovy a ostatní investice od třetích stran, u kterých jsou poskytovány jen služby správy a poradenství.

45. Spřízněné osoby

Definice spřízněných osob

Skupina má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2020 a 2019 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) Společné podniky, ve kterých je Skupina spoluvlastníkem;
- (5) Klíčoví vedoucí pracovníci Společnosti (představenstvo).

Pojem "koneční akcionáři a společnosti, které ovládají" zahrnuje následující: Jakobovič Ivan, Tkáč Jozef, DANILLA EQUITY LIMITED, J&T Securities, s.r.o., KOLIBA REAL a.s., KPRHT 3, s.r.o., KPRHT 14 s.r.o. and KPRHT 19, s.r.o. Žádná z těchto společností nezveřejňuje konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Skupinu.

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2020 a 2019 je následující:

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 Pohledávky | 31. prosince 2020 Závazky | 31. prosince 2019 Pohledávky | 31. prosince 2019 Závazky |
|---|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají | 4 499 | 6 051 | 33 | 13 751 |
| Přidružené společnosti a společné podniky | 32 153 | 7 440 | 36 332 | 5 264 |
| Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají | 104 676 | 37 203 | 25 300 | 35 288 |
| Celkem | 141 328 | 50 694 | 61 665 | 54 303 |

K 31. prosinci 2020 byla vykázána opravná položka na nedobytné pohledávky za konečnými akcionáři a společnostmi, které ovládají ve výši 14 tis. EUR (2019: 0).

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2020 a 2019 je následující:

| v tis. EUR | 2020 Výnosy | 2020 Náklady | 2019 Výnosy | 2019 Náklady |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají | 179 | 168 | 27 | — |
| Přidružené společnosti a společné podniky | 11 451 | 1 | 13 573 | 13 |
| Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají | 6 383 | 5 725 | 8 852 | 952 |
| Celkem | 18 013 | 5 894 | 22 452 | 965 |

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

| v tis. EUR | 31. prosince 2020 Záruky přijaté | 31. prosince 2020 Záruky poskytnuté | 31. prosince 2019 Záruky přijaté | 31. prosince 2019 Záruky poskytnuté |
|---|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|
| Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají | — | — | — | — |
| Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají | — | 243 | — | 197 |
| Celkem | — | 243 | — | 197 |

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 2020 | 31. prosince 2019 |
|------------|-------------------|-------------------|
| Odměny | 2 755 | 3 012 |
| Půjčky | 339 | 156 |

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníky bylo v roce 2020 nově poskytnuto 214 tis. EUR (2019: 51 tis. EUR) 30 tis. EUR bylo splaceno (2019: 6 tis. EUR). Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

46. Nekonsolidované strukturované jednotky

Skupina se podílí na řadě obchodních činností se strukturovanými jednotkami, což jsou společnosti, jejichž cílem je dosáhnout určitého obchodního cíle, a které jsou obvykle koncipovány tak, aby hlasovací a obdobná práva nepředstavovala dominantní faktor při rozhodování o tom, kdo tuto jednotku ovládá.

Strukturovaná jednotka se často vyznačuje některými nebo všemi následujícími rysy nebo vlastnostmi:

- omezené činnosti;
- úzce a jasně definovaný cíl;
- nedostatek kapitálu, neumožňující financovat své aktivity bez podřízené finanční podpory.

Skupina poskytuje strukturovaným jednotkám finanční prostředky na nákup aktiv, která strukturované jednotky poskytují jako zajištění ve prospěch Skupiny. Skupina vstupuje do transakcí s těmito jednotkami při běžné obchodní činnosti s cílem usnadnit transakce se zákazníky a využít konkrétních investičních příležitostí. Jednotky, na které se vztahuje tento bod přílohy, nejsou konsolidované, protože je Skupina neovládá prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování nebo jinými způsoby.

Příjmy dosažené v důsledku angažovanosti v strukturovaných jednotkách představují úrokový výnos, který Skupina vykazuje v souvislosti s finančními prostředky poskytnutými těmito strukturovaným jednotkám.

Podílem Skupiny v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí smluvní vztah, na jehož základě je Skupina vystavena variabilitě výnosů plynoucích z hospodaření strukturovaných jednotek.

Maximální míra vystavení Skupiny riziku ztráty se určí zhodnocením povahy jejího podílu v nekonsolidované strukturované jednotce a představuje maximální ztrátu, kterou by Skupina musela vykazovat v důsledku její angažovanosti v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách, bez ohledu na pravděpodobnost vzniku této ztráty.

Maximální míru rizika u půjček vystihuje jejich účetní hodnota v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2020 v celkové výši 284 306 tis. EUR (2019: 252 516 tis. EUR). Neexistují žádné dodatečné smluvní dohody s těmito jednotkami ohledně poskytování dalšího financování nebo záruk. Závazky nekonsolidovaných strukturovaných jednotek vůči jiným jednotkám jsou podřízeny závazkům Skupiny.

Celková hodnota aktiv čtyř nekonsolidovaných strukturovaných jednotek, jako ukazatel jejich velikosti, dosahuje výše 606 321 tis. EUR (2019: 438 553 tis. EUR).

47. Následné události

Dne 9. února 2021 byla založena společnost JTFG Fund I SICAV, a.s.

V únoru 2021 Skupina založila nové dceřiné společnosti J&T Global Finance XI., s.r.o., J&T Global Finance XII., s.r.o. a J&T Credit Participation, s.r.o.

Dne 8. března 2021 byla založena společnost Wine Resort Pouzdřany, s.r.o.

Dne 1. dubna 2021 byla založena společnost J&T SME Finance s.r.o.

48. Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2020 a 2019 je uveden níže:

| Název společnosti | Sídlo společnosti | Prosinec 2020 Konsolidova- né % | Prosinec 2020 Vlastnický podíl | Prosinec 2020 Konsolidační metoda | Prosinec 2019 Konsolidova- né % | Prosinec 2019 Vlastnický podíl |
|--|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| 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 |
| ATLANTIK finanční trhy, a.s. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T IB and Capital Markets, a.s. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| XT-Card a.s. | Česká republika | 32,00 | přímý | Vlastní kapitál | 32,00 | přímý |
| Colorizo Investment, a.s. | Česká republika | 52,60 | přímý | plná | 52,60 | přímý |
| OSTRAVA AIRPORT MULTI-MODAL PARK s.r.o. | Česká republika | — | — | — | 50,00 | přímý |
| OAMP Hall 1 s.r.o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| OAMP Distribution s.r.o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| OAMP Infrastructure s.r.o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| OAMP Holding s.r.o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| OAMP Hall 2 s.r.o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| OAMP Hall 3 s.r.o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| OAMP Hall 4 s.r.o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| OAMP Hall 5 s.r.o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| OAMP Hall 6 s.r.o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| CI Joint Venture s.r.o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| Logistics Park Nošovice a.s. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| ARITIMA, a.s. | Slovensko | — | — | — | 100,00 | přímý |
| SPERIDA, a.s. | Slovensko | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO) ¹ | Rusko | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| Moskovskij Neftechimiceskij Bank ² | Rusko | | fúze | fúze | 100,00 | přímý |
| TERCES MANAGEMENT LIMITED ³ | Kypr | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| Interznanie OAO ⁴ | Rusko | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T REALITY otevřený podílový fond ⁵ | Česká republika | 88,88 | přímý | plná | 88,88 | přímý |
| J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin) ⁶ | Chorvatsko | 96,03 | přímý | plná | 96,03 | přímý |
| J&T Leasingová společnost, a.s. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| Rentalit s.r.o. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | — | — |
| ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o. | Chorvatsko | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T VENTURES I uzavřený podílový fond | Česká republika | 94,14 | přímý | plná | — | — |
| J&T DIVIDEND Fund | Malta | 56,77 | přímý | plná | — | — |
| Rustonka Development II s.r.o. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | — | — |

>>

| Název společnosti | Sídlo společnosti | Prosinec 2020 Konsolidované % | Prosinec 2020 Vlastnický podíl | Prosinec 2020 Konsolidační metoda | Prosinec 2019 Konsolidované % | Prosinec 2019 Vlastnický podíl |
|--|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| J&T INTEGRIS GROUP LIMITED | Kypr | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| Bayshore Merchant Services Inc. | Barbados | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T Trust Inc. | Barbados | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED | Kypr | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| Equity Holding, a.s. | Česká republika | 62,64 | přímý | plná | 62,64 | přímý |
| Butcher313, s.r.o. | Česká republika | 30,00 | přímý | Vlastní kapitál | 30,00 | přímý |
| J&T Finance, LLC | Rusko | 99,90 | přímý | plná | 99,90 | přímý |
| Hotel Kadashevskaya, LLC | Rusko | 99,90 | přímý | plná | 99,90 | přímý |
| Narcissus s.r.o. | Česká republika | 49,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| J&T Global Finance VI., s.r.o. v likvidácii | Slovensko | — | — | — | 100,00 | přímý |
| J&T Global Finance VII., s.r.o. v likvidaci | Česká republika | — | — | — | 100,00 | přímý |
| J&T Global Finance VIII., s.r.o | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T Global Finance IX., s.r.o | Slovensko | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T Global Finance X., s.r.o | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T SERVICES ČR, a.s. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T SERVICES SR, s.r.o. | Slovensko | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| PBI, a.s. ⁷ | Česká republika | | fúze | | 100,00 | přímý |
| Poštová banka, a.s. | Slovensko | 98,46 | přímý | plná | 98,46 | přímý |
| Poštová poisťovňa, a.s. (Poisťovňa Poštovej banky, a.s.) | Slovensko | 78,77 | přímý | plná | 78,77 | přímý |
| Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej Banky, d.s.s., a.s. | Slovensko | 98,46 | přímý | plná | 98,46 | přímý |
| PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ.spol., a.s. | Slovensko | 98,46 | přímý | plná | 98,46 | přímý |
| PB Servis, a.s. (POBA Servis, a. s.) | Slovensko | 98,46 | přímý | plná | 98,46 | přímý |
| PB PARTNER, a.s. v likvidácii | Slovensko | 98,46 | přímý | plná | 98,46 | přímý |
| PB Finančné služby, a.s. | Slovensko | 98,46 | přímý | plná | 98,46 | přímý |
| SPPS, a.s. | Slovensko | 39,38 | přímý | Vlastní kapitál | 39,38 | přímý |
| 365.fintech, a.s. | Slovensko | 98,46 | přímý | plná | 98,46 | přímý |
| Amico Finance, a.s. | Slovensko | 93,53 | přímý | plná | 93,53 | přímý |
| Cards&Co, a. s. | Slovensko | 100,00 | přímý | plná | — | — |
| DanubePay, a. s. | Slovensko | 100,00 | přímý | plná | — | — |
| J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.8,9 | Česká republika | 99,20 | přímý | plná | 99,20 | přímý |
| DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o. | Slovensko | 99,20 | přímý | plná | 99,20 | přímý |
| BHP Tatry, s.r.o. | Slovensko | 99,20 | přímý | plná | 99,20 | přímý |
| Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ¹⁰ | Česká republika | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| FORESPO SOLISKO a.s. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| FORESPO HELIOS 1 a.s. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| FORESPO HELIOS 2 a.s. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| FORESPO HOREC a SASANKA a.s. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |

>>

| Název společnosti | Sídlo společnosti | Prosinec 2020 Konsolidované % | Prosinec 2020 Vlastnický podíl | Prosinec 2020 Konsolidační metoda | Prosinec 2019 Konsolidované % | Prosinec 2019 Vlastnický podíl |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| FORESPO PÁLENICA a.s. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| INVEST-GROUND a.s. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| FORESPO-RENTAL 1 a.s. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| FORESPO-RENTAL 2 a.s. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| FORESPO BDS a.s. | Česká republika | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| DEVEL PASSAGE s.r.o. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| FORESPO DUNAJ 6 a.s. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | 99,17 | přímý |
| RDF International, spol. s r.o. | Slovensko | 99,17 | přímý | plná | — | — |
| J&T LOAN FUND ¹⁾ | Malta | 99,23 | přímý | plná | 99,23 | přímý |
| J&T Wine Holding SE | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| OUTSIDER LIMITED | Kypr | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| Chateau Teyssier (Société civile) | Francie | 80,00 | přímý | plná | 80,00 | přímý |
| CT Domaines | Francie | 80,00 | přímý | plná | 80,00 | přímý |
| SAXONWOLD LIMITED | Irsko | 80,00 | přímý | plná | 80,00 | přímý |
| World's End | USA | 80,00 | přímý | plná | 80,00 | přímý |
| KOLBY a.s. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| Reisten, s.r.o. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| J&T Mezzanine, a.s. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 100,00 | přímý |
| URE HOLDING LIMITED | Kypr | 45,00 | přímý | Vlastní kapitál | 45,00 | přímý |
| JTH Vision, s. r. o. | Česká republika | 50,00 | přímý | Vlastní kapitál | — | — |
| J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. | Česká republika | 100,00 | přímý | plná | 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⁾ Moskovskij Neftehimiceskij Bank zřúzoval s J&T Bank, a.o.

³⁾ 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.

⁴⁾ 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.

⁵⁾ Skupina vlastní 53,08% podíl ve společnosti J&T REALITY otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 35,80% podíl přes dceřinou společnost Poštová banka, a.s.

⁶⁾ Skupina vlastní 84,17% podíl ve společnosti J&T Banka d.d. prostřednictvím J&T BANKA, a.s. a další 11,86% podíl přes dceřinou společnost ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.

⁷⁾ Společnost PBI, a.s. zřúzovala se společností J&T FINANCE GROUP SE.

⁸⁾ NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. zřúzovala s novou společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

⁹⁾ 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 Poštová banka, a.s.

¹⁰⁾ 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 Poštová banka, a.s.

¹¹⁾ Skupina vlastní 49,99% podíl ve společnosti J&T LOAN FUND prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 49,24% podíl přes dceřinou společnost Poštová banka, a.s.

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 13. května 2021 vydali ke statutární konsolidované účetní závěrce obsažené v konsolidované výroční zprávě společnosti J&T Finance Group SE připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetním závěrkám. Příložená konsolidovaná výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou konsolidovanou výroční zprávou a statutární a právně závaznou konsolidovanou výroční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální konsolidované výroční zprávě nevyjadřujeme.“

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

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE („Společnost“) a 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 2020, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020 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 2020 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

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

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a záloh poskytnutých klientům v naběhlé hodnotě a z úvěrových příslibů a finančních záruk

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a zálohy k 31. prosinci 2020 činí 421 691 tisíc EUR (k 31. prosinci 2019 činily 328 244 tisíc EUR).

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk k 31. prosinci 2020 činí 5 725 tisíc EUR (k 31. prosinci 2019 činily 4 000 tisíc EUR).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Důležité účetní metody), 23 (Úvěry a zálohy poskytnuté klientům) a 26 (Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát).

Hlavní záležitost auditu

Vedení Skupiny činí významné a komplexní předpoklady při odhadování očekávaných úvěrových ztrát ("the Expected Credit Losses", "ECLs") v souvislosti s úvěry poskytovanými svým zákazníkům (dále jen „úvěry“). Považujeme tuto oblast za spojenou s významným rizikem významné (materiální) nesprávnosti, která vyžaduje naši zvýšenou pozornost při auditu. Rozhodli jsme se proto, že jde o hlavní záležitost auditu.

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

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

- definici významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- odhady pravděpodobnosti selhání (PD), výše expozice v selhání (EAD) a ztráty při selhání (LGD),
- odhad kreditního konverzního faktoru (Credit Conversion Factor – "CCF") pro podrozvahové expozice
- odhad vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů (FLI).

Parametry PD byly určeny na základě anualizovaných migračních matic vycházejících z historických dat Skupiny.

LGD parametr je stanoven jako odhad pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici. Klíčovými úsudky a předpoklady jsou odhady scénářů budoucího splácení úvěrů a přiřazené pravděpodobnosti těmto scénářům při zohlednění odhadované hodnoty a načasování peněžních toků včetně odhadu zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Ve spolupráci s našimi specialisty na kreditní riziko a IT specialisty jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Použitím našich znalostí, zkušeností a tržních standardů jsme posoudili úvěrová pravidla, účetní metody a interní procesy Skupiny týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. Současně jsme posoudili také proces identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých úrovní. Rovněž jsme testovali IT prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu.

Vyhodnotili jsme, zdali při zařazení úvěrů do příslušného stupně a stanovení ECL včetně zohlednění informací zaměřených do budoucna (FLI) Skupina náležitě zvažila účinek narušení trhu vyplývající z pandemie COVID-19.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost relevantních kontrol, zejména kontrol nad párováním příchozích plateb, stanovením dnů po splatnosti a stanovení efektivní úrokové míry. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekcí podkladové dokumentace a vybranými přepočty.

Na vzorku úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně dle IFRS 9 a zda parametry EAD, PD, CCF a LGD byly správně použity na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát. Toto posouzení jsme provedli na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu, dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika a našeho posouzení nejnovějšího vývoje ve vztahu k dlužníkovi. V rámci tohoto postupu jsme se zaměřili zejména na důkladnost finanční analýzy Skupiny týkající se dlužníka, způsob a včasnost splácení úvěru a poskytnuté zajištění (včetně přiměřenosti případných uplatněných srážek z jeho hodnoty).

Využili jsme našeho specialistu na oceňování nemovitostí, který kriticky zhodnotil metody, jež Skupina aplikuje na znalecké posudky nemovitostí na vybraném vzorku úvěrů ve stupni 3. Součástí tohoto postupu bylo mimo jiné posouzení předpokladů použitých v posudcích využitých Skupinou a jejich porovnání s očekáváními našeho specialisty.

Posoudili jsme rovněž správnost a úplnost údajů zveřejněných Skupinou o opravných položkách a souvisejícím řízení úvěrového rizika v příloze v konsolidované účetní závěrce.

Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a individuální 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 neodhalené 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 nepřetržitosti 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 jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 3. října 2014 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 8 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 12. května 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávě.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

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

Odpovědnost statutárního orgánu

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

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

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazných informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené v konsolidované 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 v konsolidované 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 2020 obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 13. května 2021

Nepodepsaná kopie

Nepodepsaná kopie

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525





79

mil. eur

I přes velmi
náročný rok
dosáhla skupina
zisku

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2020

| v tis. CZK | Bod přílohy | 2020 | 2019 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry | 7 | 852 366 | 762 958 |
| Ostatní úrokové výnosy | 7 | 2 652 | 43 137 |
| Úrokové náklady | 7 | (839 397) | (996 713) |
| Čisté úrokové výnosy | | 15 621 | (190 618) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 8 | 57 515 | 77 271 |
| Náklady na poplatky a provize | 8 | (38 552) | (15 012) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | | 18 963 | 62 259 |
| Čistý výsledek z obchodování | 9 | 168 538 | 256 988 |
| Ostatní provozní výnosy | 10 | 17 103 | 16 002 |
| Výnosy celkem | | 220 225 | 144 631 |
| Osobní náklady | 11 | (29 789) | (27 255) |
| Odpisy a amortizace | 25, 26 | (23 381) | (22 429) |
| Čistý zisk / (ztráta) ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk | 23 | (592 413) | 103 667 |
| Jiné provozní náklady | 12 | (74 049) | (75 748) |
| Náklady celkem | | (719 632) | (21 765) |
| Provozní výsledek hospodaření | | (499 407) | 122 866 |
| Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou | 13 | 1 688 774 | 2 445 879 |
| Zisk před zdaněním | | 1 189 367 | 2 568 745 |
| Daň z příjmů | 14 | 10 391 | (64 911) |
| Zisk za účetní období | | 1 199 758 | 2 503 834 |

Příloha uvedená na stranách 178 až 259 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2020

| v tis. CZK | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Zisk za účetní období | 1 199 758 | 2 503 834 |
| Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | (1 145) | (431) |
| Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů | (615 878) | 443 085 |
| Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek | 113 057 | 39 749 |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění | (503 966) | (482 403) |
| Úplný výsledek za účetní období celkem | 695 792 | 2 986 237 |

Příloha uvedená na stranách 178 až 259 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 30. dubna 2021.

Jménem představenstva podepsali:



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



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

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020

| v tis. CZK | Bod přílohy | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiva | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 15 | 765 810 | 2 223 529 | 1 690 812 |
| Finanční aktiva k obchodování | 16 | 740 986 | 6 920 | 6 127 |
| Zajišťovací deriváty | 17 | 287 544 | 232 185 | 119 978 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 18 | 73 808 | 436 809 | 838 241 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 19 | 302 691 | 302 689 | 302 690 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 20 | — | 174 220 | 173 026 |
| Úvěry poskytnuté klientům | 21 | 15 307 039 | 13 442 811 | 14 289 284 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 22 | 87 032 | 87 017 | 76 407 |
| Splatná daňová pohledávka | | 29 431 | — | — |
| Účasti v dceřiných společnostech | 24 | 40 761 236 | 43 243 718 | 43 339 244 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 25 | 760 | 33 | 98 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 26 | 213 781 | 238 735 | 261 965 |
| Aktiva celkem | | 58 570 118 | 60 388 666 | 61 097 872 |
| Závazky | | | | |
| Úvěry od bank | 27 | 3 352 690 | 2 391 938 | 1 782 963 |
| Úvěry od klientů | 28 | 13 363 823 | 17 254 496 | 18 933 393 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 29 | 3 615 | 3 514 | 1 390 960 |
| Podřízené závazky | 30 | — | — | 77 219 |
| Ostatní závazky | 31 | 469 888 | 172 650 | 286 487 |
| Splatný daňový závazek | | — | 40 929 | 9 520 |
| Rezervy | 32 | 86 581 | 1 290 | 12 484 |
| Odložený daňový závazek | 33 | 4 048 | 157 861 | 67 770 |
| Závazky celkem | | 17 280 645 | 20 022 678 | 22 560 796 |
| Vlastní kapitál | | | | |
| Základní kapitál | | 15 780 308 | 15 780 308 | 15 780 308 |
| Emisní ážio | | 2 551 766 | 2 551 766 | 2 551 766 |
| Nerozdělené zisky a ostatní fondy | | 22 957 399 | 22 033 914 | 20 205 002 |
| Vlastní kapitál celkem | | 41 289 473 | 40 365 988 | 38 537 076 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | | 58 570 118 | 60 388 666 | 61 097 872 |

Příloha uvedená na stranách 178 až 259 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020

| v tis. CZK | Bod přílohy | Základní kapitál |
|--|-------------|-------------------|
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | | 15 780 308 |
| Výsledek fúze | | — |
| Zůstatek k 1. lednu 2020 | | 15 780 308 |
| Zisk za účetní období | | — |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | — |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | | — |
| Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů | | — |
| Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek | | — |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění | | — |
| Úplný výsledek za účetní období celkem | | — |
| Vydané ostatní kapitálové nástroje | 34 | — |
| Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů | 34 | — |
| Zůstatek k 31. prosinci 2020 | | 15 780 308 |

Viz bod 34 Vlastní kapitál.

| | Emisní ážio | Nedělitelné fondy | Fond z přepočtu cizích měn | Ostatní rezervy a fondy | Nerozdělený zisk z předchozích období | Vlastní kapitál celkem |
|--|-------------|-------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| | 2 551 766 | 200 082 | (1 651 852) | 5 812 553 | 17 673 131 | 40 365 988 |
| | — | — | — | — | 868 | 868 |
| | 2 551 766 | 200 082 | (1 651 852) | 5 812 553 | 17 673 999 | 40 366 856 |
| | — | — | — | — | 1 199 758 | 1 199 758 |
| | — | — | (617 023) | 113 057 | — | (503 966) |
| | — | — | (1 145) | — | — | (1 145) |
| | — | — | (615 878) | — | — | (615 878) |
| | — | — | — | 113 057 | — | 113 057 |
| | — | — | (617 023) | 113 057 | — | (503 966) |
| | — | — | (617 023) | 113 057 | 1 199 758 | 695 792 |
| | — | — | — | 500 000 | — | 500 000 |
| | — | — | — | — | (273 175) | (273 175) |
| | 2 551 766 | 200 082 | (2 268 875) | 6 425 610 | 18 600 582 | 41 289 473 |

Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2019

| v tis. CZK | Bod přílohy | Základní kapitál | |
|---|-------------|-------------------|--|
| Stav k 1. lednu 2019 | | 15 780 308 | |
| Zisk za účetní období | | — | |
| Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | — | |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | | — | |
| Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – čistá změna v přepočtu cizích měn | | — | |
| Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek | | — | |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění | | — | |
| Úplný výsledek za účetní období celkem | | — | |
| Dividendy | 34 | — | |
| Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů | 34 | — | |
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | | 15 780 308 | |

Příloha uvedená na stranách 178 až 259 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

| | Emisní ážio | Nedělitelné fondy | Fond z přepočtu cizích měn | Ostatní rezervy a fondy | Nerozdělený zisk z předchozích období | Vlastní kapitál celkem |
|--|-------------|-------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------|
| | 2 551 766 | 200 082 | (2 094 506) | 5 772 804 | 16 326 622 | 38 537 076 |
| | — | — | — | — | 2 503 834 | 2 503 834 |
| | — | — | 442 654 | 39 749 | — | 482 403 |
| | — | — | (431) | — | — | (431) |
| | — | — | 443 085 | — | — | 443 085 |
| | — | — | — | 39 749 | — | 39 749 |
| | — | — | 442 654 | 39 749 | — | 482 403 |
| | — | — | 442 654 | 39 749 | 2 503 834 | 2 986 237 |
| | — | — | — | — | (900 000) | (900 000) |
| | — | — | — | — | (257 325) | (257 325) |
| | 2 551 766 | 200 082 | (1 651 852) | 5 812 553 | 17 673 131 | 40 365 988 |

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020

| v tis. CZK | Bod přílohy | 2020 | 2019 |
|---|-------------|--------------------|------------------|
| Peněžní toky z provozní činnosti | | | |
| Zisk před zdaněním | | 1 189 367 | 2 568 745 |
| Úpravy o: | | | |
| Odpisy a amortizace | 25, 26 | 23 381 | 22 429 |
| Nerealizované zisky z investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | | 126 908 | (227 105) |
| Čisté úrokové výnosy | 7 | (15 621) | 190 618 |
| Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou | | (1 688 774) | (2 445 879) |
| (Snížení) / zvýšení opravných položek k znehodnoceným úvěrům, příslibům úvěru a finančním zárukám | 23 | 592 413 | (103 667) |
| Čisté nerealizované kurzové (zisky) / ztráty | | (313 069) | (65 486) |
| Provozní ztráta bez změn v pracovním kapitálu | | (85 395) | (60 345) |
| (Zvýšení) / Snížení v provozních aktivech | | | |
| Změna ve finančních aktivech k obchodování | | (887 780) | (793) |
| Změna v zajišťovacích derivátech aktivních | | (237 895) | 354 000 |
| Změna v investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | | 363 001 | 401 432 |
| Změna v úvěrech a zálohách poskytnutých bankám a klientům | | (1 366 498) | 845 279 |
| Změna v pohledávkách z obchodních vztahů a ostatních aktivech | | (15) | (10 610) |
| Změna v ostatních závazcích | | 3 962 | (95 716) |
| Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti | | (2 210 620) | 1 433 247 |
| Přijaté úroky | | 422 175 | 371 568 |
| Zaplacené úroky | | (1 004 286) | (935 435) |
| Zaplacená daň z příjmů | | (68 306) | (33 502) |
| Peněžní toky z (použity v) provozní činnosti | | (2 861 037) | 835 878 |

| v tis. CZK | Bod přílohy | 2020 | 2019 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Peněžní toky z investiční činnosti | | | |
| Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | | (2) | — |
| Příjmy z prodeje finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | | 26 806 | 1 |
| Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí | | (10 187) | (1 963) |
| Snížení kapitálu v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou | | 4 067 675 | 1 486 596 |
| Vklad kapitálu do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou | | (149 290) | (342 800) |
| Přijaté dividendy | | 105 000 | 2 253 467 |
| Čistý peněžní tok z investiční činnosti | | 4 040 002 | 3 395 301 |
| Peněžní toky z finanční činnosti | | | |
| Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů | 29 | 101 | — |
| Platby za zpětný odkup emitovaných dluhových cenných papírů | 29 | — | (1 387 446) |
| Změna v úvěrech od bank a klientů | | (2 839 586) | (1 069 922) |
| Splacený podřízený dluh | | — | (77 219) |
| Platby leasingových závazků (jistiny) | | (24 024) | (18 121) |
| Vydané ostatní kapitálové nástroje | | 500 000 | — |
| Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů | | (273 175) | (257 325) |
| Vyplacené dividendy | | — | (900 000) |
| Čistý peněžní tok z / (použitý ve) finanční činnosti | | (2 636 684) | (3 710 033) |
| Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů | | (1 457 419) | 521 148 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období | 15 | 2 223 529 | 1 690 812 |
| Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky | | (300) | 11 569 |
| Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období | 15 | 765 810 | 2 223 529 |

Příloha uvedená na stranách 178 až 259 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

Příloha v individuální účetní závěrce

1. Obecné informace, 179
2. Východiska pro přípravu, 179
3. Důležité účetní metody, 182
4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady, 201
5. Důsledky pandemie COVID-19, 202
6. Vysvětlení přechodu na IFRS, 203
7. Čisté úrokové výnosy, 209
8. Čisté výnosy z poplatků a provizí, 209
9. Čistý výsledek z obchodování, 211
10. Ostatní provozní výnosy, 211
11. Osobní náklady, 211
12. Jiné provozní náklady, 212
13. Dividendové výnosy, 212
14. Daň z příjmu, 213
15. Peníze a peněžní ekvivalenty, 214
16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování, 214
17. Zajišťovací deriváty, 216
18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 220
19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, 221
20. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám, 223
21. Úvěry poskytnuté klientům, 223
22. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva, 223
23. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL), 224
24. Účasti v dceřiných společnostech, 226
25. Dlouhodobý nehmotný majetek, 227
26. Pozemky, budovy a zařízení, 228
27. Vklady a úvěry od bank, 229
28. Vklady a úvěry od klientů, 229
29. Vydané dluhové cenné papíry, 229
30. Podřízené závazky, 231
31. Ostatní závazky, 232
32. Rezervy, 232
33. Odložené daňové pohledávky a závazky, 232
34. Vlastní kapitál, 233
35. Informace o reálné hodnotě, 234
36. Finanční přísliby a podmíněné závazky, 235
37. Leasingy (nájmy), 235
38. Postupy a vykazování řízení rizik, 236
39. Spřízněné osoby, 252
40. Následné události, 253

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 2020 a k 31. prosinci 2019:

| | Podíl na základním kapitálu | | Hlasovací práva (registrovaná) | |
|-----------------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| | v mil. CZK | v % | v mil. CZK | v % |
| Ing. 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 zložka. Hlavní činností této složky je zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot, pronájem nemovitostí bez poskytování jiných než základních služeb spojených s 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 2020:

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

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2019:

Ing. Jozef Tkáč - předseda
 Ing. Ivan Jakobovič – místopředseda
 Ing. Patrik Tkáč – místopředseda
 Ing. Dušan Palcr – místopředseda
 Ing. Gabriela Lachoutová – 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 2020, ve znění přijatém Evropskou unií („EU“). Jedná se o první individuální účetní závěrku společnosti připravovanou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a IFRS 1 Prvotní aplikace Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

Přechod z Českých účetních standardů (české GAAP) na IFRS ovlivnil finanční situaci, finanční výkonnost a peněžní toky společnosti, jak je popsáno v bodě 6.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 30. dubna 2021.

(b) Výhodiska pro přípravu

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

Individuální účetní závěrka je v měně Česká koruna zaokrouhlené na nejbližší tisíce. Funkční měnou při prvotní aplikaci bylo euro, avšak k 1. lednu 2020 došlo ke změně na CZK v důsledku detailní analýzy provedené po změně výchozího předpokladu (detailní informace jsou uvedeny níže). Účetní politiky byly konzistentně aplikovány na všechna období zveřejněná v individuální účetní závěrce i při přípravě zahajovacího výkazu o finanční pozici připraveného v souladu s IFRS k 1. lednu 2019 za účelem přechodu na IFRS, pokud není uvedeno jinak. 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 2020 a byly použity při sestavení individuální účetní závěrky společnosti.

- Novelizace odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS obsahuje novelizace standardů IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC-32. Ne všechny novelizace aktualizují odkazy na koncepční rámec tak, aby reflektovaly zrevidovaný koncepční rámec. Některá ustanovení jsou aktualizována pouze za účelem určení koncepčního rámce, na který se odkazují (koncepční rámec IASC přijatý IASB v roce 2001, koncepční rámec IASB z roku 2010, nebo zrevidovaný koncepční rámec z roku 2018) nebo určení, že definice v daném standardu nebyly nahrazeny novými definicemi ve zrevidovaném koncepčním rámci.
- Novelizace IAS 1 a IAS 8: Definice významnosti upřesňují definici pojmu „významný“ a sjednocují definice dle Koncepčního rámce a dle standardů.
- Novelizace IFRS 3: Podnikové kombinace – Definice podniku Příloha A Definované pojmy, pokyny k aplikaci a ilustrativní příklady k IFRS 3. Zejména:
 - objasnění, že nabývaný soubor aktivit a aktiv je považován za podnik;
 - zúžení definice podniku a výstupů;
 - doplnění aplikační příručky a příkladů nastavení testování věcné správnosti;
 - vypuštění posouzení, zda jsou účastníci trhu schopni nahradit jakékoliv chybějící vstupy či procesy a pokračovat ve vytváření výstupů; a
 - doplnění volitelného testu koncentrace.
- Novelizace IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7: Reforma referenčních úrokových sazeb popisuje, že účetní jednotky mohou nadále uplatňovat určité požadavky na zajišťovací účetnictví za předpokladu, že referenční úroková sazba, na níž jsou založeny zajištěné peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, se v důsledku reformy referenční úrokové sazby nezmění. Více informací je uvedeno v bodě 38.3.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2020, 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 2020 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

- Novelizace IFRS 4: Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později) - v důsledku této výjimky účetní jednotky využívají výhody přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 a mají povinnost začít uplatňovat IFRS 9 pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později.
- Novelizace IFRS 16 Leasing: Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 (účinná pro roční účetní období začínající 1. června 2020 nebo později) - novelizace nabízí nájemcům výjimku z posouzení, zda úleva na nájemném v souvislosti s COVID-19 představuje modifikaci leasingu.
- Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 a později) zavádí praktické zjednodušení pro modifikace, které reforma vyžaduje, a objasňuje, že zajišťovací účetnictví se nepřerušuje jen v důsledku reformy referenčních sazeb. Novelizace také zavádí zveřejnění informací k lepšímu porozumění povahy a rozsahu rizik souvisejících s reformou referenčních sazeb a jak jsou tato rizika účetní jednotkou řízena a dále informace o postupu a řízení přechodu účetní jednotky od sazby IBOR k jiným referenčním sazbám.
- Novelizace IFRS 3: Odkaz na Koncepční rámec (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; zatím neschválené EU) aktualizuje neaktuální odkaz na Koncepční rámec ve standardu IFRS 3 bez významných změn požadavků uvedených v tomto standardu.
- Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení: Výnosy před zamýšleným použitím (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; zatím neschválené EU) zakazuje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určení a zajištění stavu potřebného k jejímu používání v souladu s požadavky účetní jednotky byly odečteny od pořizovací ceny pozemků, budov a zařízení. Místo toho výnosy z prodeje těchto položek by měly být vykázány spolu s náklady na tyto položky v hospodářském výsledku.
- Novelizace IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; zatím neschválené EU) specifikuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě, což jsou jak přírůstkové náklady na plnění smlouvy (př. přímé náklady na pracovní sílu i materiál), tak ostatní náklady, které se přímo vztahují k plnění smluv (př. odpisy pozemků, budov a zařízení, které se k plnění smlouvy používají).
- Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později; zatím neschválené EU)
 - IFRS 1 – Novelizace povoluje, aby dceřiná společnost, která aplikuje odstavec D16(a) standardu IFRS 1, použila pro ocenění kumulativních cizoměnových rozdílů částky vykazované mateřskou společností na základě data přechodu mateřské společnosti na IFRS.
 - IFRS 9 – Novelizace upřesňuje, že pouze poplatky hrazené či obdržené mezi účetní jednotkou (věřitelem) a dlužníkem včetně poplatků uhrazených či obdržných dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich by měly být zahrnuty do 10%ního testu dle odstavce B3.3.6 standardu IFRS 9 při rozhodování, zda odúčtovat finanční závazek.
 - IFRS 16 – Novelizace Ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje ilustrativní příklad náhrady nákladů ze strany pronajímatele nájemci za zdokonalení předmětu nájmu z důvodu možných nejasností, které mohou vyplynout ze způsobu, jakým jsou leasingové pobídky v tomto příkladu ilustrovány.
 - IAS 41 – Novelizace odstraňuje požadavek stanovený v odstavci 22 standardu IAS 41, aby účetní jednotky při stanovení reálné hodnoty zemědělských aktiv používaly peněžní toky před zdaněním.
- IFRS 17: Pojistné smlouvy a Novelizace IFRS 17 (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později, s povolenou dřívější aplikací, pokud byly současně aplikovány standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje; dosud neschválené EU) vyžaduje, aby byly pojistné závazky účtovány dle aktuální hodnoty plnění namísto v pořizovacích cenách a poskytuje jednotnější přístup k ocenění a prezentaci všech pojistných smluv. IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy k 1. lednu 2023.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později, dosud neschválené EU) pomáhá určit, zda by měly být závazky s nejasným datem vypořádání vykázány jako krátkodobé či dlouhodobé.
- Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické doporučení 2 k IFRS: Zveřejňování účetních pravidel (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později) se změnami, které mají za cíl pomoci účetním jednotkám, které sestavují účetní závěrku, při rozhodování o tom, které účetní metody mají být v účetní závěrce zveřejněny. Dle IAS 1 budou nově účetní

- jednotky zveřejňovat účetní politiky na základě používání úsudků o významnosti (materialitě).
- Novelizace IAS 8 Účetní metody, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později), která nahrazuje definici změny v účetních odhadech, se týká definice účetních odhadů, jež by měla pomoci účetním jednotkám rozlišovat mezi účetními metodami a účetními odhady.

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

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

Společnost předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni účetní závěrky. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolí si společnost aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení společnosti neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku společnosti.

3. Důležité účetní metody

(a) Účasti v dceřiných společnostech

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolované společnostmi. 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 vykázaný v pořizovací ceně a následně upraveny tak, aby byl vykázan podíl společnosti na ziscích nebo ztrátách po akvizici společnosti do výkazu zisku a ztráty a podíl společnosti na pohybech v ostatním úplném výsledku dceřiných společností do ostatního úplného výsledku. Přijaté dividendy snižují účetní hodnoty účastí v dceřiných společnostech. Pokud podíl na ztrátách společnosti překročí účetní hodnotu účasti v dceřiném podniku, hodnota se sníží na nulu a k vykázaní dalších ztrát již nedochází, s výjimkou případů, kdy společnosti vznikly závazky ve vztahu k spřízněné osobě.

Nerealizované zisky z transakcí mezi Společností a jejími dceřinými společnostmi jsou eliminovány v rozsahu podílu Společnosti v těchto subjektech. Nerealizované ztráty jsou také eliminovány, pokud transakce neposkytne důkaz o snížení hodnoty převáděného aktiva. Účetní zásady pro investice účtované metodou ekvivalence byly v případě potřeby změněny, aby byla zajištěna konzistence se zásadami přijatými Společností.

Účetní hodnota investic účtovaných metodou ekvivalence je testována na znehodnocení v souladu se zásadami popsány v bodě 4.2.

(b) Cizí měny

(i) Transakce v cizích měnách

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

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

Změna funkční měny skupiny J&T FINANCE GROUP SE

Funkční měnou společnosti při prvotní aplikaci bylo euro. Poté došlo ke změně výchozích předpokladů, jako např. snížení hodnoty Poštové banky a.s. na konci roku 2019, rostoucí vliv České národní banky (př. významný vliv na výplatu dividend a monitoring kapitálové přiměřenosti), měnovou strukturu aktiv, závazků, výnosů a nákladů a role ostatních konkurentů na českém trhu (př. daňová regulace a regulace pracovního trhu), na kterém působí centrála společnosti J&T FINANCE GROUP SE. V důsledku toho došlo ke změně funkční měny z eura na českou korunu od 1. ledna 2020 poté, co byla provedena detailní analýza.

Kurz vyhlášený Českou národní bankou k 1. lednu 2020 (25,41 EUR / CZK) byl použit k převodu zůstatků k uvedenému datu z EUR na CZK, jakož i v všech srovnávacích údajů uvedených v této individuální účetní závěrce (hodnoty k 1. lednu 2019 a 31. prosinci 2019).

(ii) Přecenění cizoměnových operací

Individuální účetní závěrka je prezentována v měně Česká koruna (CZK), která je zároveň funkční měnou společnosti. Společnost zřídila svou zahraniční pobočku na Slovensku s funkční měnou euro a má několik dceřiných společností, které oceňují položky zahrnuté v jejich účetní závěrce pomocí měny ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotky působí (funkční měna).

Aktiva a závazky denominované v cizí měně jsou přepočteny na české koruny kurzem platným ke dni data výkazu o finanční pozici. Výnosy a náklady ze zahraničních operací jsou přepočteny na české koruny měnovým kurzem platným ke dni těchto transakcí. Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu jsou přímo zahrnuty v ostatním úplném výsledku.

(c) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

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

Klasifikace dluhového nástroje je stanovena na základě:

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

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 prodeje finančních aktiv v minulých obdobích, důvody těchto prodeje a očekávání ohledně budoucích prodeje.

Vyhodnocováním charakteristik smluvních peněžních toků se rozumí, zda peněžní toky daného finančního nástroje představují čistě platbu jistiny a úroku (test SPPI). Při tomto vyhodnocování společnost zvažuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úrok zahrnuje pouze odměnu z titulu časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, ostatních úvěrových rizik a ziskovou přírážku, která je v souladu se základním úvěrovým ujednáním. Tam, kde smluvní podmínky umožňují vystavení se riziku nebo volatilitě, které nejsou v souladu se základním úvěrovým ujednáním, test SPPI není splněn. Při vykonávání testu SPPI bere společnost v potaz následující faktory: nestandardní úrokovou míru, finanční páku, možnosti dřívějšího splacení, možnosti pozdějšího splacení, bezregresní ujednání, nástroje se smlouvou spojené, hybridní nástroje, nástroje nakoupené s výrazným diskontem/prémii. Společnost má více než jeden obchodní model pro řízení finančních nástrojů, které zachycují, jak společnost řídí svá finanční aktiva za účelem generování peněžních toků. Obchodní modely určují, zda budou peněžní toky plynout z inkasování smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího.

Společnost vymezuje obchodní modely následně:

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

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

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

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

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

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

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

a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

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

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

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

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

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

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

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

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

Zde nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány, jelikož jsou tato aktiva již oceněna v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty

jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a následně nebudou při prodeji (odúčtování) reklasifikovány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku jako součást rezervy z přecenění.

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

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

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

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

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

Mimo to si 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

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 – určité 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 2020

| v tis. CZK | Bod v příloze | Povinně ve FVTPL | FVOCI – kapitálové nástroje | Naběhlá hodnota | Účetní hodnota celkem |
|---|---------------|------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 15 | – | – | 765 810 | 765 810 |
| Finanční aktiva k obchodování | 16 | 740 986 | – | – | 740 986 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 18 | 73 808 | – | – | 73 808 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 19 | – | 302 691 | – | 302 691 |
| Úvěry poskytnuté klientům | 21 | – | – | 15 307 039 | 15 307 039 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 22 | – | – | 784 916 | 784 916 |
| Finanční aktiva celkem | | 814 794 | 302 691 | 16 157 765 | 17 275 250 |
| Úvěry od bank | 27 | – | – | 3 352 690 | 3 352 690 |
| Úvěry od klientů | 28 | – | – | 13 363 823 | 13 363 823 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 29 | – | – | 3 615 | 3 615 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 31 | – | – | 468 855 | 468 855 |
| Finanční závazky celkem | | – | – | 17 188 983 | 17 188 983 |

31. prosince 2019

| v tis. CZK | Bod v příloze | Povinně ve FVTPL | FVOCI – kapitálové nástroje | Naběhlá hodnota | Účetní hodnota celkem |
|---|---------------|------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 15 | – | – | 2 223 529 | 2 223 529 |
| Finanční aktiva k obchodování | 16 | 6 920 | – | – | 6 920 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 18 | 436 809 | – | – | 436 809 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 19 | – | 302 689 | – | 302 689 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 20 | – | – | 174 220 | 174 220 |
| Úvěry poskytnuté klientům | 21 | – | – | 13 442 811 | 13 442 811 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 22 | – | – | 84 708 | 84 708 |
| Finanční aktiva celkem | | 443 729 | 302 689 | 15 925 268 | 16 671 686 |
| Úvěry od bank | 27 | – | – | 2 391 938 | 2 391 938 |
| Úvěry od klientů | 28 | – | – | 17 254 496 | 17 254 496 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 29 | – | – | 3 514 | 3 514 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 31 | – | – | 171 609 | 171 609 |
| Finanční závazky celkem | | – | – | 19 821 557 | 19 821 557 |

1. ledna 2019

| v tis. CZK | Bod v příloze | Povinně ve FVTPL | FVOCI – kapitálové nástroje | Naběhlá hodnota | Účetní hodnota celkem |
|---|------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 15 | — | — | 1 690 812 | 1 690 812 |
| Finanční aktiva k obchodování | 16 | 6 127 | — | — | 6 127 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 18 | 838 241 | — | — | 838 241 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 19 | — | 302 690 | — | 302 690 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 20 | — | — | 173 026 | 173 026 |
| Úvěry poskytnuté klientům | 21 | — | — | 14 289 284 | 14 289 284 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 22 | — | — | 74 738 | 74 738 |
| Finanční aktiva celkem | | 844 368 | 302 690 | 16 227 860 | 17 374 918 |
| Úvěry od bank | 27 | — | — | 1 782 963 | 1 782 963 |
| Úvěry od klientů | 28 | — | — | 18 933 393 | 18 933 393 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 29 | — | — | 1 390 960 | 1 390 960 |
| Podřízené závazky | 30 | — | — | 77 219 | 77 219 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 31 | — | — | 280 280 | 280 280 |
| Finanční závazky celkem | | — | — | 22 464 815 | 22 464 815 |

(ii) Účtování

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

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

(iii) Oceňování

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

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

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

(iv) Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta vedením pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni účetní závěrky pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni účetní závěrky.

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou (bod 0). Informace o reálné hodnotě.

Úvěry a zálohy: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přírážky. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Úvěry od bank a klientů: Odhad reálné hodnoty úvěrů se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných za použití aktuálních příslušných výnosových křivek.

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

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny 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 přírážky. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota finančních aktiv v naběhlé hodnotě zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby jejich pořízení a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených nástrojů.

(v) Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změny v reálné hodnotě jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty pro nástroje držené k obchodování nebo oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a přímo do ostatního úplného výsledku, s výjimkou zisků a ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát v případě dluhových nástrojů. 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 společnosti vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo společnost převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nebo ve kterém společnost 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 odúčtována ke dni, kdy se společnost zaváže k prodeji těchto aktiv.

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

(vii) Zajišťovací účetnictví

Společnost aplikuje IFRS9 pro účely zajišťovacího účetnictví v souladu s požadavky IFRS 1 Prvotní aplikace.

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 zabezpečovanému riziku.

V případě zajištění peněžních toků a zajištění čisté hodnoty investic se zisky nebo ztráty z efektivní části zajištění vykazují přímo v ostatním úplném výsledku a neefektivní část zisků a ztrát ze zajišťovacího nástroje je vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud zajišťovací nástroj přestane plnit podmínky pro účtování o zajišťovacích nástrojích, vypršela jeho platnost nebo byl prodán, 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).

(viii) Vložené deriváty

Hybridní finanční nástroje jsou kombinací nederivatových hostitelských smluv a derivátových finančních nástrojů (vložené deriváty).

Dle IFRS 9, složky vloženého derivátu jsou odděleny od hostitelské smlouvy, pokud:

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

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

(d) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

(e) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům

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

Změna smluvních podmínek může vést k odúčtování původního aktiva, je-li změna podmínek úvěru považována za podstatnou. Společnost považuje modifikace za podstatné v případě, že diskontovaná současná hodnota peněžních toků vyplývajících z nových podmínek včetně jakýchkoli obdržených poplatků po odečtení jakýchkoli uhrazených poplatků a diskontovaných původní úrokovou sazbou se liší nejméně o 10% od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků z původního úvěru. V takovém případě je

původní finanční aktivum odúčtováno a nové finanční aktivu je zaúčtováno v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a reálnou hodnotou nového aktiva je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

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

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

(f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému odkupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo operacích a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

(g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má společnost právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi nebo realizovat pohledávku a současně vypořádat závazek.

(h) Snížení hodnoty

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

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

Ztráta ze snížení hodnoty se zruší, pokud se objeví náznak, že ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje či došlo ke změnám v odhadech použitých ke stanovení zpětně získatelné částky.

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

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

Za účelem výpočtu ECL jsou finanční aktiva rozdělena do tří stupňů (stupeň 1, 2, 3). Finanční aktiva, která jsou 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 nezhodnocené)

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

Stupeň 3 (celoživotní ECL úvěrově znehodnocené)

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

Finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem

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

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

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

Stanovení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního vykázaní

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

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 | 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 založen (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;
- Situace, kdy musí být pohledávka restrukturalizována;
- Je prokázáno, že více než 20% finančních prostředků, které společnost poskytla dlužníkovi, dlužník využívá k jinému účelu, než který je uveden ve smlouvě.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Veškeré nakoupené úvěry jsou k datu pořízení při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě. V důsledku tohoto tedy není k datu pořízení zaúčtována opravná položka na úvěrové ztráty. Nakoupené úvěry mohou spadat do jedné z kategorií – „výkonné“ úvěry, nebo úvěry nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI). Pro vyhodnocení, zda se jedná o úvěrově znehodnocená aktiva, se použijí stejná kritéria, která byla zmíněna výše (znaky selhání). Nakoupené „výkonné“ úvěry se řídí stejným účetním postupem jako vzniklé výkonné („performing“) úvěry, a jsou tedy k datu pořízení zařazeny do stupně 1. Naopak úvěry nakoupené či vzniklé jako úvěrově znehodnocené jsou zařazeny do stupně 3. Veškeré změny očekávaných peněžních toků od data pořízení jsou ke konci účetního období vykázány jako změna Čisté tvorby opravných položek k úvěrům.

POCI mohou vzniknout buď nákupem úvěrů v selhání nebo jako důsledek restrukturalizace dlužníka, který je ve finančních nesnázích, jež mají za následek významné změny úvěrových podmínek a ústí v odúčtování původního aktiva a vykázání modifikovaného aktiva. Na tato finanční aktiva společnost aplikuje efektivní úrokovou míru upravenou o úvěrové riziko od data prvotního vykázání. Efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko představuje úrokovou míru, při které se diskontované očekávané budoucí peněžní splátky

nebo příjmy během očekávané životnosti daného finančního aktiva rovnají naběhlé hodnotě koupeného nebo vzniklého úvěrově znehodnoceného finančního aktiva.

Modifikace finančních aktiv jsou detailněji popsány v kapitole Expozice s úlevou (Forbearance).

ECL pro přísliby a záruky

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

Stanovování očekávaných úvěrových ztrát

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

Stanovování pravděpodobnosti selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje následovně:

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

Výpočet PD společnost rozdělila do dvou kroků:

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

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

Každý interní ratingový stupeň byl napojen na externí rating, aby související externí PD spadala do intervalu PD pro příslušný interní ratingový stupeň. V případě, že taková externí PD neexistuje, byl použit rating nejbližší středu interního ratingového intervalu. Následující tabulka zobrazuje externí ratingy, do kterých spadají:

| Interní rating | Externí rating | Interní rating | Externí rating |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1 | A | 8 | B |
| 2 | BBB | 9 | B- |
| 3 | BBB- | 10 | CCC+ |
| 4 | BB+ | 11 | CCC |
| 5 | BB | 12 | CCC- |
| 6 | BB- | 13 | D |
| 7 | B+ | | |

Oddělení pro řízení rizik je zodpovědné za výpočet a aktualizaci relevantních PD v souladu s metodikou společnosti. Společnost primárně určuje scoring nederivatových finančních aktiv s fixními nebo určitelnými platbami, které nejsou obchodované na aktivním trhu. Dále společnost určuje scoring poskytnutých příslibů, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD jednotlivým expozicím se používají scoringové karty.

Scoringové modely byly vyvinuty na základě dat společnosti a J&T Banky.

Stanovování očekávané ztráty při selhání (LGD)

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

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

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

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

Stanovování expozice při selhání (EAD)

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

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

Informace o budoucím vývoji (Forward looking information)

Vzhledem k charakteru portfolia společnost používá pro odvození PD veřejně dostupná data od agentur poskytujících externí ratingy. Publikované TTC (through the cycle) a PIT (point in time) matice odvozené z dlouhodobých časových řad defaultů firem na americkém trhu jsou statisticky upravovány a dále společností zřealňovány prostřednictvím FLI indikátoru – Z komponenty. Pomocí Z komponenty je přenášen vliv makroekonomických proměnných jednotlivých států do příslušných PIT matic. Mezi uvažovanými makroekonomickými proměnnými byly mj. reálný HDP, nezaměstnanost, inflace, zadlužení státu, ad. Po zohlednění několika makroekonomických scénářů byl jako nejvhodnější a nejvíce odpovídající odhadnut vztah pro výši Z komponenty a vývoje HDP. Tohoto vztahu se využívá pro predikci PD pro danou zemi, vůči které společnost eviduje kreditní riziko.

Vzhledem ke skutečnosti, že model pro stanovení Z komponenty není kalibrován na extrémních propadech HDP (v historii pozorování nikdy nenastala), které jsou predikovány relevantními institucemi na r. 2020 a 2021, byly Z komponenty generované modelem (na základě extrémních negativních propadů HDP) na 5% hladině významnosti testovány, zda splňují podmínku normality, symetrie či se neprodukcují těžké chvosty. K testování byl použit Shapiro-Wilkův test normality, neboť je doporučován pro nízké počty pozorování. Z výsledku testů vyplývá, že Z komponenty neodpovídají normálnímu rozdělení, symetričnosti a generují „příliš těžké chvosty“. Na základě těchto charakteristik modelu Z komponenty vedení společnosti výstup z modelu Z komponenty „zastropovalo“ na takové hraniční hodnotě Z komponenty, pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality. Společnost provádí transformaci Z komponenty tak, aby odpovídala normálnímu rozdělení. Bez této transformace by model poskytoval chybné (vychýlené) hodnoty.

„Zastropovaná“ hodnota Z komponenty pro rok 2020 je ve výši -3,7 (zpětně dopočtená hodnota odpovídající propadu HDP ČR ve výši cca -6,3%, pro ostatní státy viz tabulka níže), pro rok 2021 dle modelu bez omezení. Aktuální situace v roce 2020 je ovlivněna pandemií COVID-19, na kterou vlády jednotlivých zemí zareagovaly podporou ekonomik. Tyto uměle vytvořené podpory oddálí projevy

defaultů společností v době jejich reálného nastání o několik měsíců později (podle délky trvání dané podpory či úlevy). Z důvodu zrealnění těchto dopadů do PD Banka přistoupila k zohlednění vlivu zpoždění. Pomocí váhy se do modelu „spravedlivěji“ promítnou vliv makroekonomického prostředí nejenom v daném roce, ale i v roce následujícím. Společnost váží PIT matice tímto způsobem: 75% PIT matice 2020 + 25% PIT matice 2021.

| Z-komponenta | | CZ | SK | CRO | AU | Ostatní | GB | PL | UA |
|---|---------------|------------------------------------|---------------|-------|-------|---------|---------------|-------|-------|
| Vybraný scénář pro makropredikce | | ČNB - scénář déletrvající pandemie | národní banka | IMF | IMF | OECD | národní banka | OECD | IMF |
| Z komponenta před „zastropováním“ | Predikce 2020 | -5,5 | -5,61 | -4,92 | -4,15 | -4,47 | -7,56 | -5,22 | -4,26 |
| | HDP 2020 | -10,1 | -10,3 | -9 | -7 | -8 | -14 | -10 | -7,7 |
| Z komponenta použitá pro výpočet ECL k 31. 12. 2020 | Predikce 2020 | -3,7 | -3,7 | -3,7 | -3,7 | -3,7 | -3,7 | -3,7 | -3,7 |
| | HDP 2020 | -6,3 | -6,2 | -6,4 | -6 | -6,4 | -5,9 | -6,8 | -6,6 |
| | Predikce 2021 | -0,97 | 1,47 | -0,01 | 0,09 | -0,86 | 4,08 | -1,34 | -0,44 |
| | HDP 2021 | 3,2 | 8,4 | 4,9 | 4,5 | 2,8 | 15 | 2,4 | 3,6 |

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

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

Odpis

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

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

(i) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastněná aktiva

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

Požizovací cena odpovídá nákladům přímo spojeným s pořízením aktiva. Pořizovací cena majetku vlastní výroby zahrnuje náklady na materiál, práci a jiné náklady, které přímo přispěly k zprovoznění aktiva a dosažení účelu, pro který bylo zhotoveno, náklady na odstranění a rozebrání zařízení a uvedení místa, na kterém se nachází, do původního stavu a kapitalizované výpůjční náklady.

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

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

(ii) Následné výdaje

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

(iii) Odpisování

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

| | |
|--------------------|-----------------------|
| Budovy | 30 - 50 let |
| Zařízení | 8 let |
| Inventář a ostatní | 4 - 15 let |
| Právo k užívání | Na základě doby nájmu |

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

(j) Dlouhodobý nehmotný majetek

(i) Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek pořízený společností je evidován v pořizovacích nákladech snížených o 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 výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti nehmotného majetku kromě goodwillu a to ode dne, kdy je majetek možné užívat. Předpokládané doby životnosti jsou:

| | |
|----------------------------------|--------|
| Software | 3 roky |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek | 5 let |

(k) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li společnost právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a zároveň je možné spolehlivě odhadnout jeho hodnotu.

(l) 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 23). Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Změny ECL v následujících obdobích (kdy jsou úvěrové přísliby a finanční záruky stále poskytnuty a dojde ke změně očekávaných peněžních toků z příslušného finančního aktiva) se účtují jako náklad/výnos prostřednictvím podrozvahových rezerv.

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

Rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby představují ECL k souvisejícím podrozvahovým závazkům. Je-li pravděpodobné, že společnost bude muset na základě svých smluvních závazků poskytnout plnění, jsou ECL převedeny ze stupně 1 nebo 2 do stupně 3 a částka je odpovídajícím způsobem upravena. V okamžiku, kdy společnost provede příslušné platby, ke kterým je zavázána, oprávněným stranám, zaúčtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovým aktivum). Rozpuštění i tvorba ECL jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako Čistá tvorba opravných položek k úvěrům, úvěrovým příslibům a finančním zárukám.

(n) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

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

(o) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty při svém vzniku. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci jakéhokoliv diskontu, 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.

(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 výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

(s) Daň z příjmu

Daň z příjmu za účetní období zahrnuje daň splatnou a odloženou.

Splatná daň je očekávaná splatná daň ze zdanitelného příjmu za období při použití daňové sazby platné ke dni účetní závěrky. Splatná daň taktéž zahrnuje jakékoliv úpravy splatné daně s ohledem na předchozí období.

Odložená daň je účtována použitím rozvahové metody a je vypočítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetními hodnotami majetku a závazků stanovených pro účely finančního vykazování a hodnotami, které se používají pro daňové účely. Následné dočasné rozdíly nejsou zohledněny: prvotní vykazování 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 vykazování goodwillu se se nevykazují žádné zdanitelné dočasné rozdíly. Výška odložené daně je založena na očekávaném způsobu realizace nebo zúčtování účetní hodnoty majetku a závazků s použitím daňových sazeb platných (nebo schválených) ke dni účetní závěrky.

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

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

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

(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).

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

Oceňování

a) Právo k užívání

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

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

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

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

b) Závazek z leasingu

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

Leasingové splátky zahrnují:

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

Po prvotním zaúčtování je leasingový závazek oceněn zůstatkovou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové sazby. Variabilní platby, které nejsou stanoveny na základě indexu a nebyly zahrnuty do ocenění leasingového závazku, se vykazují jako náklad. Leasingové závazky jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Ostatní závazky“.

Krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou

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

Vliv implementace IFRS 16

V rámci přechodu na nový standard byla nově zaúčtována práva z užívání a leasingové závazky. Společnost využila následující praktickou výjimku k okamžiku přechodu na IFRS 16 pro nájmy původně klasifikované jako operativní dle IAS 17:

- použila jednotnou diskontní sazbu pro nájmy s podobnými charakteristikami;
- využila výjimky pro krátkodobé nájmy, které mají zbývající dobu trvání méně než 12 měsíců od data prvotní aplikace;
- vyloučila přímé počáteční náklady z účtování o právu k užívání k okamžiku prvotní aplikace;
- využila zpětného pohledu pro určení doby nájmu v situaci, kdy smlouva obsahuje opci na prodloužení či ukončení nájmu.

Pro nájmy klasifikované jako finanční dle IAS 17 byla účetní hodnota práva k užívání a leasingových závazků k datu prvotní aplikace určena jako zůstatková hodnota pronajímaného aktiva a leasingových závazků podle IAS 17 stanovená v okamžiku před datem přechodu.

(ii) Společnost jako pronajímatel

Leasing, u něhož společnost 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 ve 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 společnosti do finančního leasingu.

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

(u) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb

Společnost vykazuje výnosy k zobrazení převodu slíbeného zboží či služeb zákazníkovi ve výši odpovídající protihodnotě, na kterou má společnost dle očekávání nárok výměnou za zboží či služby. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy(smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku. Výnos není zaúčtován, pokud existují značné nejasnosti ohledně vymáhání dlužné částky, spojených nákladů nebo možného vrácení zboží.

(v) Vyplacené dividendy

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

(w) Provozní segmenty

Vzhledem k tomu, že jak individuální, tak konsolidovaná účetní závěrka společnosti jsou zveřejněny v rámci jedné finanční zprávy, informace o segmentech je zveřejněna jen na základě konsolidované účetní závěrky, jak povoluje standard.

(x) Změny v účetních metodách

Účetní metody Skupiny se v roce 2019 a 2020 nezměnily, kromě změn vyplývajících z modifikací IFRS, jak je popsáno v bodě 2.

4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady

Příprava účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje použití určitých rozhodujících účetních odhadů a předpokladů. Taktéž je nutné, aby vedení použilo úsudek při aplikaci funkční měny a účetních postupů Společnosti. Výsledný účetní odhad se tak bude zřídka rovnat skutečným výsledkům. Odhady a předpoklady, se kterými je spojeno významné riziko, že bude nutné provést úpravu účetní hodnoty aktiv nebo závazků v materiální výši v dalším finančním roku, jsou popsány níže. Odhady a předpoklady jsou průběžně hodnoceny. Opravy účetních odhadů jsou vykázány v období, ve kterém jsou opraveny, pokud se oprava týká jenom daného období. Pokud se oprava týká současného období i budoucích období, tak je oprava vykázána v obou obdobích – současném i budoucím.

4.1. Finanční nástroje

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou společnost, pokud je to možné, používá zjiitelná 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 zjiitelné, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen);
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjiitelných tržních dat (objektivně nezjiitelné vstupní údaje).

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

Společnost účtuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty na konci účetního období, během kterého změna nastala. Následující tabulka uvádí informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých při oceňování finančních aktiv klasifikovaných jako Úroveň 3 v hierarchii reálné hodnoty:

31. prosince 2020

| Druh finančního aktiva | Metoda ocenění | Významný nepozorovatelný vstup | Reálná hodnota k 31. prosinci 2020 | Interval hodnot | Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy |
|------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--|--|
| Dluhopisy | Diskontované peněžní toky | Úvěrové rozpětí Bezriziková sazba | 100 781 | 2,31 % - 2,33 % (0,46) % - (0,47) % | Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě. Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě. |

K 31. prosinci 2019 společnost neevidovala finanční nástroje na Úrovní 3.

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 měření reálné hodnoty na Úrovní 3 by změna jednoho nebo více použitých předpokladů (tj. použitých možných alternativních předpokladů) měla následující účinky:

31. prosince 2020

| Druh finančního aktiva | Změna v nepozorovatelném vstupu | Změna reálné hodnoty |
|---------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Dluhopisy a ostatní úvěry | Zvýšení úvěrového rozpětí o 1 % | (3 338) |
| | Snížení úvěrového rozpětí o 1 % | 3 519 |
| | Zvýšení bezrizikové sazby o 1 % | (3 338) |
| | Snížení bezrizikové sazby o 1 % | 3 519 |

Pro další informace viz tyto body:

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

4.2. Testování na snížení hodnoty

Účasti v dceřiných společnostech jsou předmětem testování na snížení hodnoty v případě, že lze dovodit, 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 dovodit, že jejich hodnota může být snížena. Testování na snížení hodnoty zahrnuje srovnání účetní hodnoty majetku či podílu s jeho zpětně získatelnou částkou. Zpětně získatelná částka majetku či podílu se rovná reálné hodnotě mínus náklady na prodej nebo hodnotě z užívání, a to té, která je vyšší. K určení hodnoty z užívání majetku či podílu společnost počítá současnou hodnotu odhadovaných budoucích peněžních toků (na základě obchodních plánů připravovaných vedením) před zdaněním, a to aplikací diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současné tržní posouzení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum. Pokud je zpětně získatelná částka majetku či podílu nižší než jejich účetní hodnota, ve výkazu zisku a ztráty se vykáže ztráta.

4.3. Funkční měna

Vedení Společnosti provedlo analýzu a dospělo k závěru, že pro činnost společnosti jsou relevantní obě měny, a to jak CZK, tak EUR. Po zvážení všech faktorů, jako je rostoucí význam České národní banky jako regulujícího orgánu (např. pro rozdělování dividend a sledování kapitálové přiměřenosti), měnovou strukturu aktiv, závazků, výnosů a nákladů a role dalších konkurenčních faktorů v České republice (např. regulace daní a trhu práce), kde ústředí J&T FINANCE GROUP SE sídlí, se vedení Společnosti rozhodlo určit CZK jako funkční měnu společnosti.

5. Důsledky pandemie COVID-19

V roce 2020 byl významně ovlivněn náhlým rozšířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. března 2020. V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru zavedly lokální vlády řadu restriktivních opatření. Volný pohyb osob byl redukován na nezbytně nutné úkony.

Většina obchodních provozoven (až na výjimky jako obchody s potravinami nebo lékárny) byla nuceně uzavřena. Stejně tak ubytovací a restaurační zařízení musela přerušit provoz, aby zamezila srovcování větších skupin obyvatel. Výuka na školách byla přerušena. V květnu a červnu byla restriktivní opatření rozvolněna.

Zavedená opatření dopadla negativně na naprostou většinu trhů bez sektorového či geografického rozlišení. Americký akciový trh (měřeno výkonem indexu S&P 500) se k 21. březnu 2020 propadl o více než 30% v porovnání s jeho maximem na konci února téhož roku. Pražská burza k uvedenému datu ztrácela na maxima roku 2020 přes 35%. Poté se dostala do normálu.

Přes rozsáhlé stimuly z fiskální i monetární oblasti představené lokálními vládami a měnovými autoritami je výhled na další měsíce a celkový dopad pandemie COVID-19 stále nejasný a nejistota zůstává určujícím faktorem vývoje na trzích.

Opatření zavedená společností

Společnost pozorně sledovala vývoj nálezů a také nařízení a doporučení vlády a státních orgánů a pravidelně o nich informovala své zaměstnance. Společnost zavedla několik opatření, aby chránila zdraví zaměstnanců při současném zachování provozu společnosti:

- Zaměstnancům, jejichž výkon práce nebyl nezbytně svázán s pracovištěm v prostorách společnosti, byla nařízena práce z domova. Společnost těmto zaměstnancům zajistila potřebné vybavení pro výkon práce.
- Zaměstnanci, jimž charakter práce neumožňoval pracovat z domova, byli rozděleni do dvou skupin, přičemž jedna skupina byla převedena na záložní pracoviště.
- Pro zaměstnance pracující v prostorách společnosti byla zajištěna doprava a ochranné pomůcky.

Společnost neviduje žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty.

Dopad na hospodaření společnosti

Společnost pravidelně komunikuje vývoj situace se svými klienty a informuje o vývoji na finančních trzích skrze zpravodajství zveřejňované na webových stránkách společnosti.

S ohledem na pandemii COVID-19 společnost věnovala zvýšenou pozornost svému úvěrovému portfoliu. Společnost oslovila vybrané klienty s žádostí o popis a analýzu současnému stavu podnikání, kroků, které klienti museli v reakci na COVID-19 provést a s odhadem dopadu do hospodářských výsledků na rok 2020.

Společnost zohledňuje přístupy ostatních účastníků trhu a názory a doporučení regulátora – např. možnost odkladu splátek, rozvolnění splátkových kalendářů, odpouštění některých typů nebo části úroků nebo poplatku, atd. V souvislosti s ekonomickými důsledky virové pandemie může být negativně ovlivněna finanční situace klientů společnosti, což může ohrozit jejich schopnost dostát svým závazkům při stávajících smluvních podmínkách. Společnost bude i nadále sledovat a vyhodnocovat kvalitu svého úvěrového portfolia v souladu s metodami řízení rizik popsány v bodech 3 a 38 přílohy.

Společnost má dostatečný kapitál. Společnost dodržuje veškeré limity stanovené Českou národní bankou i interní limity.

Podle informací, které má vedení společnosti k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena. Nelze však vyloučit, že prodlužování opatření způsobujících omezení v provozu podnikání a související dopady na ekonomické prostředí nebudou mít dodatečné dopady na společnost, její finanční pozici a výsledky v střednědobém i dlouhodobém horizontu. Vedení Skupiny pokračuje v monitorování situace a řízení dopadů, které současná situace přináší.

6. Vysvětlení přechodu na IFRS

Jak je uvedeno v bodě 2(a), toto je první účetní závěrka společnosti sestavená v souladu s IFRS.

Účetní metody specifikované v bodě 3 byly aplikovány při přípravě účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2020, srovnatelných údajů v této účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2019 a při přípravě zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS k 1. lednu 2019 (datum přechodu společnosti na IFRS).

Při přípravě zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS společnost upravila částky dříve vykazované v účetní závěrce sestavené v souladu s Českými účetními standardy (dřívější GAAP).

Vysvětlení, jakým způsobem přechod z českých GAAP na IFRS ovlivnil finanční situaci, výkonnost a peněžní toky společnosti, je uvedeno v následujících tabulkách a poznámkách.

Odsouhlasení výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2019

| v tis. CZK | Dřívější GAAP | Dopad přechodu na IFRS IFRS 9 ^(a) | Dopad přechodu na IFRS IFRS 16 ^(b) | Dopad přechodu na IFRS Ostatní ^(c) | IFRS |
|---|------------------|--|---|---|------------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry | — | 762 958 | — | — | 762 958 |
| Ostatní úrokové výnosy | 806 095 | (762 958) | — | — | 43 137 |
| Úrokové náklady | (973 021) | (21 942) | (1 750) | — | (996 713) |
| Čisté úrokové výnosy | (166 926) | (21 942) | (1 750) | — | (190 618) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 77 271 | — | — | — | 77 271 |
| Náklady na poplatky a provize | (36 954) | 21 942 | — | — | (15 012) |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 40 317 | 21 942 | — | — | 62 259 |
| Čistý výsledek z obchodování | 219 602 | (20 074) | — | 57 460 | 256 988 |
| Ostatní provozní výnosy | 16 002 | — | — | — | 16 002 |
| Výnosy celkem | 235 604 | (20 074) | (1 750) | 57 460 | 144 631 |
| Osobní náklady | (24 371) | — | — | (2 884) | (27 255) |
| Odpisy a amortizace | (15 060) | — | (17 599) | 10 230 | (22 429) |
| Čistý ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk | 63 502 | 40 165 | — | — | 103 667 |
| Čistá ztráta ze snížení hodnoty účastí v dceřiných společnostech dle předchozích GAAP | (282 774) | — | — | 282 774 | — |
| Jiné provozní náklady | (150 040) | 52 818 | 18 590 | 2 884 | (75 748) |
| Náklady celkem | (408 743) | 92 983 | 991 | 293 004 | (21 765) |
| Provozní výsledek hospodaření | (299 748) | 72 909 | (759) | 350 464 | 122 866 |
| Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou | 2 253 467 | — | — | 192 412 | 2 445 879 |
| Zisk před zdaněním | 1 953 719 | 72 909 | (759) | 542 876 | 2 568 745 |
| Daň z příjmů | (64 911) | — | — | — | (164 911) |
| Zisk za účetní období | 1 888 808 | 72 909 | (759) | 542 876 | 2 503 834 |

Odsouhlasení výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2019

| v tis. CZK | Dřívější GAAP | Dopad přechodu na IFRS IFRS 9 ^(a) | Dopad přechodu na IFRS IFRS 16 ^(b) | Dopad přechodu na IFRS Ostatní ^(c) | IFRS |
|--|------------------|--|---|---|------------------|
| Zisk za účetní období | 1 888 808 | 72 909 | (759) | 542 876 | 2 503 834 |
| Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | | | | |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | | — | 4 | (435) | (431) |
| Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů | 466 207 | — | — | (23 122) | 443 085 |
| Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek | — | 39 749 | — | — | 39 749 |
| Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty dle předchozích GAAP | (153 837) | 153 837 | — | — | — |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění | 312 370 | 193 586 | 4 | (23 557) | 482 403 |
| Zisk za účetní období | 2 201 178 | 266 495 | (755) | 519 319 | 2 986 237 |

Odsouhlasení vlastního kapitálu

1. ledna 2019

| v tis. CZK | Dřívější GAAP | Dopad přechodu na IFRS IFRS 9 ^(a) | Dopad přechodu na IFRS IFRS 16 ^(b) | Dopad přechodu na IFRS Ostatní ^(c) | IFRS |
|--|-------------------|--|---|---|-------------------|
| Aktiva | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 1 690 812 | — | | — | 1 690 812 |
| Finanční aktiva dle předchozích GAAP | 1 140 930 | (1 140 930) | | — | — |
| Finanční aktiva k obchodování | — | 6 127 | | — | 6 127 |
| Zajišťovací deriváty | — | 119 978 | | — | 119 978 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | 838 241 | | — | 838 241 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | — | 302 690 | | — | |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | — | 173 026 | | — | 173 026 |
| Úvěry poskytnuté klientům | 6 699 219 | 7 590 065 | | — | 14 289 284 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 8 324 892 | (8 248 760) | | 275 | 76 407 |
| Účasti v dceřiných společnostech | 36 725 632 | — | — | 6 613 612 | 43 339 244 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 98 | — | | — | 98 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 139 205 | — | 119 042 | 3 718 | 261 965 |
| Aktiva celkem | 54 720 788 | (359 563) | 119 042 | 6 617 605 | 61 097 872 |
| Závazky | | | | | |
| Úvěry od bank | 1 782 832 | 131 | — | — | 1 782 963 |
| Úvěry od klientů | 19 021 150 | (87 757) | — | — | 18 933 393 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 1 468 179 | (77 219) | — | — | 1 390 960 |
| Podřízené závazky | — | 77 219 | — | — | 77 219 |
| Ostatní závazky | 163 890 | (126) | 119 042 | 3 681 | 286 487 |
| Splatný daňový závazek | — | — | — | 9 520 | 9 520 |
| Rezervy | 13 201 | 12 484 | — | (13 201) | 12 484 |
| Odložený daňový závazek | 38 | — | — | 67 732 | 67 770 |
| Závazky celkem | 22 449 290 | (75 268) | 119 042 | 67 732 | 22 560 796 |
| Vlastní kapitál | | | | | |
| Základní kapitál | 15 780 308 | — | — | — | 15 780 308 |
| Emisní ážio | 2 551 766 | — | — | — | 2 551 766 |
| Nerozdělené zisky a ostatní fondy | 13 939 424 | (284 295) | — | 6 549 873 | 20 205 002 |
| Vlastní kapitál celkem | 32 271 498 | (284 295) | — | 6 549 873 | 38 537 076 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | 54 720 788 | (359 563) | 119 042 | 6 617 605 | 61 097 872 |

31. prosince 2019

| v tis. CZK | Dřívější GAAP | Dopad přechodu na IFRS IFRS 9 ^(a) | Dopad přechodu na IFRS IFRS 16 ^(b) | Dopad přechodu na IFRS Ostatní ^(c) | IFRS |
|--|-------------------|--|---|---|-------------------|
| Aktiva | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 2 223 529 | — | — | — | 2 223 529 |
| Finanční aktiva | 739 497 | (739 497) | — | — | — |
| Finanční aktiva k obchodování | — | 6 920 | — | — | 6 920 |
| Zajišťovací deriváty | — | 232 185 | — | — | 232 185 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | 436 809 | — | — | 436 809 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | — | 302 689 | — | — | 302 689 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | — | 174 220 | — | — | 174 220 |
| Úvěry poskytnuté klientům | 4 492 624 | 8 950 187 | — | — | 13 442 811 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva | 9 705 644 | (9 619 350) | — | 723 | 87 017 |
| Účasti v dceřiných společnostech | 35 856 673 | — | — | 7 387 045 | 43 243 718 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 33 | — | — | — | 33 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 125 810 | — | 100 166 | 12 759 | 238 735 |
| Aktiva celkem | 53 143 810 | (255 837) | 100 166 | 7 400 527 | 60 388 666 |
| Závazky | | | | | |
| Úvěry od bank | 2 391 809 | 129 | — | — | 2 391 938 |
| Úvěry od klientů | 17 320 311 | (65 815) | — | — | 17 254 496 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 3 514 | — | — | — | 3 514 |
| Ostatní závazky | 65 293 | (129) | 100 921 | 6 565 | 172 650 |
| Splatný daňový závazek | — | — | — | 40 929 | 40 929 |
| Rezervy | 47 494 | 1 290 | — | (47 494) | 1 290 |
| Odložený daňový závazek | 38 | — | — | 157 823 | 157 861 |
| Závazky celkem | 19 828 459 | (64 525) | 100 921 | 157 823 | 20 022 678 |
| Vlastní kapitál | | | | | |
| Základní kapitál | 15 780 308 | — | — | — | 15 780 308 |
| Emisní ážio | 2 551 766 | — | — | — | 2 551 766 |
| Nerozdělené zisky a ostatní fondy | 14 983 277 | (191 312) | (755) | 7 242 704 | 22 033 914 |
| Vlastní kapitál celkem | 33 315 351 | (191 312) | (755) | 7 242 704 | 40 365 988 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | 53 143 810 | (255 837) | 100 166 | 7 400 527 | 60 388 666 |

Významné úpravy výkazu o peněžních tocích za rok 2019

Změny ve výkazu o peněžních tocích zohledňují změny v majetku a závazcích, jak je uvedeno v tabulce Odsouhlasení vlastního kapitálu výše.

Komentář k hlavním úpravám mezi předchozími GAAP a IFRS:

(a) Přijetí IFRS 9

S ohledem na obchodní činnost společnosti se hlavní úpravy týkaly zejména IFRS 9: Finanční nástroje. K datu přijetí IFRS společnost nejdříve reklasifikovala své finanční nástroje do jednotlivých kategorií dle obchodních modelů, jak je popsáno v bodě 3(c). Součástí této úpravy byla také reklasifikace úročených pohledávek a derivátů ze závazků z obchodních vztahů a ostatních aktiv dle předchozích GAAP do odpovídajících řádků účetní závěrky.

S cílem splnit požadavky tohoto standardu společnost dále k 1. lednu 2019 vykázala očekávané úvěrové ztráty (ECL) z úvěrů a záloh poskytnutých klientům ve výši 271 811 tis. CZK (31. prosince 2019: 190 022 tis. CZK) a očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk v souladu s IFRS 9 ve výši 12 484 tis. CZK (31. prosince 2019: 1 290 tis. CZK).

K 1. lednu 2019 úprava efektivní úrokové míry způsobila snížení konečného zůstatku položek Úvěry poskytnuté klientům a Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva o 87 757 tis. CZK (31. prosince 2019: 65 815 tis. CZK).

Společnost zajišťuje své investice do dceřiných společností proti devizovému riziku podle předchozích obecně přijímaných účetních principů. Byla provedena kontrola souladu požadavků na zajišťovací účetnictví podle IFRS 9 a byla aktualizována příslušná dokumentace. Nebyla zjištěna potřeba úprav. Podrobnosti viz poznámka 17.

(b) Přijetí IFRS 16

Při prvotní aplikaci IFRS společnost zohlednila požadavky standardu IFRS 16: Leasingy a vykázala odpovídající právo k užívání ke kancelářským prostorům a závazek z leasingu ve výši 119 042 tis. CZK k 1. lednu 2019 (31. prosinec 2019: 110 116 tis. CZK).

V roce 2019 byly související náklady s nájmem ve výši 18 590 tis. CZK nahrazeny odpisy vykázaných práv k užívání ve výši 17 599 tis. CZK a úrokovými náklady ve výši 1 750 tis. CZK.

(c) Ostatní

Ostatní úpravy k 1. lednu 2019 zahrnují zejména:

IAS 27: Individuální účetní závěrka and IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků: Společnost se rozhodla oceňovat účasti v dceřiných společnostech pomocí ekvivalenční metody povolené IAS 27. Hodnota byla vypočtena jako podíl na vlastním kapitálu přímo a nepřímou vlastněných účastí a relevantní úprava ve výši 6 613 612 tis. CZK (31. prosince 2019: 7 387 045 tis. CZK) zahrnovala odúčtování cizoměnových rozdílů z přecenění a opravné položky na snížení hodnoty vzniklé dle předchozích GAAP ve výši 282 774 tis. CZK a vykázaní fondu z přepočtu cizích měn ve výši – 2 353 774 tis. CZK (31. prosince 2019: –2 286 805 tis. CZK) do ostatního výsledku hospodaření.

IAS 37: Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva z rezerv k ostatním závazkům: Společnost reklasifikovala rezervy ve výši 13 201 tis. CZK (31. prosince 2019: 40 929 tis. CZK) týkající se splatné daně z příjmu a zaměstnaneckých bonusů, které nesplňují kritéria tohoto standardu.

Zbývající vliv na výsledek hospodaření minulých let souvisí s přijetím standardu IAS 21: Dopady změn měnových kurzů. Důvodem je rozdílný přístup k cizoměnovým rozdílům vyplývajícím z provozu pobočky společnosti v zahraničí (viz také bod 01. Obecné informace). IAS 12: Daně z příjmů: V důsledku toho, že Společnost zajišťuje své zahraniční účasti v dceřiných společnostech, byl k 1. lednu 2019 vykázan příslušný odložený daňový závazek ve výši 67 732 tis. Kč (31. prosince 2019: 157 823 tis. Kč), což snižuje rezervu na zajištění vytvořenou v Ostatním úplném výsledku hospodaření.

7. Čisté úrokové výnosy

| v tis. CZK | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry | | |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům | 852 318 | 762 872 |
| Ostatní | 48 | 86 |
| Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry | 852 366 | 762 958 |
| Úrokové výnosy podle tříd nástrojů: | | |
| Finanční nástroje v naběhlé hodnotě | 852 366 | 762 958 |
| Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry | 852 366 | 762 958 |
| Finanční aktiva k obchodování | 2 652 | 43 137 |
| Ostatní úrokové výnosy celkem | 2 652 | 43 137 |
| Úrokové náklady celkem | 855 018 | 806 095 |
| Úrokové náklady | | |
| Úvěry od bank a zákazníků | (837 339) | (994 216) |
| Směnky | (100) | (747) |
| Závazky z leasingu | (1 958) | (1 750) |
| Úrokové náklady celkem | (839 397) | (996 713) |
| Úrokové náklady podle tříd nástrojů: | | |
| Finanční nástroje v naběhlé hodnotě | (839 397) | (996 713) |
| Úrokové náklady celkem | (839 397) | (996 713) |
| Celkové čisté úrokové výnosy | 15 621 | (190 618) |

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. CZK | 2020 | Členění výnosů Česká republika | Členění výnosů Slovensko | Členění výnosů Ostatní |
|--|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Výnosy z poplatků a provizí | | | | |
| Poplatky z příslibů a záruk | 57 515 | 32 355 | 24 940 | 220 |
| Celkové výnosy z poplatků a provizí | 57 515 | 32 355 | 24 940 | 220 |
| Náklady na poplatky a provize | | | | |
| Poplatky z operací s finančními nástroji | (34 094) | (34 094) | — | — |
| Poplatky z platebních transakcí | (62) | (4) | (58) | — |
| Ostatní náklady na poplatky a provize | (24 396) | (24 126) | (266) | (4) |
| Celkové náklady na poplatky a provize | (38 552) | (38 224) | (324) | (4) |
| Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí | 18 963 | (5 869) | 24 616 | 216 |

„Ostatní“ zahrnuje Nizozemsko a Ruskou federaci.

| v tis. CZK | 2019 | Členění výnosů Česká republika | Členění výnosů Slovensko |
|--|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Výnosy z poplatků a provizí | | | |
| Poplatky z příslibů a záruk | 74 861 | 42 108 | 32 753 |
| Ostatní výnosy z poplatků a provizí | 2 410 | 2 410 | — |
| Celkové výnosy z poplatků a provizí | 77 271 | 44 518 | 32 753 |
| Náklady na poplatky a provize | | | |
| Poplatky z operací s finančními nástroji | (8 338) | (8 221) | (117) |
| Poplatky za zprostředkování | (1 673) | (1 673) | — |
| Poplatky z platebních transakcí | (46) | (15) | (31) |
| Ostatní náklady na poplatky a provize | (4 955) | (2 155) | (2 800) |
| Celkové náklady na poplatky a provize | (15 012) | (12 064) | (2 948) |
| Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí | 62 259 | 32 454 | 29 805 |

Položka Ostatní výnosy a náklady z poplatků a provizí zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné. Všechny poplatky v tabulce jsou vykázány v souladu s požadavky IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

9. Čistý výsledek z obchodování

| v tis. CZK | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování | (80 987) | (23 975) |
| – deriváty | (68 442) | 24 579 |
| – dluhové nástroje | (12 545) | (48 554) |
| Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL | (72 727) | 228 520 |
| Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI | 26 806 | 21 859 |
| – dividendové výnosy z kapitálových nástrojů ve FVOCI | 26 806 | 21 859 |
| Kurzové zisky (ztráty) | 295 446 | 30 584 |
| Celkem čistý výsledek z obchodování | 168 538 | 256 988 |

Společnost nezaúčtovala žádnou ztrátu z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě v důsledku modifikace v roce 2020 (31. prosince 2019: nula).

10. Ostatní provozní výnosy

| v tis. CZK | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15) | 653 | 463 |
| Výnosy z nájmu (IFRS 16) | 15 635 | 14 875 |
| Ostatní výnosy (IFRS 15) | 815 | 664 |
| Celkové ostatní provozní výnosy | 17 103 | 16 002 |

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

11. Osobní náklady

| v tis. CZK | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Mzdy a platy | (23 436) | (21 335) |
| Povinné příspěvky na sociální zabezpečení | (6 077) | (5 697) |
| Ostatní sociální náklady | (276) | (223) |
| Osobní náklady celkem | (29 789) | (27 255) |

Vážený průměr počtu zaměstnanců během roku 2020 byl 12 (2019: 12), z toho vedoucích pracovníků bylo 4 (2019: 4).

12. Jiné provozní náklady

| v tis. CZK | 2020 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Náklady na poradenství | (25 813) | (24 364) |
| Náklady na outsourcing | (13 662) | (11 382) |
| Náklady na pronájem klasifikované jako služby | (9 350) | (9 465) |
| Sponzorství a dary | (3 904) | (3 033) |
| Doprava a ubytování, cestovní náklady | (1 991) | (3 758) |
| Spotřeba materiálu | (1 191) | (848) |
| Náklady na opravy a údržbu | (773) | (547) |
| Pronájem aktiv s nízkou hodnotou | (339) | (325) |
| Náklady na komunikaci | (195) | (253) |
| Vzdělávací kurzy a konference | (89) | (78) |
| Majetkové a ostatní daně | (74) | (97) |
| Energie | (21) | (23) |
| Ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí | (10) | — |
| Reklamní činnost | (6) | (787) |
| Jiné provozní náklady | (16 631) | (20 788) |
| Ostatní provozní náklady celkem | (74 049) | (75 748) |

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

13. Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou

| v tis. CZK | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Přecenění ekvivalenční metodou | 1 649 518 | 2 472 745 |
| Převod z ostatního úplného výsledku hospodaření v průběhu období zahrnuje: | 39 256 | (26 866) |
| rozdíly z kurzových přepočtů | 39 256 | (26 866) |
| Celkový zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou | 1 688 774 | 2 445 879 |

K 31. prosinci 2020 rozdíly z kurzových přepočtů zahrnují částku překlasifikovanou ze zajišťovací rezervy ve výši 222 041 tis. CZK (k 31. prosinci 2019: 0).

14. Daň z příjmu

| v tis. CZK | 2020 | 2019 |
|--|---------------|-----------------|
| Splatná daň z příjmu | | |
| Běžný rok | (6 502) | (64 911) |
| Úpravy za předcházející období | 8 556 | — |
| Odložený daňový výnos (náklad) | 2 054 | (64 911) |
| Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů | 8 337 | — |
| Celkem | 8 337 | — |
| Celkový daňový náklad | 10 391 | (64 911) |

Daň z příjmu právnických osob v České republice pro rok 2020 a 2019 je 19 %. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2020 a 2019 je 21 %.

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

| v tis. CZK | 2020 | 2020 | 2019 | 2019 |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Zisk před zdaněním | | 1 189 367 | | 2 568 745 |
| Daň z příjmu při sazbě 19 % (2019: 19 %) | (19,0 %) | (225 980) | (19,0 %) | (488 052) |
| Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích | (0,0 %) | (554) | — | — |
| Daňově neuznatelné náklady | (2,4 %) | (28 706) | — | — |
| Nezdanitelné příjmy | 21,6 % | 257 075 | 16,5 % | 423 141 |
| Ostatní | 0,1 % | 8 556 | — | — |
| Celkový daňový náklad | (0,3 %) | 10 391 | (2,5 %) | (64 911) |

(ii) Daň z příjmu vykázána v ostatním úplném výsledku

| v tis. CZK | 2020 Před zdaněním | 2020 Daňové zvýhodnění | 2020 Po zdanění | 2019 Před zdaněním | 2019 Daňový náklad | 2019 Po zdanění |
|--|--------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | | | | | | |
| Rozdíly z kurzových přepočtů | (1 145) | — | (1 145) | (431) | — | (431) |
| Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů | (761 201) | 145 323 | (615 878) | 533 176 | (90 091) | 443 085 |
| Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek | 113 057 | — | 113 057 | 39 749 | — | 39 749 |
| Celkem | (649 289) | 145 323 | (503 966) | 572 494 | (90 091) | 482 403 |

(iii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

| v tis. CZK | Zůstatek k 1. lednu 2020 | Vykázané ve výkazu zisku a ztráty | Vykázané v ostatním úplném výsledku | Rozdíly z kurzových přečtů | Zůstatek k 31. prosinci 2020 |
|----------------------------|-----------------------------|---|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení | (38) | — | — | — | (38) |
| Leasingy (IFRS 16) | — | 222 | — | 5 | 227 |
| Deriváty | (157 823) | 8 115 | 145 323 | 148 | (4 237) |
| Daňové ztráty | — | — | — | — | — |
| Celkem | (157 861) | 8 337 | 145 323 | 153 | (4 048) |

| v tis. CZK | Zůstatek k 1. lednu 2019 | Vykázané ve výkazu zisku a ztráty | Vykázané v ostatním úplném výsledku | Rozdíly z kurzových přečtů | Zůstatek k 31. prosinci 2019 |
|----------------------------|-----------------------------|---|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení | (38) | — | — | — | (38) |
| Deriváty | (67 732) | — | (90 091) | — | (157 823) |
| Celkem | (67 770) | — | (90 091) | — | (157 861) |

15. Peníze a peněžní ekvivalenty

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty | | | |
| Pokladní hotovost | 210 | 228 | 265 |
| Běžné účty u bank | 765 600 | 2 223 301 | 1 690 547 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty celkem | 765 810 | 2 223 529 | 1 690 812 |

16. Finanční aktiva k obchodování

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Nederivátová finanční aktiva k obchodování | | | |
| Dluhopisy | 717 259 | — | — |
| Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem | 717 259 | — | — |
| Deriváty k obchodování | | | |
| Měnové kontrakty | 23 726 | 6 911 | 3 011 |
| Opce pro nákup akcií | — | 8 | 3 115 |
| Opční smlouvy na úvěrové rozpětí | 1 | 1 | 1 |
| Deriváty k obchodování celkem | 23 727 | 6 920 | 6 127 |
| Finanční aktiva k obchodování celkem | 740 986 | 6 920 | 6 127 |

K 31. prosinci 2020 dluhopisy k obchodování zahrnují korporátní dluhopisy.

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

K 31. prosinci 2020 nebylo žádné finanční aktivum k obchodování předmětem zástavy (31. prosince 2019: 0; 1. ledna 2019: 0).

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2020

| v tis. CZK | Dluhopisy | Celkem |
|---|----------------|----------------|
| Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování | | |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 616 478 | 616 478 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 100 781 | 100 781 |
| Celkem | 717 259 | 717 259 |
| Reálná hodnota derivátů k obchodování | | |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | | 23 727 |
| Celkem | | 23 727 |
| Finanční aktiva k obchodování celkem | | 740 986 |

k 31. prosinci 2019

| v tis. CZK | Celkem |
|--|--------------|
| Reálná hodnota derivátů k obchodování | |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 6 920 |
| Celkem | 6 920 |
| Finanční aktiva k obchodování celkem | 6 920 |

k 1. lednu 2019

| v tis. CZK | Celkem |
|--|--------------|
| Reálná hodnota derivátů k obchodování | |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 6 127 |
| Celkem | 6 127 |
| Finanční aktiva k obchodování celkem | 6 127 |

(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:

| v tis. CZK | Dluhopisy | Celkem |
|--|----------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2020 | – | – |
| Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty | – | – |
| Přírůstky | 100 781 | 100 781 |
| Úbytky | – | – |
| Úrokové výnosy bez přijatých úroků | – | – |
| Vliv změn devizových kurzů | – | – |
| Zůstatek k 31. prosinci 2020 | 100 781 | 100 781 |
| Zůstatek k 1. lednu 2019 | – | – |
| Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty | – | – |
| Přírůstky | – | – |
| Úbytky | – | – |
| Úrokové výnosy bez přijatých úroků | – | – |
| Vliv změn devizových kurzů | – | – |
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | – | – |

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům finančních aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

17. Zajišťovací deriváty

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Zajišťovací deriváty (aktiva) | | | |
| Forwardové měnové kontrakty | 287 544 | 232 185 | 119 978 |
| Zajišťovací deriváty (aktiva) celkem | 287 544 | 232 185 | 119 978 |

Společnost zajišťuje své zahraniční účasti v dceřiných společnostech Poštová banka, a.s. and J&T INTEGRIS GROUP LIMITED vůči změnám v cizí měně (CZK/EUR). Společnost používá jako zajišťovací nástroje měnové forwardy. Zajištění se chápe jako zajištění čisté investice v souladu s IFRS 9, protože investice do dceřiných společností se měří ekvivalenční metodou.

K 31. prosinci 2020 byly zůstatky derivátů zajišťujících čistou investici následující:

Zajištění čisté investice

| v tis. CZK | Nominální hodnota Nákup | Nominální hodnota Prodej | Reálná hodnota Kladná | Reálná hodnota Záporná |
|--|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Zajištěné účasti v dceřiných společnostech | X | X | 287 544 | — |
| Měnový forward | | | | |
| Splatnost do tří měsíců | 16 039 200 | (15 747 000) | X | X |
| Splatnost 3 měsíce - 1 rok | — | — | X | X |
| Splatnost 1 rok až 5 let | — | — | X | X |
| Splatnost za více než 5 let | — | — | X | X |

| v tis. CZK | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivitu zajištění | Změna reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu vykázaná ve FVOCI | Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty |
|--|--|---|---|--|
| Zajištěné účasti v dceřiných společnostech | Zajišťovací deriváty (aktiva) | (736 122) | (736 122) | — |

| v tis. CZK | Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění | Částka překlasifikovaná ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty | Položka výkazu zisku a ztráty ovlivněná překlasifikací |
|--|---|--|---|
| Zajištěné účasti v dceřiných společnostech | n/a | 222 041 | Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou |

Zajišťované položky

| v tis. CZK | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivitu zajištění | Fond přepočtu cizích měn | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťova- ných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění |
|----------------------------------|--|-----------------------------|--|
| Účasti v dceřiných společnostech | 736 122 | 736 122 | n/a |

K 31. prosinci 2019 byly zůstatky derivátů zajišťujících čistou investici následující:

Zajištění čisté investice

| v tis. CZK | Nominální hodnota Nákup | Nominální hodnota Prodej | Reálná hodnota Kladná | Reálná hodnota Záporná |
|--|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Zajištěné účasti v dceřiných společnostech | X | X | 232 185 | — |
| Měnový forward | | | | |
| Splatnost do tří měsíců | 15 498 000 | (15 246 000) | 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. CZK | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Změna reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu vykázaná ve FVOCI | Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty |
|--|--|---|---|--|
| Zajištěné účasti v dceřiných společnostech | Zajišťovací deriváty (aktiva) | 466 206 | 466 206 | — |

| v tis. CZK | Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění | Částka překlasifikovaná ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty | Položka výkazu zisku a ztráty ovlivněná překlasifikací |
|--|---|--|---|
| Zajištěné účasti v dceřiných společnostech | n/a | — | n/a |

Zajišťované položky

| v tis. CZK | Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Fond přepočtu cizích měn | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťova- ných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění |
|----------------------------------|--|-----------------------------|--|
| Účasti v dceřiných společnostech | 466 206 | 466 206 | n/a |

K 1. lednu 2019 byly zůstatky derivátů zajišťujících čistou investici následující:

Zajištění čisté investice

| v tis. CZK | Nominální hodnota Nákup | Nominální hodnota Prodej | Reálná hodnota Kladná | Reálná hodnota Záporná |
|--|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Zajištěné účasti v dceřiných společnostech | X | X | 119 978 | — |
| Měnový forward | | | | |
| Splatnost do tří měsíců | 15 564 000 | (15 435 000) | 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. CZK | Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj | Kumulované změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Kumulovaná změna reálné hodnoty zajišťo- vacího instrumentu vykázaná ve FVOCI | Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty |
|--|--|--|--|--|
| Zajištěné účasti v dceřiných společnostech | Zajišťovací deriváty (aktiva) | 327 000 | 327 000 | — |

| v tis. CZK | Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění | Částka překlasifikovaná ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty | Položka výkazu zisku a ztráty ovlivněná překlasifikací |
|--|---|--|---|
| Zajištěné účasti v dceřiných společnostech | n/a | — | n/a |

Zajišťované položky

| v tis. CZK | Kumulované změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění | Fond přepočtu cizích měn (kumulované) | Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanč- ní pozici týkající se zajišťova- ných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění |
|----------------------------------|---|--|--|
| Účasti v dceřiných společnostech | 327 000 | 327 000 | n/a |

Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Reálná hodnota zajišťovacích derivátů aktivních | | | |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 287 544 | 232 185 | 119 978 |
| Celkem | 287 544 | 232 185 | 119 978 |

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 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. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Akcie a ostatní kapitálové nástroje | 73 808 | 150 932 | 207 292 |
| Podílové listy investičního fondu | — | 285 877 | 630 949 |
| Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 73 808 | 436 809 | 838 241 |
| Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem | 73 808 | 436 809 | 838 241 |

K 31. prosinci 2020 společnost neevidovala investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (31. prosinec 2019: nula, 1. ledna 2019: nula).

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2020 předmětem zástavy (31. prosince 2019: nula, 1. ledna 2019: nula).

(i) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

K 31. prosinci 2020

| v tis. CZK | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Podílové listy investičního fondu | Celkem |
|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Úroveň 1 – kótované tržní ceny | 73 808 | — | 73 808 |
| Celkem | 73 808 | — | 73 808 |

k 31. prosinci 2019

| v tis. CZK | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Podílové listy investičního fondu | Celkem |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 150 932 | 285 877 | 436 809 |
| Celkem | 150 932 | 285 877 | 436 809 |

K 1. lednu 2019

| v tis. CZK | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Podílové listy investičního fondu | Celkem |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 207 292 | 630 949 | 838 241 |
| Celkem | 207 292 | 630 949 | 838 241 |

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovni 3

K 31. prosinci 2020, 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 nebyly žádné investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot.

Za roky končící 31. prosincem 2020 a 2019 hodnot 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 tisících CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Akcie a ostatní kapitálové nástroje | 4 418 | 4 416 | 4 417 |
| Ostatní finanční aktiva | 298 273 | 298 273 | 298 273 |
| Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem | 302 691 | 302 689 | 302 690 |

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují zejména perpetuitu vydanou J&T BANKOU, a.s.

Určení oceňování v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku bylo učiněno z důvodu, že je očekáváno, že budou investice ze strategických důvodů drženy v delším časovém horizontu.

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, jež byly k 31. prosinci 2020 předmětem zástavy, činily 47 tis. CZK (31. prosince 2019: 46 tis. CZK, 1. ledna 2019: 46 tis. CZK).

(i) Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují následující jednotlivě významné nástroje s odpovídajícími výnosy z dividend vykázanými během daného období (hlavní investice z hlediska průmyslového odvětví):

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 Reálná hodnota | 31. prosince 2020 Dividendové výnosy | 31. prosince 2019 Reálná hodnota | 31. prosince 2019 Dividendové výnosy |
|--|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 302 691 | 26 806 | 302 689 | 21 804 |
| Celkem | 302 691 | 26 806 | 302 689 | 21 804 |

Během let 2020 a 2019 nebyly odúčtovány žádné kapitálové investiční nástroje v reálné hodnotě. V daných letech nebyly realizovány kumulativní ztráty z prodeje.

V roce 2020 a 2019 žádné kumulativní ztráty nebyly převedeny v rámci vlastního kapitálu z ostatního úplného výsledku do výsledku hospodaření minulých let.

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

31. prosince 2020

| v tis. CZK | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Ostatní finanční aktiva | Celkem |
|---|-------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | — | 298 273 | 298 273 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 4 418 | — | 4 418 |
| Celkem | 4 418 | 298 273 | 302 691 |

31. prosince 2019

| v tis. CZK | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Ostatní finanční aktiva | Celkem |
|---|-------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | — | 298 273 | 298 273 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 4 416 | — | 4 416 |
| Celkem | 4 416 | 298 273 | 302 689 |

1. ledna 2019

| v tis. CZK | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Ostatní finanční aktiva | Celkem |
|---|-------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | — | 298 273 | 298 273 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 4 417 | — | 4 417 |
| Celkem | 4 417 | 298 273 | 302 690 |

(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. CZK | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Celkem |
|---|-------------------------------------|--------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2020 | 4 416 | 4 416 |
| Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku | — | — |
| Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty | — | — |
| Přírůstky | — | — |
| Úbytky | — | — |
| Úrokové výnosy bez přijatých úroků | — | — |
| Vliv změn devizových kurzů | 2 | 2 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2020 | 4 418 | 4 418 |

| v tis. CZK | Akcie a ostatní kapitálové nástroje | Celkem |
|---|-------------------------------------|--------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2019 | 4 417 | 4 417 |
| Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku | — | — |
| Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty | — | — |
| Přírůstky | — | — |
| Úbytky | — | — |
| Úrokové výnosy bez přijatých úroků | — | — |
| Vliv změn devizových kurzů | (1) | (1) |
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | 4 416 | 4 416 |

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 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 a zálohy poskytnuté bankám

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Podřízené úvěry | — | 174 220 | 173 026 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě v čisté výši | — | 174 220 | 173 026 |

21. Úvěry poskytnuté klientům

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 15 976 394 | 13 632 833 | 14 561 095 |
| Bez opravné položky ke znehodnoceným úvěrům (bod 26 (d)) | (669 355) | (190 022) | (271 811) |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši | 15 307 039 | 13 442 811 | 14 289 284 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v čisté výši celkem | 15 307 039 | 13 442 811 | 14 289 284 |

K 31. prosinci 2020, 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 společnost neevidovala úvěry a zálohy poskytnuté klientům oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

K 31. prosinci 2020, 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 společnost neevidovala neúročené úvěry.

22. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| Pohledávky z obchodních vztahů | 38 385 | 43 481 | 44 027 |
| – hrubá hodnota | 172 631 | 173 518 | 228 734 |
| – opravná položka | (134 246) | (130 037) | (184 707) |
| Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry | 19 283 | 21 499 | 3 509 |
| Ostatní pohledávky | 27 248 | 19 728 | 27 202 |
| – hrubá hodnota | 763 122 | 732 190 | 748 496 |
| – opravná položka | (735 874) | (712 462) | (721 294) |
| Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 43) | 84 916 | 84 708 | 74 738 |
| Náklady příštích období | 1 823 | 1 253 | 1 269 |
| Poskytnuté zálohy | 245 | 1 036 | 344 |
| – hrubá hodnota | 245 | 1 036 | 344 |
| – opravná položka | — | — | — |
| Ostatní daňové pohledávky | 2 | — | — |
| Zásoby | 46 | 20 | 56 |
| Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem | 2 116 | 2 309 | 1 669 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem | 87 032 | 87 017 | 76 407 |

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 26 (e).

23. 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

2020

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Nakoupené úvěrově znehodnocené | Celkem |
|---|----------------|--|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 171 056 | 18 966 | — | — | 190 022 |
| Čisté přecenění opravné položky | 512 806 | (1 822) | — | — | 510 984 |
| Odúčtování | (3 972) | — | — | — | (3 972) |
| Vliv změn devizových kurzů | (27 678) | (1) | — | — | (27 679) |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21) | 652 212 | 17 143 | — | — | 669 355 |

2019

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Nakoupené úvěrově znehodnocené | Celkem |
|---|----------------|--|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 256 281 | 15 530 | — | — | 271 811 |
| Čisté přecenění opravné položky | (91 720) | 3 238 | — | — | (88 482) |
| Odúčtování | (3 974) | — | — | — | (3 974) |
| Vliv změn devizových kurzů | 10 469 | 198 | — | — | 10 667 |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21) | 171 056 | 18 966 | — | — | 190 022 |

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a záloh poskytnutých klientům vzrostly o 481 156 tis. CZK (2019: snížily o 81 789 tis. CZK).

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

2020

| v tis. CZK | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|---|--|--|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu | — | 842 499 | 842 499 |
| Odpisy a použití | | (42) | (42) |
| Vliv změn devizových kurzů | | 27 663 | 27 663 |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 25) | | 870 120 | 870 120 |

2019

| v tis. CZK | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|---|--|--|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu | — | 906 001 | 906 001 |
| Odpisy a použití | | | |
| Vliv změn devizových kurzů | — | (63 502) | (63 502) |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 25) | — | 842 499 | 842 499 |

(c) Úvěrové přísliby a finanční záruky

2020

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|---|------------------|--|--|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 1 290 | — | — | 1 290 |
| Čisté přecenění opravné položky | 85 618 | — | — | 85 618 |
| Odúctované přísliby a finanční záruky | (217) | — | — | (217) |
| Změny devizových kurzů a ostatní pohyby | (110) | — | — | (110) |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 36) | 86 581 | — | — | 86 581 |

2019

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|---|------------------|--|--|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu | 12 484 | — | — | 12 484 |
| Čisté přecenění opravné položky | (5 993) | — | — | (5 993) |
| Odúctované přísliby a finanční záruky | (5 218) | — | — | (5 218) |
| Změny devizových kurzů a ostatní pohyby | 17 | — | — | 17 |
| Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 36) | 1 290 | — | — | 1 290 |

24. Účasti v dceřiných společnostech

Hodnota účastí v dceřiných společnostech se odvozuje od hodnoty podílu na vlastním kapitálu jejich přímých a nepřímých dceřiných společností. Podskupiny, které představují následující účetní jednotky, jsou podrobně popsány v poznámce 41. Společnosti v rámci skupiny.

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | Základní kapitál | Podíl % | Předmět podnikání | Země |
|------------------------------|-------------------|------------------|---------|--------------------------------------|------|
| J&T INTEGRIS GROUP LIMITED | 1 093 879 | 6 929 | 100,0 % | Holdingová společnost | CY |
| J&T BANKA, a.s. | 18 844 896 | 10 638 127 | 100,0 % | Bankovníctví | CZ |
| Poštová banka, a.s. | 17 325 666 | 9 613 680 | 98,5 % | Bankovníctví | SK |
| J&T Wine Holding SE | 1 303 953 | 900 620 | 100,0 % | Cílené obchodní financování | CZ |
| J&T Mezzanine, a.s. | 1 902 055 | 2 000 | 100,0 % | Mezzanine financování | CZ |
| J&T SERVICES ČR, a.s. | 285 495 | 141 134 | 100,0 % | Poskytování služeb Skupině | CZ |
| J&T INVESTMENTS SICAV* | 100 | 100 | 100,0 % | Financování akcií investičního fondu | CZ |
| Compact Property Fund* | 4 260 | 3 500 | 100,0 % | Investiční fond nemovitostí | CZ |
| J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.* | 932 | 100 | 100,0 % | Investiční fond nemovitostí | CZ |
| Celkem | 40 761 236 | | | | |

| v tis. CZK | 31. prosince 2019 | Základní kapitál | Podíl % | Předmět podnikání | Země |
|----------------------------|-------------------|------------------|---------|--------------------------------------|------|
| J&T INTEGRIS GROUP LIMITED | 5 191 889 | 6 708 | 100,0 % | Holdingová společnost | CY |
| J&T BANKA, a.s. | 18 320 638 | 10 638 127 | 100,0 % | Bankovníctví | CZ |
| Poštová banka, a.s. | 10 426 485 | 9 307 815 | 64,5 % | Bankovníctví | SK |
| J&T Wine Holding SE | 1 329 917 | 900 620 | 100,0 % | Cílené obchodní financování | CZ |
| J&T Mezzanine, a.s. | 2 225 744 | 2 000 | 100,0 % | Mezzanine financování | CZ |
| J&T SERVICES ČR, a.s. | 244 013 | 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 |
| PBI, a. s. | 5 500 672 | 5 777 000 | 100,0 % | Investování | CZ |
| Celkem | 43 243 718 | | | | |

| v tis. CZK | 1. ledna 2019 | Základní kapitál | Podíl % | Předmět podnikání | Země |
|----------------------------|-------------------|------------------|---------|-----------------------------|------|
| J&T INTEGRIS GROUP LIMITED | 5 995 633 | 6 102 | 100,0 % | Holdingová společnost | CY |
| J&T BANKA, a.s. | 16 185 040 | 10 638 127 | 100,0 % | Bankovníctví | CZ |
| Poštová banka, a.s. | 11 683 725 | 9 423 196 | 64,5 % | Bankovníctví | SK |
| J&T Wine Holding SE | 1 096 212 | 900 620 | 100,0 % | Cílené obchodní financování | CZ |
| J&T Mezzanine, a.s. | 1 975 208 | 2 000 | 100,0 % | Mezzanine financování | CZ |
| J&T SERVICES ČR, a.s. | 233 090 | 141 134 | 100,0 % | Poskytování služeb Skupině | CZ |
| Compact Property Fund* | 4 260 | 3 500 | 100,0 % | Investiční fond nemovitostí | CZ |
| PBI, a. s. | 6 166 076 | 5 777 000 | 100,0 % | Investování | CZ |
| Celkem | 43 339 244 | | | | |

* Společnost vlastní pouze Zakladatelské akcie fondů (ne investiční akcie).

V roce 2020 společnost poskytla vklady do kapitálu svých dceřiných společností J&T Wine Holding SE (5 000 tis. CZK) a J&T Mezzanine, a.s. (144 290 tis. CZK).

K 1. lednu 2020 společnost PBI, a. s. zfúzovala se společností, a proto se podíl v Poštové banke, a.s. zvýšil o podíl dříve držený společností PBI, a. s. Po fúzi společnost PBI, a. s. přestala existovat.

Dne 16. ledna 2020 prioritní akcie společnosti J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, které bylo možno odkoupit zpět, ve výši 161 620 tis. EUR byly odkoupeny, což vedlo ke snížení celkového vlastního kapitálu této dceřiné společnosti.

J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation vstoupila do likvidace v roce 2012. V důsledku toho došlo ke ztrátě kontroly. Proto není tato účast nadále vykazována jako účast v dceřiné společnosti, ačkoliv společnost je i nadále právním vlastníkem. K účasti v J&T Bank (Schweiz) AG byla vytvořena stoprocentní opravná položka.

25. Dlouhodobý nehmotný majetek

| v tis. CZK | Software a ostatní nehmotný majetek | Celkem |
|---|-------------------------------------|------------|
| Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2019 | 1 508 | 1 508 |
| Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019 | (1 410) | (1 410) |
| Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2019 | 98 | 98 |
| Přírůstky | — | — |
| Amortizace za účetní období | (65) | (65) |
| Snížení hodnoty | — | — |
| Úbytky | — | — |
| Vliv změn devizových kurzů | — | — |
| Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2019 | 33 | 33 |
| Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2019 | 1 494 | 1 494 |
| Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2019 | (1 461) | (1 461) |
| Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2020 | 1 494 | 1 494 |
| Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020 | (1 461) | (1 461) |
| Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2020 | 33 | 33 |
| Přírůstky | 761 | 761 |
| Amortizace za účetní období | (34) | (34) |
| Snížení hodnoty | — | — |
| Úbytky | — | — |
| Vliv změn devizových kurzů | — | — |
| Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2020 | 760 | 760 |
| Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2020 | 2 291 | 2 291 |
| Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020 | (1 531) | (1 531) |

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2020 společnost neevidovala žádný nehmotný majetek ve vývoji (jinak zahrnutý v Ostatním nehmotném majetku) (31. prosince 2019: nula, 1. ledna 2019: nula).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2019: 0).

26. Pozemky, budovy a zařízení

| v tis. CZK | Pozemky a budovy | Právo k užívání pozemků a budov | Inventář a zařízení | Celkem |
|---|------------------|---------------------------------|---------------------|----------------|
| Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2019 | 170 209 | 119 042 | 74 862 | 364 113 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2019 | (33 841) | — | (68 307) | (102 148) |
| Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2019 | 136 368 | 119 042 | 6 555 | 261 965 |
| Přírůstky | 737 | — | — | 1 963 |
| Odpisy za účetní období | (4 725) | (17 599) | (40) | (22 364) |
| Snížení hodnoty | — | — | — | — |
| Změny v důsledku úprav podle IFRS 16 | — | — | — | — |
| Úbytky | — | — | — | — |
| Vliv změn devizových kurzů | (609) | (1 277) | (943) | (2 829) |
| Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2019 | 131 771 | 100 166 | 6 798 | 238 735 |
| Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2019 | 168 861 | 117 585 | 74 397 | 360 843 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2019 | (37 090) | (17 419) | (67 599) | (122 108) |
| Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2020 | 168 861 | 117 585 | 74 397 | 360 843 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2020 | (37 090) | (17 419) | (67 599) | (122 108) |
| Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2020 | 131 771 | 100 166 | 6 798 | 238 735 |
| Přírůstky | — | 9 426 | — | 9 426 |
| Odpisy za účetní období | (4 810) | (18 352) | (185) | (23 347) |
| Snížení hodnoty | — | — | — | — |
| Změny v důsledku úprav podle IFRS 16 | — | (17 653) | — | (17 653) |
| Úbytky | — | — | — | — |
| Vliv změn devizových kurzů | 4 376 | 2 114 | 130 | 6 620 |
| Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2020 | 131 337 | 75 701 | 6 743 | 213 781 |
| Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2020 | 174 410 | 110 989 | 77 328 | 362 727 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020 | (43 073) | (35 288) | (70 585) | (148 946) |

K 31. prosinci 2020 nebyly žádné pozemky, budovy a zařízení předmětem zástavy (31. prosince 2019: 0; 1. ledna 2019: 0).

K 31. prosinci 2020 je pojištěná hodnota pozemků, budov a zařízení společnosti 299 076 tis. CZK (31. prosince 2019: 289 561 tis. Kč, 1. ledna 2019: 289 561 tis. Kč).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2020 byla hodnota pozemků, budov a zařízení ve výstavbě (jinak zahrnutých v Inventáři a zařízení) nulová (31. prosince 2019: nula, 1. ledna 2019: nula).

Během let 2020 a 2019 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2020, 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 neměla společnost žádný významný nevyužitý majetek.

27. Úvěry od bank

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Ostatní přijaté úvěry | 3 352 690 | 2 391 938 | 1 782 963 |
| Úvěry od bank v naběhlé hodnotě | 3 352 690 | 2 391 938 | 1 782 963 |
| Úvěry od bank celkem | 3 352 690 | 2 391 938 | 1 782 963 |

28. Úvěry od klientů

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ostatní přijaté úvěry | 13 363 823 | 17 254 496 | 18 933 393 |
| Úvěry od klientů v naběhlé hodnotě | 13 363 823 | 17 254 496 | 18 933 393 |
| Úvěry od klientů celkem | 13 363 823 | 17 254 496 | 18 933 393 |

29. Vydané dluhové cenné papíry

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| V naběhlé hodnotě | 3 615 | 3 514 | 1 390 960 |
| Vydané dluhové cenné papíry celkem | 3 615 | 3 514 | 1 390 960 |

K 31. prosinci 2020, 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 společnost neevidovala dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

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

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Vydané směnky a dluhové papíry | 3 615 | 3 514 | 1 390 960 |
| Ostatní vydané dluhové cenné papíry celkem | 3 615 | 3 514 | 1 390 960 |
| Vydané dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě celkem | 3 615 | 3 514 | 1 390 960 |

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

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 společnost nezaznamenala žádné neplnění závazků týkající se jistiny nebo úroků nebo jiná nedodržení podmínek týkající se vydaných dluhových cenných papírů.

Rekonciliace pohybu závazků na peněžní toky vyplývající z finančních činností

| v tis. CZK | Závazky z leasingu ¹ | Vydané dluhové cenné papíry | Podřízený dluh | Úvěry od bank a klientů | Nerozdělené zisky a ostatní fondy | Celkem |
|--|---------------------------------|-----------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2020 | 100 921 | 3 514 | — | 19 646 434 | 14 377 063 | 34 127 932 |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti | | | | | | |
| Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů | — | 101 | — | — | — | 101 |
| Změna stavů úvěrů od klientů a bank | | | — | (2 839 586) | — | (2 839 586) |
| Platby leasingových závazků (jistiny) | (24 024) | — | — | — | — | (24 024) |
| Vydané ostatní kapitálové nástroje | — | — | — | — | 500 000 | 500 000 |
| Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů | — | — | — | — | (273 175) | (273 175) |
| Vyplacené dividendy | | | | | | |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem | (24 024) | 101 | — | (2 839 586) | 226 825 | (2 636 684) |
| Efekt změny měnových kurzů | — | — | — | 74 554 | (1 145) | 73 409 |
| Ostatní změny | | | | | | |
| Související se závazky | | | | | | |
| Leasingové závazky z nových nájmu | — | — | — | — | — | — |
| Převody a ostatní nepeněžní pohyby | — | — | — | — | — | — |
| Úrokové náklady | — | — | — | 839 397 | — | 839 397 |
| Zaplacené úroky | — | — | — | (1 004 286) | — | (1 004 286) |
| Ostatní změny související se závazky celkem | — | — | — | (164 889) | — | (164 889) |
| Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem | — | — | — | — | (209 494) | (209 494) |
| Zůstatek k 31. prosinci 2020 | 76 897 | 3 615 | — | 16 716 513 | 14 393 249 | 31 190 274 |

¹ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

| v tis. CZK | Závazky z leasingu | Vydané dluhové cenné papíry | Podřízený dluh | Úvěry od bank a klientů | Nerozdělené zisky a ostatní fondy | Celkem |
|--|--------------------|-----------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2019 | 119 042 | 1 390 960 | 77 219 | 20 716 356 | 13 594 913 | 35 898 490 |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti | | | | | | |
| Změna stavů úvěrů od klientů a bank | — | — | — | (1 069 922) | — | (1 069 922) |
| Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů | — | (1 387 446) | — | — | — | (1 387 446) |
| Splacený podřízený dluh | — | — | (77 219) | — | — | (77 219) |
| Platby leasingových závazků (jistiny) | (18 121) | — | — | — | — | (18 121) |
| Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů | — | — | — | — | (257 325) | (257 325) |
| Vyplacené dividendy | — | — | — | — | (900 000) | (900 000) |
| Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem | (18 121) | (1 387 446) | (77 219) | (1 069 922) | (1 157 325) | (3 710 033) |
| Efekt změny měnových kurzů | — | — | — | (61 278) | (431) | (61 709) |
| Ostatní změny | | | | | | |
| Související se závazky | | | | | | |
| Leasingové závazky z nových nájmu | — | — | — | — | — | — |
| Převody a jiné bezhotovostní pohyby (včetně dopadu IFRS 16) | — | — | — | — | — | — |
| Úrokové náklady | — | — | — | 996 713 | — | 996 713 |
| Zaplacené úroky | — | — | — | (935 435) | — | (935 435) |
| Ostatní změny související se závazky celkem | — | — | — | 61 278 | — | 61 278 |
| Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem | — | — | — | — | 1 939 906 | 1 939 906 |
| Zůstatek k 31. prosinci 2019 | 100 921 | 3 514 | — | 19 646 434 | 14 377 063 | 34 127 932 |

30. Podřízené závazky

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Podřízený dluh v naběhlé hodnotě | — | — | 77 219 |

Podřízený dluh k 1. lednu 2019 zahrnuje podřízené termínované vklady s pevnou úrokovou sazbou v celkové výši 77 219 tis. CZK, který byl v průběhu roku 2019 plně splacen.

31. Ostatní závazky

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Zaměstnanecké požitky | 11 876 | 7 408 | 4 339 |
| Závazky z leasingu (viz bod 42.1) | 76 897 | 100 921 | 119 042 |
| Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry | 47 | 46 | 46 |
| Závazky z obchodních vztahů | 4 088 | 2 017 | 10 050 |
| Nevyfakturované dodávky | 7 025 | 7 804 | 7 963 |
| Ostatní závazky | 368 922 | 53 413 | 138 840 |
| Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 43) | 468 855 | 171 609 | 280 280 |
| Ostatní daňové závazky | 535 | 563 | 5 016 |
| Výnosy příštích období | 498 | 478 | 1 191 |
| Nefinanční ostatní závazky celkem | 1 033 | 1 041 | 6 207 |
| Celkem | 469 888 | 172 650 | 286 487 |

Položka Ostatní závazky zahrnuje přijaté peněžní plnění k vypořádání derivátu ve výši 317 300 tis. CZK (2019: 0 tis. CZK).

32. Rezervy

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 23 (c)) | 1 136 | 135 | 200 |
| Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 23 (c)) | 85 445 | 1 155 | 12 284 |
| Celkové rezervy | 86 581 | 1 290 | 12 484 |

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

33. Odložené daňové pohledávky a závazky

33.1. Nevykázaná odložená daňová pohledávka

Společnost nemá žádné nevykázané daňové ztráty.

Maximální lhůta pro využití daňových ztrát vzniklých po 1. lednu 2004 je v České republice 5 let. Na Slovensku mohou být daňové ztráty vzniklé po 1. lednu 2010 umožněny rovnoměrně v následujících čtyřech letech po svém vzniku. Některé odpočitatelné dočasné rozdíly nemají v současnosti legislativně stanovenou lhůtu expirace. V souvislosti s těmito položkami nebyly vykázány odložené daňové pohledávky, neboť vzhledem k proměnlivosti zdrojů těchto pohledávek není pravděpodobné, že společnost dosáhne v budoucnu daňových zisků, proti kterým by mohla tyto daňové výhody využít.

33.2. Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

Byly uznány následující odložené daňové pohledávky a závazky:

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 Aktiva | 31. prosince 2020 Závazky | 31. prosince 2019 Aktiva | 31. prosince 2019 Závazky | 1. ledna 2019 Aktiva | 1. ledna 2019 Závazky |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení | — | 38 | — | 38 | — | 38 |
| Leasingy (IFRS 16) | 227 | — | — | — | — | — |
| Deriváty | — | 4 237 | — | 157 823 | — | 67 732 |
| Mezisoučet | 2 227 | 4 275 | — | 157 861 | — | 67 770 |
| Zápočet (Netting) ¹ | (227) | (227) | — | — | — | — |
| Celkem | — | 4 048 | — | 157 861 | — | 67 770 |

¹ Zápočet - odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány pro každou jednotlivou dceřinou společnost společnosti, pokud to bylo možné.

34. Vlastní kapitál

(i) Základní kapitál

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 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 2020 i 2019 činil 15 780 308 tis. CZK.

(ii) Nedělitelné fondy

Nedělitelné fondy zahrnují zákonný rezervní fond společnosti. Zákonný rezervní fond lze použít pouze ke krytí ztrát Společnosti a nesmí být rozdělen jako dividendy. Výpočet zákonného rezervního fondu je založen na právních předpisech.

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

(iii) Fond z přepočtu cizích měn

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje veškeré kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu účetní závěrky pobočky.

(iv) Ostatní rezervy a fondy

V roce 2016 společnost také vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 5 407 000 tis. CZK. Celá emise byla odkoupena společností CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. Tyto certifikáty nesou 9% (první dva roky) a 5% (v letech následujících) výnos, který je zcela nenárokový a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Tyto certifikáty nesou 9% (první dva roky) a 5% (v letech následujících) výnos, který je závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Dle stanoviska ČNB z 21. dubna 2016 tyto nástroje splňují požadavky, aby mohly být uznány jako vedlejší kapitál AT1.

Dne 12. října 2020 společnost také vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. CZK a bez lhůty splatnosti ve výši 500 000 tis. CZK. Tyto certifikáty nesou 7,5% roční výnos, který je zcela nenárokový a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozděleného zisku. Vydání těchto nástrojů bylo schváleno Českou národní bankou 18. září 2020 a nástroje jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha. Nástroje splňují požadavky na vykázání jako vedlejší kapitál AT1.

V roce 2016 společnost zřídila perpetuitní fond určený pro výplatu výnosů z certifikátů popsaných výše. Fond je tvořen z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondu se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2020 byla 273 175 tis. CZK (2019: 257 325 tis. CZK) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(v) Dividendy

V roce 2020 společnost nevyplatila akcionářům žádné dividendy.

Akcionáři se na výroční valné hromadě konané dne 28. června 2019 dohodli na výplatě dividend z kmenových akcií takto: dividendy na akcii s nominální hodnotou 1 CZK ve výši 0,0570 CZK, na akcii s nominální hodnotou 1 000 CZK ve výši 57,0331 CZK a na akcii s nominální hodnotou 200 000 CZK ve výši 11 406,6213 CZK. Celková výše dividend je tedy 900 000 tis. CZK. Dividendy byly vyplaceny dne 26. července 2019.

35. 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 2020

| v tis. CZK | Účetní hodnota | Reálná hodnota Úroveň 1 | Reálná hodnota Úroveň 2 | Reálná hodnota Úroveň 3 | Reálná hodnota Celkem |
|---|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Finanční aktiva | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 765 810 | — | 765 810 | — | 765 810 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 15 307 039 | — | — | 14 930 054 | 14 930 054 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 84 916 | — | — | 84 916 | 84 916 |
| Finanční závazky | | | | | |
| Úvěry od bank | 3 352 690 | — | 3 344 435 | — | 3 344 435 |
| Úvěry od klientů | 13 363 823 | — | 13 363 823 | — | 13 363 823 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 3 615 | — | 3 615 | — | 3 615 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 468 855 | — | 468 855 | — | 468 855 |

31. prosince 2019

| v tis. CZK | Účetní hodnota | Reálná hodnota Úroveň 1 | Reálná hodnota Úroveň 2 | Reálná hodnota Úroveň 3 | Reálná hodnota Celkem |
|---|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Finanční aktiva | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 2 223 529 | — | 2 223 529 | — | 2 223 529 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | 174 220 | — | 174 220 | — | 174 220 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 13 442 811 | — | — | 13 409 294 | 13 409 294 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 84 708 | — | — | 84 708 | 84 708 |
| Finanční závazky | | | | | |
| Úvěry od bank | 2 391 938 | — | 2 390 998 | — | 2 390 998 |
| Úvěry od klientů | 17 254 496 | — | 17 254 496 | — | 17 254 496 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 3 514 | — | 3 514 | — | 3 514 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 171 609 | — | 171 609 | — | 171 609 |

36. Finanční přísliby a podmíněné závazky

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Úvěrové přísliby dle IFRS 9 | 6 772 838 | 4 673 505 | 2 647 159 |
| Finanční záruky dle IFRS 9 | 12 566 226 | 11 820 644 | 14 685 918 |
| Zastavený majetek | 47 | 46 | 46 |
| Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem | 19 339 111 | 16 494 195 | 17 333 123 |

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými společnostmi. 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 2020 je 12 610 451 tis. CZK (31. prosince 2019: 11 867 690 tis. CZK, 1. ledna 2019: 16 293 447 tis. CZK).

37. Leasingy (nájmy)

37.1. 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 (w)), je u těchto podkladových aktiv uznáno právo k užívání.

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

Náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodě 8. Čisté úrokové výnosy, bod 11. Ostatní provozní výnosy, bod 12 Ostatní provozní náklady.

Další informace týkající se leasing jsou uvedeny níže.

Analýza splatnosti leasingových závazků je následující:

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 | 1. ledna 2019 |
|----------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Méně než 1 rok | 19 417 | 18 452 | 18 038 |
| 1-5 let | 74 779 | 73 807 | 72 628 |
| Více než 5 let | 7 645 | 13 839 | 31 755 |
| Celkem | 101 841 | 106 098 | 122 421 |

| v tis. CZK | 2020 | 2019 |
|---|----------|----------|
| Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu | (18 932) | (18 038) |

37.2. Leasing z pozice pronajímatele

(a) Operativní leasing

Společnost pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu.

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Do 1 roku | 15 117 | 14 611 |
| 1-2 roky | — | — |
| 2-3 roky | — | — |
| 3-4 roky | — | — |
| 4-5 let | — | — |
| Více než 5 let | — | — |
| Celkem | 15 117 | 14 611 |

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2020 bylo 15 635 tis. CZK vykázáno jako výnos z pronájmu (2019: 14 875 tis CZK).

(b) Finanční leasing

Společnost nemá žádný majetek pronajatý v rámci finančního leasingu.

38. 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.

38.1. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je společnost vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a záloh. Maximální výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena účetní hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimo to je společnost vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze (viz bod 34 - 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 společnosti.

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 2020

| v tis. CZK | Česká republika | Slovensko | Kypr | Ruská federace | Ostatní | Účetní hodnota |
|---|-------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 720 898 | 44 764 | — | 148 | — | 765 810 |
| Finanční aktiva k obchodování | 38 587 | 702 399 | — | — | — | 740 986 |
| Zajišťovací deriváty | — | — | 287 544 | — | — | 287 544 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | 73 808 | — | — | — | 73 808 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 298 273 | — | — | 4 418 | — | 302 691 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | — | — | — | — | — | — |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | — | — | — | — | — | — |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 8 094 169 | 348 376 | 6 849 041 | 15 453 | — | 15 307 039 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | — | — | — | — | — |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 32 319 | 41 826 | — | 61 | 10 710 | 84 916 |
| Celkem | 9 184 246 | 1 211 173 | 7 136 585 | 20 080 | 10 710 | 17 562 794 |
| Přislíbené/zaručené částky² | | | | | | |
| Úvěrové přísliby dle IFRS 9 | 6 762 492 | — | 10 346 | — | — | (1 136) |
| Finanční záruky dle IFRS 9 | 7 843 445 | 4 667 250 | — | — | 55 531 | (85 445) |
| | 14 605 937 | 4 667 250 | 10 346 | — | 55 531 | (86 581) |
| Celkem | 23 790 183 | 5 878 423 | 7 146 931 | 20 080 | 66 241 | 17 476 213 |

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

31. prosince 2019

| v tis. CZK | Česká republika | Slovensko | Kypr | Ruská federace | Ostatní | Účetní hodnota |
|---|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 2 200 002 | 23 342 | — | 185 | — | 2 223 529 |
| Finanční aktiva k obchodování | 6 912 | 8 | — | — | — | 6 920 |
| Zajišťovací deriváty | — | — | 232 185 | — | — | 232 185 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 285 876 | 150 932 | — | — | — | 436 809 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 298 272 | — | — | 4 417 | — | 302 689 |
| Investiční nástroje v naběhlé hodnotě | — | — | — | — | — | — |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | — | — | — | 174 220 | — | 174 220 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 6 752 318 | 342 395 | 6 319 970 | — | 28 128 | 13 442 811 |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | — | — | — | — | — |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 41 901 | 3 483 | — | — | 39 324 | 84 708 |
| Celkem | 9 585 281 | 520 160 | 6 552 155 | 178 822 | 67 452 | 16 903 870 |
| Přislíbené/zaručené částky² | | | | | | |
| Úvěrové přísliby dle IFRS 9 | 4 664 336 | — | 9 169 | — | — | (135) |
| Finanční záruky dle IFRS 9 | 3 922 112 | 7 844 754 | — | — | 53 777 | (1 155) |
| | 8 586 448 | 7 844 754 | 9 169 | — | 53 777 | (1 290) |
| Celkem | 16 288 674 | 8 364 914 | 8 444 379 | 178 822 | 121 229 | 16 902 581 |

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

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

Smlouvy o finančních zárukách dle IFRS 9 vykázané pod „Ostatními“ v roce 2020 se týkají záruk do Nizozemska.

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v roce 2019 vykázané pod „Ostatními“ zahrnují úvěry v Rusku.

(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 2020

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Nakoupené úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|-------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Velmi nízké riziko | — | — | — | — | — |
| Nízké riziko | — | — | — | — | — |
| Střední riziko | 15 901 008 | 75 386 | — | — | 15 976 394 |
| Vysoké riziko | — | — | — | — | — |
| Selhání | — | — | — | — | — |
| Bez klasifikace | — | — | — | — | — |
| Opravná položka | (652 212) | (17 143) | — | — | (669 355) |
| Účetní hodnota | 15 248 796 | 58 243 | — | — | 15 307 039 |

31. prosince 2019

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Nakoupené úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Velmi nízké riziko | — | — | — | — | — |
| Nízké riziko | — | — | — | — | — |
| Střední riziko | 13 562 022 | 70 811 | — | — | 13 632 833 |
| Vysoké riziko | — | — | — | — | — |
| Selhání | — | — | — | — | — |
| Bez klasifikace | — | — | — | — | — |
| Opravná položka | (171 056) | (18 966) | — | — | (190 022) |
| Účetní hodnota | 13 390 966 | 51 845 | — | — | 13 442 811 |

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

31. prosince 2020

K 31. prosinci 2020 nebyly poskytnuty žádné úvěry a zálohy bankám.

31. prosince 2019

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Nakoupené úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Velmi nízké riziko | 174 220 | — | — | — | 174 220 |
| Opravná položka | — | — | — | — | — |
| Účetní hodnota | 174 220 | — | — | — | 174 220 |

Úvěrové přísliby dle IFRS 9²

31. prosince 2020

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|---------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Velmi nízké riziko | — | — | — | — |
| Nízké riziko | — | — | — | — |
| Střední riziko | — | 6 773 974 | — | 6 773 974 |
| Vysoké riziko | — | — | — | — |
| Selhání | — | — | — | — |
| Bez klasifikace | — | — | — | — |
| Opravná položka | — | (1 136) | — | (1 136) |
| Účetní hodnota | — | 6 772 838 | — | 6 772 838 |

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

31. prosince 2019

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| Velmi nízké riziko | | | | |
| Nízké riziko | — | — | — | — |
| Střední riziko | 4 673 640 | | | 4 673 640 |
| Vysoké riziko | — | — | — | — |
| Selhání | — | — | — | — |
| Bez klasifikace | — | — | — | — |
| Opravná položka | (135) | — | — | (135) |
| Účetní hodnota | 4 673 505 | — | — | 4 637 505 |

Finanční záruky dle IFRS 9²

31. prosince 2020

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Velmi nízké riziko | — | — | — | — |
| Nízké riziko | — | — | — | — |
| Střední riziko | 12 651 671 | — | — | 12 651 671 |
| Vysoké riziko | — | — | — | — |
| Selhání | — | — | — | — |
| Opravná položka | (85 445) | — | — | (85 445) |
| Účetní hodnota | 12 566 226 | — | — | 12 566 226 |

31. prosince 2019

| v tis. CZK | 12měsíční ECL | Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené | Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Celkem |
|-----------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Velmi nízké riziko | — | — | — | — |
| Nízké riziko | — | — | — | — |
| Střední riziko | 11 821 799 | — | — | 11 821 799 |
| Vysoké riziko | — | — | — | — |
| Selhání | — | — | — | — |
| Opravná položka | (1 155) | — | — | (1 155) |
| Účetní hodnota | 11 820 644 | — | — | 11 820 644 |

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

(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. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Nárůst LGD o 10% | 66 542 | 19 016 |
| Pokles LGD o 10% | (66 938) | (19 016) |
| Nárůst PD o 10% | 66 938 | 19 016 |
| Pokles PD o 10% | (66 938) | (19 016) |

(iv) Úvěrové riziko - zástavy

Zástavy jsou využity jako aktiva, která mohou být realizována v případě selhání primárního zdroje splacení dluhu.

Derivátové transakce podléhají smlouvám o řízení zástav. Dle těchto smluv obecně platí, že za určitých okolností, jako např. když nastane úvěrová událost jako selhání, všechny nevyřízené transakce vyplývající ze smlouvy s protistranou se ukončí, posoudí se konečná hodnota a pro vyřízení všech transakcí s protistranou se použije jedna čistá hodnota jako výsledný závazek/pohledávka. Společnost a její protistrany jsou obvykle povinny zaúčtovat zástavu ke snížení úvěrového rizika protistrany.

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou zajištěny zástavami s následujícími reálnými hodnotami:

31. prosince 2020

| v tis. CZK | Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Přijátá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Přijátá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené |
|---------------|---|--|---|--|
| Ostatní | 348 376 | – | – | – |
| Celkem | 348 376 | – | – | – |

31. prosince 2019

| v tis. CZK | Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Přijátá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené | Přijátá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené |
|---------------|---|--|---|--|
| Ostatní | 349 001 | – | – | – |
| Celkem | 349 001 | – | – | – |

Částka 348 376 tis. CZK (2019: 349 001 tis. CZK) představuje movitý majetek sloužící jako zástava úvěru poskytnutého zákazníkovi.

(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“, nejdou-li klasifikovány jako „nevýkonné“.

Expozice s úlevou (Forbearance)

Společnost aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevykonných 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 úlevy vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Expozice s úlevou

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Výkonné expozice | 15 307 039 | 13 442 811 |
| – z toho výkonné expozice s úlevou | — | — |
| Nevýkonné expozice | — | — |
| – z toho nevykonné expozice s úlevou | — | — |
| Celkem | — | — |

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 0% (2019: 0%).

Společnost nerealizovala žádné ztráty z finančních aktiv, u nichž byly v průběhu účetního období modifikovány smluvní peněžní toky (2019: žádné).

38.2. Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti společnosti a řízení pozic. Zahrnuje riziko, že společnost nebude schopna uspokojit své splatné závazky a také riziko, že nebude schopna financovat svá aktiva v daných termínech splatnosti a při daných úrokových mírách. Rovněž zahrnuje riziko neschopnosti přeměnit svá aktiva na likvidní prostředky v daném časovém horizontu při adekvátní ceně.

Společnost monitoruje profil likvidity svých finančních aktiv a závazků a podrobnosti o dalších předpokládaných peněžních tocích plynoucích z očekávaných budoucích projektů.

Vedení společnosti diverzifikuje své zdroje financování. Tato diverzifikace dává společnosti flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Riziko likvidity je hodnoceno zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnáním těchto změn se strategií řízení rizika likvidity společnosti. Manažeři odpovědní za rizika pak udržují portfolio krátkodobých likvidních aktiv tvořených úvěry a zálohami poskytnutými bankám a jinými krátkodobými prostředky, aby zajistili, že v rámci společnosti jako celku bude zachována dostatečná likvidita.

Společnost dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

Při řízení rizika likvidity společnost prosazuje konzervativní a obezřetnostní přístup, aby v co největší míře zajistila, že bude mít vždy dostatečnou likviditu k tomu, aby splnila své závazky ve splatnosti, a to jak za normálních, tak za stresových podmínek, aniž by vznikly nepřijatelné ztráty nebo reputační riziko pro společnost.

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu aktiv a pasiv 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 2020

| v tis. CZK | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez specifikace | Celkem |
|---|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 765 810 | — | — | 765 810 |
| Finanční aktiva k obchodování | 23 727 | 717 259 | — | 740 986 |
| Zajišťovací deriváty | 287 544 | — | — | 287 544 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | — | 73 808 | 73 808 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | — | — | 302 691 | 302 691 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 6 713 667 | 8 593 372 | — | 15 307 039 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 784 916 | — | — | 84 916 |
| Celkem | 7 875 664 | 9 310 631 | 376 499 | 17 562 794 |

| v tis. CZK | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez specifikace | Celkem |
|---|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Finanční závazky | | | | |
| Úvěry od bank | 3 352 690 | — | — | 3 352 690 |
| Úvěry od klientů | 1 633 317 | 11 730 506 | — | 13 363 823 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 3 615 | — | — | 3 615 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 401 174 | 67 681 | — | 468 855 |
| Celkem | 5 390 796 | 11 798 187 | — | 17 188 983 |

Úvěrové linky, které má společnost k dispozici, mají hodnotu 674 757 tis. CZK k 31. prosinci 2020.

31. prosince 2019

| v tis. CZK | Méně než 1 rok | Více než 1 rok | Bez specifikace | Celkem |
|---|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 2 223 529 | — | — | 2 223 529 |
| Finanční aktiva k obchodování | 6 920 | — | — | 6 920 |
| Zajišťovací deriváty | 232 185 | — | — | 232 185 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | — | 436 809 | 436 809 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | — | — | 302 689 | 302 689 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | — | 174 220 | — | 174 220 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 2 622 344 | 10 820 467 | — | 13 442 811 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 84 708 | — | — | 84 708 |
| Celkem | 5 169 686 | 10 994 687 | 739 498 | 16 903 871 |

| v tis. CZK | Do 1 roku | Nad 1 rok | Bez specifikace | Celkem |
|---|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Finanční závazky | | | | |
| Úvěry od bank | 2 391 938 | — | — | 2 391 938 |
| úvěry od klientů | 5 715 984 | 11 538 512 | — | 17 254 496 |
| Vydané dluhové cenné papíry | — | 3 514 | — | 3 514 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 89 139 | 82 470 | — | 171 609 |
| Celkem | 8 197 061 | 11 624 496 | — | 19 821 557 |

Úvěrové linky, které má společnost k dispozici, mají hodnotu 3 190 643 tis. CZK k 31. prosinci 2019.

(ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31. prosince 2020

| v tis. CZK | 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 | 3 352 690 | (3 436 188) | (425 340) | (3 010 848) | — | — |
| Úvěry od klientů | 13 363 823 | (13 413 452) | — | (1 649 860) | (11 763 592) | — |
| Vydané dluhové cenné papíry | 3 615 | (3 615) | (3 615) | — | — | — |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 468 855 | (468 855) | (390 233) | (10 941) | (67 681) | — |
| Celkem | 17 188 983 | (17 322 110) | (819 188) | (4 671 649) | (11 831 273) | — |
| Přislíbené/zaručené částky² | | | | | | |
| Úvěrové přísliby | 1 136 | (6 772 838) | (6 772 838) | — | — | — |
| Finanční záruky | 85 445 | (12 610 451) | (12 610 451) | — | — | — |
| Celkem | 86 581 | (19 383 289) | (19 383 289) | — | — | — |

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

31. prosince 2019

| v tis. CZK | 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 | 2 391 938 | (2 419 070) | (1 934 458) | (484 612) | — | — |
| Úvěry od klientů | 17 254 496 | (17 254 496) | — | (5 715 984) | (7 039 099) | (4 499 413) |
| Vydané dluhové cenné papíry | 3 514 | (3 514) | — | — | (3 514) | — |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 171 609 | (176 785) | (61 201) | (27 938) | (73 807) | (13 839) |
| Celkem | 19 821 557 | (19 853 865) | (1 995 659) | (6 228 534) | (7 116 420) | (4 513 252) |
| Přislíbené/zaručené částky² | | | | | | |
| Úvěrové přísliby | 135 | (4 673 505) | (4 673 305) | — | — | — |
| Finanční záruky | 1 155 | (11 867 690) | (11 867 690) | — | — | — |
| Celkem | 1 290 | (16 541 195) | (16 541 195) | — | — | — |

² 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.

38.3. Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že změny tržních cen, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a úvěrové marže (ne v souvislosti se změnami úvěrového postavení dlužníka nebo emitenta), budou mít vliv na výnosy společnosti nebo hodnotu držených finančních nástrojů. Cílem řízení tržních rizik je řídit a monitorovat expozici vůči tržnímu riziku v rámci přijatelných mantinelů a zároveň optimalizovat návratnost vzhledem k riziku.

(i) Úrokové riziko

Činnosti společnosti jsou vystaveny riziku kolísání úrokových sazeb. Míra tohoto rizika odpovídá objemu úročených aktiv (včetně investic) a úročených závazků, které se stávají splatnými nebo jsou přeceňovány v různých dobách nebo v různé výši. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixní, proto indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku.

Společnost používá různé metody řízení úrokového rizika. Společnost kontinuálně využívá řízení aktiv a závazků při řízení úrokového rizika. Při nákupu dluhopisů je zohledněna současná úroková pozice společnosti, která slouží jako základ pro nákup dluhopisů s pevnou nebo variabilní úrokovou sazbou.

Priority společnosti při řízení úrokového rizika u závazků zahrnují:

- stabilitu závazků, zejména v delších časových obdobích,
- rychlou a flexibilní reakci na významné změny mezibankovních úrokových sazeb prostřednictvím úprav úrokových sazeb u závazkových produktů,
- průběžné hodnocení úrovně úrokových sazeb nabízených klientům ve srovnání s konkurenty a aktuálního a očekávaného vývoje úrokových sazeb na lokálním trhu,
- řízení struktury závazků v souladu s očekávaným vývojem sazeb peněžního trhu s cílem optimalizovat úrokové výnosy a minimalizovat úrokové riziko.

Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti společnosti na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných dle tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Přehled pozice úrokového gapu společnosti dle účetních hodnot je následující:

31. prosince 2020

| v tis. CZK | 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 | 765 810 | — | — | — | — | 765 810 |
| Finanční aktiva k obchodování | 23 728 | — | 115 641 | 601 617 | — | 740 986 |
| Zajišťovací deriváty | 287 544 | — | — | — | — | 287 544 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | — | — | — | 73 808 | 73 808 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | — | — | — | — | 302 691 | 302 691 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 348 403 | 6 230 544 | 8 728 092 | — | — | 15 307 039 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 54 711 | 30 205 | — | — | — | 784 916 |
| Celkem | 1 480 196 | 6 260 749 | 8 843 733 | 601 617 | 376 499 | 17 562 794 |
| Finanční závazky | | | | | | |
| Úvěry od bank | 620 845 | 2 731 845 | — | — | — | 3 352 690 |
| Úvěry od klientů | — | — | 13 363 823 | — | — | 13 363 823 |
| Vydané dluhopisy | — | — | — | — | 3 615 | 3 615 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 332 533 | 7 879 | 10 087 | 76 898 | 41 457 | 468 855 |
| Celkem | 953 378 | 2 739 724 | 13 373 910 | 76 898 | 376 499 | 17 188 983 |
| Čistá pozice (kromě podrozvahy) | — | 3 521 025 | (4 530 177) | 524 719 | 331 426 | 373 811 |
| Čistá pozice podrozvahy | 318 415 | — | — | — | — | 318 415 |
| Čistá pozice (včetně podrozvahy) | 845 233 | 3 521 025 | (4 530 177) | 524 719 | 331 479 | 692 226 |

31. prosince 2019

| v tis. CZK | 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 | 2 223 529 | — | — | — | — | 2 223 529 |
| Finanční aktiva k obchodování | — | 6 920 | — | — | — | 6 920 |
| Zajišťovací deriváty | 232 185 | — | — | — | — | 232 185 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | — | — | — | — | 436 809 | 436 809 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | — | — | — | — | 302 689 | 302 689 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | — | — | 174 220 | — | — | 174 220 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | — | 2 788 765 | 10 654 046 | — | — | 13 442 811 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 56 056 | 3 127 | — | 312 | 25 213 | 84 708 |
| Celkem | 2 511 770 | 2 798 812 | 10 828 266 | 312 | 764 711 | 16 903 871 |
| Finanční závazky | | | | | | |
| Úvěry od bank | — | 482 752 | 1 909 186 | — | — | 2 391 938 |
| Úvěry od klientů | — | 5 369 | 12 749 714 | 4 499 413 | — | 17 254 496 |
| Vydané dluhopisy | — | — | — | — | 3 514 | 3 514 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 56 320 | 14 368 | — | — | 100 921 | 171 609 |
| Celkem | 56 320 | 502 489 | 14 658 900 | 4 499 413 | 104 435 | 19 821 557 |
| Čistá pozice (kromě podrozvahy) | 2 455 450 | 2 296 323 | (3 830 634) | (4 499 101) | 660 276 | (2 917 686) |
| Čistá pozice podrozvahy | 135 137 | — | — | — | — | 135 137 |
| Čistá pozice (včetně podrozvahy) | 2 590 587 | 2 296 323 | (3 830 634) | (4 499 101) | 660 276 | (2 782 549) |

Společnost neeviduje finanční aktiva a závazky, které by byly senzitivní na změny v tržních sazbách, neboť všechny nesou fixní úrok. Neočekává se tedy, že by společnost byla ovlivněna tzv. IBOR reformou.

(ii) Měnové riziko

Rozpad účetních hodnot podle měny převedených do tis. CZK je následující:

31. prosince 2020

| v tis. CZK | EUR | CZK | USD | RUB | Ostatní | Celkem |
|---|--------------------|--------------------|-----------|---------------|----------------|-------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank | 42 559 | 720 676 | 19 | 2 556 | — | 765 810 |
| Finanční aktiva k obchodování | 702 398 | 38 588 | — | — | — | 740 986 |
| Zajišťovací deriváty | — | 287 544 | — | — | — | 287 544 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 73 808 | — | — | — | — | 73 808 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 302 691 | — | — | — | — | 302 691 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 10 889 220 | 4 402 366 | — | 15 453 | — | 15 307 039 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 44 780 | 20 418 | — | — | 19 718 | 84 916 |
| Celkem | 12 055 456 | 5 469 592 | 19 | 18 009 | 19 718 | 17 562 794 |
| Podrozvahová aktiva | | | | | | |
| Měnové forwardy | 1 807 877 | — | — | — | 485 960 | 2 293 837 |
| Aktiva ve správě | 10 851 393 | 8 432 140 | — | — | — | 19 283 533 |
| Úvěrové přísliby a garance | 287 715 | 317 697 | — | — | — | 605 412 |
| Ostatní podrozvahová aktiva | — | 19 046 847 | — | — | — | 19 046 847 |
| Celkem | 12 946 985 | 27 796 684 | — | — | 485 960 | 41 229 629 |
| Finanční závazky | | | | | | |
| Úvěry od bank | 3 352 567 | 123 | — | — | — | 3 352 690 |
| Úvěry od klientů | 3 992 133 | 9 371 690 | — | — | — | 13 363 823 |
| Vydané dluhopisy | — | 3 615 | — | — | — | 3 615 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 445 288 | 23 567 | — | — | — | 468 855 |
| Celkem | 7 789 988 | 9 298 995 | — | — | — | 17 418 983 |
| Podrozvahové závazky | | | | | | |
| Měnové forwardy | 18 728 432 | — | — | — | — | 18 728 432 |
| Úvěrové přísliby a garance | 522 006 | 152 751 | — | — | — | 674 757 |
| Ostatní podrozvahová aktiva | 590 579 | 818 511 | — | — | — | 1 409 090 |
| Celkem | 19 841 017 | 971 262 | — | — | — | 20 812 279 |
| Čistá pozice (kromě podrozvahy) | 4 265 468 | (3 929 403) | 19 | 18 009 | 19 718 | 373 811 |
| Čistá pozice (vč. podrozvahových položek) | (2 628 564) | 22 896 019 | 19 | 18 009 | 505 678 | 20 791 161 |

31. prosince 2019

| v tis. CZK | EUR | CZK | USD | RUB | Ostatní | Celkem |
|---|---------------------|--------------------|----------------|---------------|----------------|--------------------|
| Finanční aktiva | | | | | | |
| Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank | 1 578 413 | 599 643 | 45 311 | 162 | — | 2 223 529 |
| Finanční aktiva k obchodování | 8 | 6 912 | — | — | — | 6 920 |
| Zajišťovací deriváty | — | 232 185 | — | — | — | 232 185 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty | 322 173 | 114 636 | — | — | — | 436 809 |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 302 689 | — | — | — | — | 302 689 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté bankám | — | — | 174 220 | — | — | 174 220 |
| Úvěry a zálohy poskytnuté klientům | 8 525 539 | 4 889 010 | — | 28 262 | — | 13 442 811 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik | 56 714 | 12 006 | — | — | 15 988 | 84 708 |
| Celkem | 10 785 536 | 5 854 392 | 219 531 | 28 424 | 15 988 | 16 903 871 |
| Podrozvahová aktiva | | | | | | |
| Měnové forwardy | — | 17 815 102 | — | — | — | 17 815 102 |
| Aktiva ve správě | 974 629 | — | — | — | 468 215 | 1 442 844 |
| Úvěrové přísliby a garance | 8 553 039 | 7 887 952 | — | — | — | 16 440 991 |
| Ostatní podrozvahová aktiva | 726 202 | 1 041 710 | — | — | — | 1 767 912 |
| Celkem | 10 253 870 | 26 744 764 | — | — | 468 215 | 37 466 849 |
| Finanční závazky | | | | | | |
| Úvěry od bank | 2 391 938 | — | — | — | — | 2 391 938 |
| úvěry od klientů | 7 961 905 | 9 292 591 | — | — | — | 17 254 496 |
| Vydané dluhopisy | — | 3 514 | — | — | — | 3 514 |
| Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik | 158 459 | 13 083 | — | — | 67 | 171 609 |
| Celkem | 10 512 302 | 9 309 188 | — | — | 67 | 19 821 557 |
| Podrozvahové závazky | | | | | | |
| Měnové forwardy | 17 532 900 | — | — | — | — | 17 532 900 |
| Obdržené úvěrové přísliby | 3 058 148 | 132 495 | — | — | — | 3 190 643 |
| Ostatní podrozvahové závazky | 1 046 530 | 1 538 627 | — | — | — | 2 585 157 |
| Celkem | 21 637 578 | 1 671 122 | — | — | — | 23 308 700 |
| Čistá pozice (kromě podrozvahy) | 273 234 | (3 454 796) | 219 531 | 28 424 | 15 921 | (2 917 686) |
| Čistá pozice (vč. podrozvahových položek) | (11 110 474) | 21 618 846 | 219 531 | 28 424 | 484 136 | 11 240 463 |

Analýza citlivosti společnosti 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 společnosti 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 ve 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. CZK | Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2020 | Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2019 | Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2020 | Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2019 |
|------------|--|--|--|--|
| EUR | 139 595 | 173 981 | (2 997) | (2 997) |

(iii) Riziko změny cen akcií

Riziko změn cen akcií se týká kótovaných finančních nástrojů držených společností, spočívá v riziku změny ve vnímání očekávané finanční výkonnosti dotyčných investic ze strany tržních účastníků. Riziko změn cen akcií je v podstatě řízeno prostřednictvím diverzifikace investičního portfolia majetkových cenných papírů držených jako investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo do zisku nebo ztráty.

Zvýšení ceny nederivátových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty o 100 bazických bodů by mělo pozitivní vliv na zisk nebo ztrátu, jak je uvedeno níže. Zvýšení ceny aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku o 100 bazických bodů by mělo pozitivní vliv na ostatní úplný výsledek, jak je uvedeno níže. Pokles ceny o 100 bazických bodů by měl stejný, ale opačný vliv na zisk nebo ztrátu a ostatní úplný výsledek.

| v tis. CZK | Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2020 | Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2019 | Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2020 | Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2019 |
|--|--|--|--|--|
| Úroveň 1 – kótované tržní ceny | 738 | — | — | — |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 6 165 | 4 368 | 2 983 | 2 983 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 1 008 | — | 44 | 44 |
| Celkem | 7 911 | 4 368 | 3 027 | 3 027 |

| v tis. CZK | Celkový dopad do vlastního kapitálu 31. prosince 2020 | Celkový dopad do vlastního kapitálu 31. prosince 2019 |
|--|---|---|
| Úroveň 1 – kótované tržní ceny | 738 | 0 |
| Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen | 9 147 | 7 351 |
| Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik | 1 052 | 44 |
| Celkem | 10 938 | 7 395 |

38.4. 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.

39. Spřízněné osoby

Definice spřízněných osob

Společnost má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2020 a 2019 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: Jakobovič Ivan, Tkáč Jozef, DANILLA EQUITY LIMITED, J&T Securities, s.r.o., KOLIBA REAL a.s., KPRHT 3, s.r.o., KPRHT 14 s.r.o. and KPRHT 19, s.r.o. Žádná z těchto společností nezveřejňuje konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala společnost.

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2020 a 2019 je následující:

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 Pohledávky | 31. prosince 2020 Závazky | 31. prosince 2019 Pohledávky | 31. prosince 2019 Závazky |
|--|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají; | — | 41 214 | — | 39 903 |
| Dceřiné společnosti | 9 089 970 | 14 041 618 | 8 326 104 | 17 334 560 |
| Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluvládají | — | — | — | — |
| Celkem | 9 089 970 | 14 082 832 | 8 326 104 | 17 374 463 |

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2020 a 2019 je následující:

| v tis. CZK | 2020 Výnosy | 2020 Náklady | 2019 Výnosy | 2019 Náklady |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------|
| koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají; | — | — | — | — |
| Dceřiné společnosti | 933 897 | 1 053 257 | 588 398 | 1 037 263 |
| Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluvládají | — | — | — | — |
| Celkem | 933 897 | 1 053 257 | 588 398 | 1 037 263 |

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 Záruky přijaté | 31. prosince 2020 Záruky poskytnuté | 31. prosince 2019 Záruky přijaté | 31. prosince 2019 Záruky poskytnuté |
|---|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|
| Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají | — | 12 464 752 | — | 4 665 858 |
| Celkem | — | 12 464 752 | — | 4 665 858 |

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. CZK | 31. prosince 2020 Obdržené úvěrové přísliby | 31. prosince 2020 Poskytnuté úvěrové přísliby | 31. prosince 2019 Obdržené úvěrové přísliby | 31. prosince 2019 Poskytnuté úvěrové přísliby |
|---|---|---|---|---|
| Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají | 674 757 | 6 772 838 | 3 190 643 | 4 673 505 |
| Celkem | 674 757 | 6 772 838 | 3 190 643 | 4 673 505 |

39.1. Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům jsou následující:

| v tis. CZK | 31. prosince 2020 | 31. prosince 2019 |
|------------|-------------------|-------------------|
| Odměny | 2 755 | 3 012 |
| Půjčky | 339 | 156 |

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníky bylo v roce 2020 nově poskytnuto 183 tis. CZK (2019: 156 tis. CZK). Klíčoví vedoucí pracovníci 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.

40. Následné události

V únoru 2021 společnost založila novou dceřinou společnost J&T Credit Participation, s.r.o.

Nejsou známy žádné další následné události, které by měly dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

41. Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2020 a 2019 a k 1. lednu 2019 je uveden níže:

| Název společnosti | Sídlo společnosti | 31. prosince 2020 Konsolidované % |
|--|-------------------|--------------------------------------|
| J&T FINANCE GROUP SE | Česká republika | |
| J&T BANKA, a.s. | Česká republika | 100,00 |
| ATLANTIK finanční trhy, a.s. | Česká republika | 100,00 |
| J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. | Česká republika | 100,00 |
| J&T IB and Capital Markets, a.s. | Česká republika | 100,00 |
| XT-Card a.s. | Česká republika | 32,00 |
| Colorizo Investment, a.s. | Česká republika | 52,60 |
| OOSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o. | Česká republika | — |
| OAMP Hall 1 s.r.o. | Česká republika | 50,00 |
| OAMP Distribution s.r.o. | Česká republika | 50,00 |
| OAMP Infrastructure s.r.o. | Česká republika | 50,00 |
| OAMP Holding s.r.o. | Česká republika | 50,00 |
| OAMP Hall 2 s.r.o. | Česká republika | 50,00 |
| OAMP Hall 3 s.r.o. | Česká republika | 50,00 |
| OAMP Hall 4 s.r.o. | Česká republika | 50,00 |
| OAMP Hall 5 s.r.o. | Česká republika | 50,00 |
| OAMP Hall 6 s.r.o. | Česká republika | 50,00 |
| CI Joint Venture s.r.o. | Česká republika | 50,00 |
| Logistics Park Nošovice a.s. | Česká republika | 50,00 |
| ARITIMA, a.s. | Slovensko | — |
| SPERIDA, a.s. | Slovensko | 100,00 |
| J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO) ¹ | Rusko | 100,00 |
| Moskovskij Neftehimiceskij Bank ² | Rusko | |
| TERCES MANAGEMENT LIMITED ³ | Kypr | 100,00 |
| Interznanie OAO ⁴ | Rusko | 100,00 |
| J&T REALITY otevřený podílový fond ⁵ | Česká republika | 88,88 |
| J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin) ⁶ | Chorvatsko | 96,03 |
| J&T Leasingová společnost, a.s. | Česká republika | 100,00 |
| Rentalit s.r.o. | Česká republika | 100,00 |
| ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o. | Chorvatsko | 100,00 |
| J&T VENTURES I uzavřený podílový fond | Česká republika | 94,14 |
| J&T DIVIDEND Fund | Malta | 56,77 |
| Rustonka Development II s.r.o. | Česká republika | 100,00 |
| J&T INTEGRIS GROUP LIMITED | Kypr | 100,00 |
| Bayshore Merchant Services Inc. | Barbados | 100,00 |
| J&T Trust Inc. | Barbados | 100,00 |
| J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED | Kypr | 100,00 |

| | 31. prosince 2020 Vlastnický podíl | 31. prosince 2020 Konsolidační metoda | 31. prosince 2019 Konsolidované % | 31. prosince 2019 Vlastnický podíl | 1. ledna 2019 Konsolidované % | 1. ledna 2019 Vlastnický podíl |
|--|---------------------------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| | Mateřská společnost | | Mateřská společnost | | Mateřská společnost | |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Vlastní kapitál | 32,00 | přímý | 32,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 52,60 | přímý | 100,00 | přímý |
| | — | — | 50,00 | přímý | 50,00 | přímý |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | — | — | 100,00 | přímý | — | — |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | — | — |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | fúze | fúze | 100,00 | přímý | — | — |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 88,88 | přímý | 88,88 | přímý |
| | přímý | Plná | 96,03 | přímý | 84,17 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | — | — | — | — |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | — | — |
| | přímý | Plná | — | — | — | — |
| | přímý | Plná | — | — | — | — |
| | přímý | Plná | — | — | — | — |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |

>>

| Název společnosti | Sídlo společnosti | 31. prosince 2020 Konsolidované % |
|--|-------------------|--------------------------------------|
| Equity Holding, a.s. | Česká republika | 62,64 |
| Butcher313, s.r.o. | Česká republika | 30,00 |
| J&T Finance, LLC | Rusko | 99,90 |
| Hotel Kadashevskaya, LLC | Rusko | 99,90 |
| Narcissus s.r.o. | Česká republika | 49,00 |
| J&T Global Finance V., s.r.o. | Slovensko | — |
| J&T Global Finance VI., s.r.o. v likvidácii | Slovensko | — |
| J&T Global Finance VII., s.r.o. v likvidaci | Česká republika | — |
| J&T Global Finance VIII., s.r.o. | Česká republika | 100,00 |
| J&T Global Finance IX., s.r.o. | Slovensko | 100,00 |
| J&T Global Finance X., s.r.o. | Česká republika | 100,00 |
| J&T SERVICES ČR, a.s. | Česká republika | 100,00 |
| J&T SERVICES SR, s.r.o. | Slovensko | 100,00 |
| PBI, a.s. ⁷ | Česká republika | |
| Poštová banka, a.s. | Slovensko | 98,46 |
| Poštová poisťovňa, a.s. (Poisťovňa Poštovej banky, a.s.) | Slovensko | 78,77 |
| Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej Banky, d.s.s., a.s. | Slovensko | 98,46 |
| PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ.spol., a.s. | Slovensko | 98,46 |
| PB Servis, a.s. (POBA Servis, a. s.) | Slovensko | 98,46 |
| PB PARTNER, a.s. v likvidácii | Slovensko | 98,46 |
| PB Finančné služby, a.s. | Slovensko | 98,46 |
| SPPS, a.s. | Slovensko | 39,38 |
| 365.fintech, a.s. | Slovensko | 98,46 |
| Amico Finance, a.s. | Slovensko | 93,53 |
| Cards&Co, a. s. | Slovensko | 100,00 |
| DanubePay, a. s. | Slovensko | 100,00 |
| J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. ^{8,9} | Česká republika | 99,20 |
| DIAMOND HOTELS SLOVENSKO, s.r.o. | Slovensko | 99,20 |
| BHP Tatry, s.r.o. | Slovensko | 99,20 |
| Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ¹⁰ | Česká republika | 99,17 |
| FORESPO SOLISKO a.s. | Slovensko | 99,17 |
| FORESPO HELIOS 1 a.s. | Slovensko | 99,17 |
| FORESPO HELIOS 2 a.s. | Slovensko | 99,17 |
| FORESPO HOREC a SASANKA a.s. | Slovensko | 99,17 |
| FORESPO PÁLENICA a.s. | Slovensko | 99,17 |
| INVEST-GROUND a.s. | Slovensko | 99,17 |
| FORESPO-RENTAL 1 a.s. | Slovensko | 99,17 |
| FORESPO-RENTAL 2 a.s. | Slovensko | 99,17 |
| FORESPO BDS a.s. | Česká republika | 99,17 |
| DEVEL PASSAGE s.r.o. | Slovensko | 99,17 |
| FORESPO DUNAJ 6 a.s. | Slovensko | 99,17 |

| Název společnosti | Sídlo společnosti | 31. prosince 2020 Konsolidované % |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| RDF International, spol. s r.o. | Slovensko | 99,17 |
| J&T LOAN FUND ¹⁾ | Malta | 99,23 |
| J&T Wine Holding SE | Česká republika | 100,00 |
| OUTSIDER LIMITED | Kypr | 100,00 |
| Chateau Teyssier (Société civile) | France | 80,00 |
| CT Domaines | France | 80,00 |
| SAXONWOLD LIMITED | Ireland | 80,00 |
| World's End | U.S.A. | 80,00 |
| KOLBY a.s. | Česká republika | 100,00 |
| Reisten, s.r.o. | Česká republika | 100,00 |
| J&T Mezzanine, a.s. | Česká republika | 100,00 |
| URE HOLDING LIMITED | Kypr | 45,00 |
| JTH Vision, s. r. o. | Česká republika | 50,00 |
| J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. | Česká republika | 100,00 |

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⁾ Moskovskij Neftechimiceskij Bank zřúzoval s J&T Bank, a.o.

³⁾ 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.

⁴⁾ 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.

⁵⁾ Skupina vlastní 53,08% podíl ve společnosti J&T REALITY otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 35,80% podíl přes dceřinou společnost Poštová banka, a.s.

⁶⁾ Skupina vlastní 84,17% podíl ve společnosti J&T Banka d.d. prostřednictvím J&T BANKA, a.s. a další 11,86% podíl přes dceřinou společnost ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.

⁷⁾ Společnost PBI, a.s. zřúzovala se společností J&T FINANCE GROUP SE.

⁸⁾ NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. zřúzovala s novou společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

⁹⁾ 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 Poštová banka, a.s.

¹⁰⁾ 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 Poštová banka, a.s.

¹¹⁾ Skupina vlastní 49,99% podíl ve společnosti J&T LOAN FUND prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 49,24% podíl přes dceřinou společnost Poštová banka, a.s.

| | 31. prosince 2020 Vlastnický podíl | 31. prosince 2020 Konsolidační metoda | 31. prosince 2019 Konsolidované % | 31. prosince 2019 Vlastnický podíl | 1. ledna 2019 Konsolidované % | 1. ledna 2019 Vlastnický podíl |
|--|---------------------------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| | přímý | Plná | — | — | — | — |
| | přímý | Plná | 99,23 | přímý | 99,23 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 80,00 | přímý | 80,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 80,00 | přímý | 80,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 80,00 | přímý | 80,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 80,00 | přímý | 80,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | 100,00 | přímý |
| | přímý | Vlastní kapitál | 45,00 | přímý | 45,00 | přímý |
| | přímý | Vlastní kapitál | — | — | — | — |
| | přímý | Plná | 100,00 | přímý | — | — |

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 13. května 2021 vydali ke statutární individuální účetní závěrce.

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

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020 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 2020 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 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 individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

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

Majetkové účasti s kontrolou a podstatným vlivem

Majetkové účasti s kontrolou a podstatným vlivem k 31. prosinci 2020 činí 40 761 236 tisíc Kč (31. prosinci 2019 činily 43 243 718 tisíc Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Důležité účetní metody) a 24 (Účasti v dceřiných společnostech).

Hlavní záležitost auditu

Společnost má devět přímo vlastněných dceřiných společností. V individuální účetní závěrce jsou tyto investice oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze znehodnocení. Ke každému rozvahovému dni vedení Společnosti posuzuje, zda existují indikace, že jejich účetní hodnoty jsou vyšší nežli zpětně získatelná hodnota. Indikátory snížení hodnoty mohou mimo jiné zahrnovat významné provozní ztráty, vlastní kapitál významně pod pořizovací hodnotou investice nebo vstup do insolvenčního řízení.

Jakmile jsou u investice identifikovány indikátory znehodnocení, vedení Společnosti pomocí interního modelu odhadne její zpětně získatelnou hodnotu, která je stanovena jako vyšší částka z reálné hodnoty investice snížené o náklady na prodej nebo hodnoty z užívání na základě interního modelu.

Stanovení zpětně získatelných hodnot se provádí zejména na základě modelů diskontovaných peněžních toků, zahrnujících významné předpoklady a odhady vedení Společnosti, jako jsou míry růstu, diskontní faktory a očekávaný čistý provozní zisk.

Na základě výše uvedených okolností vyžadovalo posouzení snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech naši zvýšenou pozornost. Rozhodli jsme se proto, že jde o hlavní záležitost auditu.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

V této oblasti naše postupy mimo jiné zahrnovaly:

Vyhodnotili jsme správnost úsudku Společnosti ohledně existence indikátorů znehodnocení a následně jsme provedli testy na znehodnocení na základě našeho chápání současných tržních podmínek a nezávislého posouzení finanční výkonnosti dceřiných společností.

Testovali jsme návrh a implementaci vybraných hlavních kontrol v rámci procesu finančního výkaznictví týkajícího se testování znehodnocení investic v dceřiných společnostech, včetně těch, které se týkají ověření výsledků testu znehodnocení.

Posoudili jsme přesnost a úplnost zveřejněných informací o hlavních předpokladech a úsudcích společnosti při stanovení zpětně získatelné hodnoty investic do dceřiných společností pokud je relevantní.

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě a z úvěrových příslibů a záruk

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2020 činí 669 355 tisíc Kč (31. prosinci 2019 činily 190 022 tisíc Kč).

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a záruk k 31. prosinci 2020 činí 86 581 tisíc Kč (31. prosinci 2019 činily 1 290 tisíc Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Důležité účetní metody), 21 (Úvěry poskytnuté klientům) a 23 (Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát).

Hlavní záležitost auditu

Vedení Společnosti činí významné a komplexní předpoklady při odhadování očekávaných úvěrových ztrát ("the Expected Credit Losses", "ECLs") v souvislosti s úvěry poskytovanými svým zákazníkům (dále jen „úvěry“). Považujeme tuto oblast za spojenou s významným rizikem významné (materiální) nesprávnosti, která vyžaduje naši zvýšenou pozornost při auditu. Rozhodli jsme se proto, že jde o hlavní záležitost auditu.

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

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

- stanovení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- odhady pravděpodobnosti selhání (PD), výše expozice v selhání (EAD) a ztráty při selhání (LGD),
- odhad kreditního konverzního faktoru (Credit Conversion Factor – "CCF") pro podrozvahové expozice
- odhad vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů (FLI).

Parametry PD byly určeny na základě anualizovaných migračních matic vycházejících z historických dat skupiny J&T Finance Group SE. LGD parametr je stanoven jako odhad pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici. Klíčovými úsudky a předpoklady jsou odhady scénářů budoucího splácení úvěrů a přiřazené pravděpodobnosti těmto scénářům při zohlednění odhadované hodnoty a načasování peněžních toků včetně odhadu zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Ve spolupráci s našimi specialisty na kreditní riziko jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené postupy:

Použitím našich znalostí, zkušeností a tržních standardů jsme posoudili úvěrová pravidla, účetní metody a interní procesy Společnosti týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. Současně jsme posoudili také proces identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých úrovní.

Vyhodnotili jsme, zdali při zařazení úvěrů do příslušného stupně a stanovení ECL včetně zohlednění informací zaměřených do budoucna (FLI) Společnost náležitě zvažila účinek narušení trhu vyplývající z pandemie COVID-19.

Testovali jsme návrh a implementaci relevantních kontrol v rámci procesu finančního vykazování spojeného s kalkulací ECL na úvěrové expozice, včetně kontrol validace výstupů. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci podkladové dokumentace a vybranými přepočty.

Na vzorku úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně dle IFRS 9 a zda parametry EAD, PD a LGD byly správně použity na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát. Toto posouzení jsme provedli na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu a dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika. V rámci tohoto postupu jsme se zaměřili zejména na důkladnost finanční analýzy Skupiny týkající se dlužníka.

Ve spolupráci s naším specialistou na oceňování, jsme kriticky zhodnotili metody, jež Společnost aplikuje na ocenění podkladových aktiv na vybraném vzorku úvěrů. Součástí tohoto postupu bylo mimo jiné posouzení předpokladů použitých v posudcích využitých Společností a jejich porovnání s očekáváními našeho specialisty.

Posoudili jsme rovněž správnost a úplnost údajů zveřejněných Společností týkající se opravných položek a souvisejícího řízení úvěrového rizika v příloze individuální účetní závěrky.

Ostatní informace

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

Společnost k 31. prosinci 2020 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

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

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti 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 nepřetržitě 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 Společnosti nás dne 3. října 2014 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 8 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 12. května 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky nebo výroční zprávě skupiny J&T Finance Group SE.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 13. května 2021

Nepodepsaná kopie

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

Nepodepsaná kopie

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525



15,75 %

Dostatečná
kapitálová
vybavenost
pro další růst
a rozvoj

Textová část výroční zprávy

Charakteristika společnosti

Obchodní firma: J&T FINANCE GROUP SE

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 (Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8 do 11.11.2020)

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 2020

Předseda představenstva: Ing. Jozef Tkáč

Místopředseda představenstva: Ing. Patrik Tkáč

Místopředseda představenstva: Ing. Ivan Jakobovič

Místopředseda představenstva: Ing. Dušan Palcr

Člen představenstva: Ing. Igor Kováč od 1.7.2020

Člen představenstva: Štěpán Ašer, MBA od 1.7.2020

Člen představenstva: Ing. Gabriela Lachoutová do 30.6.2020

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2020

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová

Člen dozorčí rady: Ivan Jakobovič

Člen dozorčí rady: Jana Šuterová

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

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

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou 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 2020 byly Společnosti a Skupině účtovány auditory za auditorské služby, jiné ověřovací služby a jiné neauditorské služby následující částky:

| v tis. CZK | Účtované Společnosti 2020 | Účtované Společnosti 2019 | Účtované ostatním společností ve Skupině 2020 | Účtované ostatním společností ve Skupině 2019 |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---|---|
| Povinný audit | 6 972 | 6 761 | 25 195 | 26 372 |
| Jiné ověřovací služby | 0 | 0 | 8 653 | 7 700 |
| Ostatní služby | 0 | 0 | 3 671 | 0 |
| Celkem | 6 972 | 5 761 | 37 519 | 34 072 |

Auditor Společnosti i Skupiny, KPMG Česká republika Audit, s.r.o., poskytla v roce 2020 společností ve skupině následující neauditorské služby:

- Ověření hlášení za celek obezřetnostní konsolidace
- Regulatorní školení
- Všeobecné školení a školení na míru

Působnost valné hromady

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

Odměny

| v tis. CZK | 2020 |
|----------------------------------|-------|
| Členové statutárního orgánu | 3 038 |
| Členové dozorčí rady | 80 |
| Ostatní osoby s řídicí pravomocí | 7 857 |

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

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

Údaje o činnosti Společnosti

Povaha činnosti Společnosti se oproti minulému roku nezměnila. Společnost se i nadále věnuje správě svých majetků a zvyšování jejich rozsahu.

Údaje o finanční situaci Společnosti

Společnost je dlouhodobě majetkově silnou a stabilní společností, jejíž bilanční suma k 31. prosinci 2020 dosáhla výše 58,6 mld. Kč. Společnost k tomuto datu disponovala vlastním kapitálem ve výši 41,3 mld. Kč a základním kapitálem ve výši 15,8 mld. Kč. Společnost za účetní období hospodařila se ziskem 1,2 mld. Kč.

Stav majetku Společnosti a její finanční situaci zobrazuje účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2020, jež tvoří samostatnou část výroční zprávy. Další podrobnosti ke stavu majetku Společnosti jsou uvedeny ve finanční části výroční zprávy Společnosti.

Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce

V roce 2021 Společnost bude své aktivity dále zaměřovat výlučně na oblast správy vlastního majetku prostřednictvím vlastnictví akciového podílu v dceřiných společnostech, poskytování garancí a rovněž na plnění závazků s tím souvisejících.

Údaje o organizačních složkách Společnosti

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

Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti

V roce 2020 společnost J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, Legal Entity Identifier (LEI): 315700E9POA724IWFP59, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka c. 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 2020 výše 500 milionů Kč.

Certifikát ani Společnost nemají k 31. prosinci 2020 žádný platný rating.

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

Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů

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

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

Ostatní práva a povinnosti jsou upraveny v emisních podmínkách.

Údaje o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost ve sledovaném účetním období nenabyla vlastní akcie.

Výdaje na výzkum a vývoj

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

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

Společnost v průběhu období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

Významné skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni

Významné skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou popsány v příloze účetní závěrky. K datu sestavení výroční zprávy nejsou vedení společnosti známy žádné další významné následné události kromě těch, které jsou již uvedeny v příloze k účetní závěrce.

Čestné prohlášení

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti za uplynulé účetní období a veškeré informace a údaje v této výroční zprávě odpovídají všem představenstvu známým vyhlídkám budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledkům hospodaření a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

V Praze dne 30. dubna 2021



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



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

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2020 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 2020 do 31. prosince 2020 (dále jen „účetní období 2020“).

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 ovládní.

1.1 Představenstvu Společnosti je známo, že v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byla Společnost přímo ovládána následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič,

datum narození 8.10.1972, bytem 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, 98000 Monako, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Ing. Ivan Jakobovič“ nebo také „Ovládající osoba“)

Dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:

J & T Securities, s.r.o.

IČO: 31 366 431, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

KOLIBA REAL a.s.

IČO: 35 725 745, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,

KPRHT 3, s.r.o.

IČO: 36 864 781, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava – Mestská část Staré Mesto, Slovenská republika,

KPRHT 14, s.r.o.

IČO: 36 864 765, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,

KPRHT 19, s.r.o.

IČO: 36 864 889, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,

Ing. Jozef Tkáč,

datum narození: 16.6.1950, Júlová 10941/32, 831 01 Bratislava – Nové Mesto, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Ing. Jozef Tkáč“ nebo také „Ovládající osoba“)

1.2 Představenstvu Společnosti je známo, že Společnost byla v účetním období 2020 součástí následující struktury:

J&T FINANCE GROUP SE ovládá níže uvedené osoby:

J&T BANKA, a.s.

IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

ALTERNATIVE UPRAVJANJE d.o.o.

IČ: 30770704700, se sídlem ALEJA KRALJA ZVONIMIRA 1, Varaždin, Chorvatská republika

Dále tato společnost vlastní podíl:

J&T banka d.d.

IČ: 0675539, se sídlem Aleja kralja Zvonimira 1, 42000, Varaždin, Chorvatská republika. ALTERNATIVE UPRAVJANJE d.o.o. má v této společnosti podíl 11,86%.

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČO: 262 18 062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 034 51 488, se sídlem Na příkopě 393/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 Poštová banka, 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 %

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 %

Moskovskij Neftehimiceskij Bank

IČ: 1027739337581, se sídlem 49 Bolshaya Nikitskaya Str., 121069 Moskva, Ruská federace, (fúze s J&T Bank, a.o. dne 27.3.2020)

J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky

IČO: 35 964 693, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T banka d.d.

IČ: 0675539, se sídlem Aleja kralja Zvonimira 1, 42000, Varaždin, Chorvatská republika

J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 84,17 %

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

IČO: 247 66 259, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

Colorizo Investment, a.s.

IČO: 079 01 241, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

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 %

Dále tato společnost ovládá:

Logistics Park Nošovice a.s.

IČO: 285 78 651, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika

OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.

IČO: 289 38 186, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika

Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %

Skytoll CZ s.r.o.

IČO: 033 44 584, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

SPERIDA, a.s.

IČO: 52 424 693, se sídlem Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava – Karlova Ves, Slovenská republika

XT-Card a.s.

IČO: 274 08 256, se sídlem Seifertova 327/85, 130 00 Praha 3, Česká republika

J&T IB and Capital Markets, a.s. má v této společnosti podíl 32%

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČO: 476 72 684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Leasingová společnost, a.s.

IČO: 284 27 980, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

Rentalit s.r.o.

IČO: 088 06 594, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T LOAN FUND, podfond J&T AIF Fund SICAV PLC

IČO: SV 472, se sídlem TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, 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 Poštová banka, a.s. a zároveň má opci na získání zakladatelských akcií od p. Romana Hajdy.

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (fúze s NOVA Hotels, a.s. otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 242 44 601, dne 1.11.2020)

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 Poštová banka, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

BHP Tatry s. r. o.

IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábřeží 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.

IČO: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika

J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČO: 715 07 949, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 53,08% podílových listů a dalších 36,36% podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

Rustonka Development II s.r.o.

IČO: 055 85 571, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

TERCES MANAGEMENT LIMITED

IČ: HE 201003, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika

J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 99%

Dále tato společnost ovládá:

Interznanie OAO

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 113035 Moskva, Ruská federace, TERCES MANAGEMENT LIMITED má v této společnosti podíl 50 %

J&T Bank, a.o.

IČ: 1027739121651, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035, Moskva, Ruská federace
J&T FINANCE GROUP SE má v této společnosti podíl 0,055 %

Dále tato společnost ovládá:

Interznanie OAO

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035 Moskva, Ruská federace
J&T Bank, a.o. má v této společnosti podíl 50 %

J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation

IČ: CH02030069721, se sídlem Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001 Zürich, Švýcarská konfederace

J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.

IČO: 088 00 693, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

IČ: HE 207436, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, Office 301, P.C. 1082, Nikósie, 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 VI., s.r.o. v likvidácii

IČO: 50 195 131, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T Global Finance VIII., s.r.o.

IČO: 060 62 831, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Global Finance IX., s.r.o.

IČO: 51 836 301, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T Global Finance X., s.r.o.

IČO: 074 02 520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED

IČ: HE 260754, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, office 301, P.C. 1082, Nikósie, Kyperská republika

Dále tato společnost ovládá:

Butcher313, s.r.o.

IČO: 072 82 010, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 30 %

Equity Holding, a.s.

IČO: 100 05 005, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 62,64 %

J&T FINANCE, LLC

IČ: 1067746577326, se sídlem Kadashevskaya embankment, 26, Moskva, Ruská federace
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 99,9 %

Dále tato společnost ovládá:

Hotel Kadashevskaya, LLC

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace

TERCES MANAGEMENT LIMITED

IČ: HE 201003, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061, Nikósie, Kyprská republika
J&T FINANCE, LLC a.s. má v této společnosti podíl 1 %

Narcissus s.r.o.

IČO: 078 47 653, se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 49 %

J&T Mezzanine, a.s.

IČO: 066 05 991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

JTH Vision s. r. o.

IČO: 059 41 750, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika
J&T Mezzanine, a.s. má v této společnosti podíl 50 %

URE HOLDING LIMITED

IČ: HE 379721, se sídlem 16 Iouniou 1943, 9 AREA B, Flat/Office 202, 3022, Limassol, Kyprská republika
J&T Mezzanine, a.s. má v této společnosti podíl 45 %

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČO: 281 68 305, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

J&T SERVICES SR, s.r.o.

IČO: 46 293 329, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T Wine Holding SE

IČO: 063 77 149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

KOLBY, a.s.

IČO: 255 12 919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdrfany, Česká republika

OUTSIDER LIMITED

IČ: HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika

Dále tato společnost ovládá:

SOCIETE CIVILE D'EXPLOITATION AGRICOLE DU CHATEAU TEYSSIER

IČ: 316 809 391, se sídlem Château Teyssier, Vignonet, 33330, Saint Emilion, Francie

OUTSIDER LIMITED má v této společnosti podíl 80%

Dále tato společnost ovládá:

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

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:

Amico Finance, a.s.

IČO: 48 113 671, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

Poštová banka, a.s. má v této společnosti podíl 95%

Cards&Co, a. s.

IČO: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika

(od 10.11.2020)

Dále tato společnost ovládá:

DanubePay, a.s.

IČO: 46 775 111, se sídlem Miletičova 21, 821 08 Bratislava, Slovenská republika (od 10.11.2020)

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 Poštová banka, 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/IIIa, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. má v této společnosti podíl 50%

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.

IČO: 35 904 305, se sídlem Dvořákovo nábřežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T LOAN FUND, podfond J&T AIF Fund SICAV PLC

IČO: SV 472, se sídlem TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Imriehel, BKR 3000, Maltská republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 49,99% investičních akcií a dalších 50,01% investičních akcií prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s. a zároveň má opci na získání zakladatelských akcií od p. Romana Hajdy.

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (fúze s NOVA Hotels, a.s. otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 242 44 601, dne 1.11.2020)

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 Poštová banka, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

BHP Tatry s. r. o.

IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.

IČO: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika

J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČO: 476 72 684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 53,08% podílových listů a dalších 36,36% podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

PB Finančné služby, a. s.

IČO: 35 817 453, se sídlem Hattalova 12, 831 03 Bratislava, Slovenská republika

PB PARTNER, a. s. v likvidácii

IČO: 36 864 013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

PB Servis, a. s.

IČO: 47 234 571, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

Poštová poisťovňa, a.s. (Poisťovňa Poštovej banky, a. s.)

IČO: 31 405 410, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika
Poštová banka, a.s. má v této společnosti podíl 80%

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

IČO: 31 621 317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

SPPS, a. s.

IČO: 46 552 723, se sídlem Nám. SNP 35, 811 01 Bratislava, Slovenská republika,
Poštová banka, 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 2020 byla Společnost ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, které ale k 31. prosinci 2020 již nejsou součástí propojených osob.

J&T Global Finance VII., s.r.o. v likvidácii

IČO: 052 43 441, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 17. prosince 2020)

Dále v této zprávě jsou výše uvedené osoby spolu se Společností označovány také jako „propojené osoby“.

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 2020 do 31. prosince 2020 neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Ovládajícími osobami a Společností ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládnání.

II. Přehled jednání učiněných v 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 poslední účetní závěrky.

V 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.

III. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

V účetním období 2020 existovaly mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou osobou následující smlouvy:

Smlouvy mezi Společností a Ing. Jozef Tkáč:

- Smlouva o výkonu funkce
- Předmět plnění: funkce předseda představenstva

Smlouvy mezi Společností a Ing. Ivan Jakabovič:

- Smlouva o výkonu funkce
- Předmět plnění: funkce místopředseda představenstva

Smlouvy mezi Společností a Equity Holding, a.s.:

- Smlouva o úvěru
- Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s.:

- Smlouva o poskytování ručení
- Předmět plnění: plnění garancí vybraným klientům banky
- Smlouva o podnikatelském nájmu movitých věcí
- Předmět plnění: nájem inventáře
- Smlouva o nájmu movitých věcí a finančním vypořádání
- Předmět plnění: nájem inventáře v budově Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava
- Smlouva o spolupráci při poskytování bankovních služeb J&T Family and Friends a při účasti na věrnostním systému Magnus
- Předmět plnění: poskytování služeb J&T Family and Friends a věrnostního programu Magnus
- Dohoda o finančním vypořádání
- Předmět plnění: vypořádání pohledávek a závazků vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty jelikož jsou členy jedné skupiny DPH
- Zmluva o sprostředkování
- Předmět plnění: uzavření smluv s potencionálními klienty
- Smlouva o rozdělení nákladů
- Předmět plnění: dělení nákladů v souvislosti se vstupem strategického investora
- Smlouva o dělení nákladů
- Předmět plnění: dělení nákladů za audit konsolidačních balíčků
- Smlouva o poskytování služeb
- Předmět plnění: poskytování služeb v souvislosti s dluhovými cennými papíry

- Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu
Předmět plnění: sjednání obchodů s měnovými deriváty
- Smlouva o úschově cenných papírů
Předmět plnění: poskytování úschovy cenných papírů
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: vedení běžného účtu dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: vydávání debetní karty dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky
Předmět plnění: vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o poskytování služeb Internetového bankovníctví
Předmět plnění: poskytování služeb internetového bankovníctví
- Smlouva s administrátorem a zvláštní ujednání ke smlouvě s administrátorem
Předmět plnění: vydání perpetuity
- Smlouva o kontokorentním úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
Předmět plnění: poskytnutí služby kontrolní funkce (interní audit a compliance)
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
Předmět plnění: poskytnutí služby risk managementu
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
Předmět plnění: poskytnutí služby analytické funkce

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky:

- Rámcová smlouva komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů
Předmět plnění: poskytování služeb v souvislosti s cennými papíry
- Smlouva o poskytování bankovních služeb
Předmět plnění: poskytování bankovních služeb
- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby
Předmět plnění: poskytování bankovních a investičních služeb

Smlouvy mezi Společností a J&T FINANCE LLC:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance VI., 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 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 INTEGRIS GROUP LIMITED:

- Smlouva o novaci a smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Dohoda o započtení pohledávek
Předmět plnění: započtení pohledávek Společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Mezzanine, a.s.:

- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
Předmět plnění: poskytnutí příplatku mimo základní kapitál Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 01/JTFG SE/2017
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 02/JTFG SE/2018
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 05/JTFG SE/2018
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 06/JTFG SE/2018
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 07/JTFG SE/2018
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 08/JTFG SE/2019
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 09/JTFG SE/2019
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 10/JTFG SE/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 11/JTFG SE/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

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 ve výši 5.000.000,- Kč
- Smlouva o úvěru č. 02/JTWH/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 03/JTWH/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a Poštová Banka, a.s.:

- Smlouva o kontokorentním úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a Amico Finance a.s.:

- Smlouva o poskytnutí finanční záruky
Předmět plnění: poskytnutí garance

Smlouvy mezi Společností a PB Finančné služby, a.s.:

- Smlouva o poskytnutí finanční záruky
Předmět plnění: poskytnutí garance

IV. Posouzení, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích

Veškeré smlouvy uvedené v bodě III. této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá přijatá či poskytnutá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku. Společnosti tak z těchto smluv nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 ZOK.

V průběhu účetního období 2020 nebyly v zájmu či na popud Ovládajících osob, či osob ovládaných Ovládajícími osobami, učiněny žádné jiné právní úkony, než úkony v této zprávě uvedené, ostatní opatření, plnění a protiplnění, ze kterých by Společnosti vznikla újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 ZOK.

V. 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.

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.

VI. 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 2021



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



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

Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Tato zpráva byla vypracována představenstvem společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“), a to v souladu s § 436 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“)

I. Orgány Společnosti pracovaly v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 v uvedeném složení

Představenstvo Společnosti:

Předseda představenstva: Ing. Jozef Tkáč
Místopředseda představenstva: Ing. Patrik Tkáč
Místopředseda představenstva: Ing. Ivan Jakobovič
Místopředseda představenstva: Ing. Dušan Palcr
Člen představenstva: Ing. Igor Kováč od 1.7.2020
Člen představenstva: Štěpán Ašer, MBA od 1.7.2020
Člen představenstva: Ing. Gabriela Lachoutová do 30.6.2020

Dozorčí rada Společnosti:

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová
Člen dozorčí rady: Ivan Jakobovič
Člen dozorčí rady: Jana Šuterová

II. Podnikatelská činnost Společnosti a stav jejího majetku

Povaha podnikatelské činnosti Společnosti se oproti minulému účetnímu období nezměnila. Společnost se i nadále věnuje správě svého majetku a zvyšování jeho rozsahu.

V období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 Společnost i nadále držela a spravovala vlastní majetek představovaný:

A) 100% podílem ve společnostech:

J&T BANKA, a.s.,
IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 1731,

J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation,
IČ: CH02030069721, se sídlem Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001 Zürich, Švýcarská konfederace,

J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.
IČO: 088 00 693, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED,
IČ: HE 207436, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, office 301, P.C. 1082, Nikósie, Kypr,

J&T Mezzanine, a.s.,
IČO: 066 05 991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 23005,

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.
IČO: 096 41 173, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 25770,

J&T SERVICES ČR, a.s.,

IČO: 281 68 305, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 12445,

J&T Wine Holding SE,

IČO: 063 77 149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 2007,

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, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 20065,

B) 98,46% podílem ve společnosti:

Poštová banka, a.s.,

IČO: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 501/B.

Společnost je dlouhodobě majetkově silnou a stabilní společností, jejíž bilanční suma k 31. prosinci 2020 dosáhla výše 58,6 mld. Kč. Společnost k tomuto datu disponovala vlastním kapitálem ve výši 41,3 mld. Kč a základním kapitálem ve výši 15,8 mld. Kč. Společnost za účetní období hospodařila se ziskem 1,2 mld. Kč.

Stav majetku Společnosti a její finanční situaci zobrazuje účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2020, jež tvoří samostatnou část výroční zprávy. Další podrobnosti ke stavu majetku Společnosti jsou uvedeny ve finanční části výroční zprávy Společnosti.

III. Důležitá rozhodnutí orgánů Společnosti

V období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 představenstvo a dozorčí rada Společnosti přijímaly potřebná rozhodnutí týkající se běžné agendy spojené s vykonávanou podnikatelskou činností Společnosti a plněním povinností stanovených orgánům Společnosti příslušnými právními předpisy a stanovami Společnosti.

V Praze dne 30. dubna 2021



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



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

Zpráva dozorčí rady společnosti J&T FINANCE GROUP SE o přezkoumání hospodaření za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Tato zpráva byla vypracována dozorčí radou společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“).

I. Zpráva o činnosti dozorčí rady

Dozorčí rada Společnosti pracovala v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 v následujícím složení:

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová

Člen dozorčí rady: Ivan Jakabovič

Člen dozorčí rady: Jana Šuterová

Dozorčí rada Společnosti se při své činnosti řídila příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“) a stanovami Společnosti. V uplynulém období dozorčí rada dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní evidenci Společnosti, na svých zasedáních se zabývala hodnocením hospodářské situace a řízením Společnosti, průběžnými hospodářskými výsledky a činností Společnosti v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

II. Účetní závěrka Společnosti a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020, a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

Dozorčí rada Společnosti konstatuje, že účetní závěrka Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 odpovídá skutečnosti, je sestavena v souladu s platnými právními předpisy České republiky, účetnictví a účetní záznamy a evidence Společnosti zobrazují finanční situaci Společnosti ze všech důležitých hledisek a účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Společnosti.

K návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 dozorčí rada nemá výhrady a doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku a návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 tak, jak jej navrhuje představenstvo Společnosti.

III. Zpráva představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Dozorčí rada přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 zpracovanou představenstvem Společnosti v souladu s § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích a konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady a že Společnosti nevznikla v účetním období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

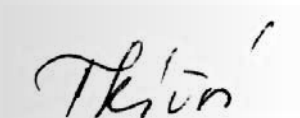
IV. Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady

Dozorčí rada při hodnocení výsledků za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 konstatuje, že nezjistila žádné zásadní a ani formální závady v chodu a aktivitách Společnosti, ani zásadní a formální závady ve výkonu funkce členů představenstva Společnosti, a že podnikatelská činnost Společnosti se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti.

Na základě výše uvedených skutečností doporučuje dozorčí rada Společnosti valné hromadě Společnosti schválit:

- účetní závěrku za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020,
- návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 způsobem navrženým představenstvem,
- zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

V Bratislavě dne 28. dubna 2021



RNDr. Marta Tkáčová
předseda dozorčí rady
J&T FINANCE GROUP SE

Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE k účetní závěrce za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Tato zpráva byla vypracována představenstvem společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“).

Představenstvo Společnosti konstatuje, že účetní závěrka ke dni 31. prosince 2020 zahrnuje veškeré operace patřící do účetního období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020. Podrobnosti k jednotlivým částem účetní závěrky jsou obsaženy v účetní závěrce.

Účetní závěrku Společnosti ke dni 31. prosince 2020 ověří externí auditor, společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 496 19 187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka č. 24185.

Představenstvo Společnosti konstatuje, že účetní závěrka Společnosti odpovídá skutečnosti, je sestavena v souladu s platnými právními předpisy České republiky, účetnictví a účetní záznamy a evidence Společnosti zobrazují finanční situaci Společnosti ve všech důležitých hlediscích a účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Společnosti.

Hlavní ukazatele účetní závěrky k 31. prosinci 2020 (v tis. Kč):

| | |
|-----------------|------------|
| Aktiva celkem | 58 570 118 |
| Stálá aktiva | 40 975 777 |
| Oběžná aktiva | 17 594 341 |
| Pasiva celkem | 58 570 118 |
| Vlastní kapitál | 41 289 473 |
| Cizí zdroje | 17 280 645 |

Hospodářským výsledkem za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 je zisk ve výši 1.199.758.602,34 Kč.

Kumulovaný nerozdělený zisk minulých let k 31. prosinci 2020 činí 17.400.823.429,65 Kč.

Představenstvo navrhuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2020.

Představenstvo Společnosti navrhuje valné hromadě schválit následující vypořádání hospodářského výsledku za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020:

Představenstvo Společnosti navrhuje valné hromadě, aby rozhodla tak, že:

- Zisk ve výši 307.500.000,- Kč bude převeden na účet fondu perpetuity,
- zbylý zisk ve výši 892.258.602,34 Kč bude převeden do nerozdělených zisků minulých let.

V Praze dne 30. dubna 2021

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

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

J&T FINANCE GROUP SE
Sokolovská 700/113a
186 00 Praha 8
Česká republika
www.jtfg.com