





175,04
miliardy Kč

Bilanční suma
meziročně
vzrostla
o 15,4 %

Obsah

Prezentační část

Vybrané ekonomické ukazatele, 8

Vybrané ekonomické ukazatele – konsolidované, 8

Vybrané ekonomické ukazatele – individuální, 9

Úvodní slovo, 10

Zpráva představenstva, 12

Finanční výsledky Skupiny, 16

Finanční výsledky Banky, 17

Finanční trhy, 18

Informační technologie, 19

Lidské zdroje, 21

Partner výtvarného umění, hudby a sportu, 21

Vize 2021, 23

Čestné prohlášení, 24

Nefinanční informace, 25

Management Banky, 35

Představenstvo, 36

Dozorčí rada, 40

Prohlášení, 44

Odborné výbory Banky, 45

Organizační struktura, 50

Zpráva dozorčí rady, 52

Seznam korespondenčních bank, 53

Správa společnosti a údaje o emitentovi

Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti, 56

Údaje o cenných papírech, 56

Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů, 56

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů, 56

Správa společnosti, 57

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, 57

Působnost valné hromady, 58

Principy odměňování, 58

Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení, 61

Významné smlouvy, 61

Finanční část

Konsolidovaná účetní závěrka, 64

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici, 64

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 65

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 68

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 72

Příloha konsolidované účetní závěrky, 74

Zpráva nezávislého auditora, 176

Individuální účetní závěrka, 184

Výkaz o finanční pozici, 184

Výkaz o úplném výsledku, 185

Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 188

Výkaz o peněžních tocích, 190

Příloha individuální účetní závěrky, 192

Zpráva nezávislého auditora, 272

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 280

Vybrané ekonomické ukazatele

Vybrané ekonomické ukazatele – konsolidované

v mil. Kč	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Roční výsledky						
Zisk před zdaněním	2 002	3 978	2 538	2 617	1 360	2 186
Daň	(336)	(822)	(462)	(421)	(407)	(310)
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	169	(1)	—	(17)	(50)	167
Zisk z pokračujících operací	1 666	3 156	2 076	2 196	953	1 876
Zisk z ukončovaných operací	—	—	—	—	—	—
Zisk za účetní období	1 666	3 156	2 076	2 196	953	1 876
Stav ke konci roku						
Vlastní kapitál	22 537	21 514	19 230	19 476	19 128	16 945
Vklady a úvěry od bank	2 437	4 838	2 250	21 923	3 174	4 259
Vklady od klientů	138 620	114 551	118 999	91 704	103 053	121 812
Pohledávky za bankami	2 351	1 455	54 115	47 757	23 423	34 379
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	98 795	68 320	71 528	69 109	76 139	74 668
Aktiva	175 037	151 722	150 104	142 996	133 114	154 851
Poměrové ukazatele						
Rentabilita kapitálu	7,56 %	15,49 %	10,73 %	11,38 %	5,28 %	11,62 %
Rentabilita aktiv	1,02 %	2,09 %	1,42 %	1,59 %	0,66 %	1,30 %
Kapitálová přiměřenost	14,96 %	16,48 %	15,31 %	15,98 %	15,88 %	13,91 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	49,58 %	47,29 %	45,16 %	40,84 %	47,83 %	44,65 %
Průměrný počet zaměstnanců	816	813	719	728	717	689
Aktiva na jednoho zaměstnance	215	187	209	196	186	225
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3)	(3)	(4)	(3)	(3)	(3)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	2	4	3	3	1	3

Vybrané ekonomické ukazatele – individuální

v mil. Kč	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Roční výsledky						
Zisk před zdaněním	1 349	3 619	1 919	1 855	1 854	1 963
Daň	(292)	(740)	(385)	(359)	(302)	(230)
Zisk za účetní období	1 057	2 879	1 534	1 496	1 552	1 733
Stav ke konci roku						
Vlastní kapitál	20 888	19 991	18 606	18 998	18 943	16 799
Vklady a úvěry od bank	1 405	4 492	3 048	22 009	3 338	4 343
Vklady od klientů	132 428	107 549	112 936	84 484	93 833	117 058
Pohledávky za bankami	2 287	1 442	53 734	46 670	21 105	33 661
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	93 381	62 959	66 966	63 785	69 714	70 042
Aktiva	166 236	141 889	143 766	134 940	123 554	146 990
Poměrové ukazatele						
Rentabilita kapitálu	5,17 %	14,92 %	8,16 %	7,89 %	8,68 %	11,12 %
Rentabilita aktiv	0,69 %	2,02 %	1,10 %	1,16 %	1,15 %	1,27 %
Kapitálová přiměřenost	16,73 %	18,28 %	17,26 %	18,45 %	17,75 %	15,83 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	47,14 %	42,90 %	42,21 %	43,26 %	39,75 %	39,08 %
Průměrný počet zaměstnanců	553	529	485	468	454	443
Aktiva na jednoho zaměstnance	301	268	296	288	272	332
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	2	5	3	3	3	4

Úvodní slovo



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

Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé,

rok 2020 byl pro všechny mimořádně náročný jak v ekonomické, tak v lidské rovině. Člověk je tvor společenský a nutné omezení sociálních kontaktů pro nikoho z nás uplynulý rok nedělalo lehčím. Jsem proto rád, že i v tak těžkém roce banka dokázala vytvořit zisk přes 1 mld. Kč, úspěšně realizovat pro naše klienty emise dluhopisů v objemu přes 13 mld. Kč a poskytnout financování pro celou řadu projektů napříč ekonomikou. Těší mne, že dluhopisové emise, které jsme investorům nabídli v předchozích letech, jsou řádně spláceny a také většina fondů, do kterých investují naši klienti, vykazuje za uplynulý rok kladné zhodnocení.

V uplynulém roce jsme úspěšně zvládli přestěhování centrály banky do nových prostor. Budova Javor nám dobře sloužila 18 let, zažila období dynamického růstu, během kterého se banka znásobila nejen bilančně, ale také počtem zaměstnanců, klientů a obchodních partnerů. V posledních letech však banka budovu definitivně přerostla. Naše nové sídlo na Rustonce bude znamenat lepší zázemí pro klienty, obchodní partnery i 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. Život v nové budově je zatím skromnější s ohledem na omezení spojená s pandemií COVID-19, ale už teď se těšíme na setkání s vámi v novém J&T Café nebo na výstavách v galerii Magnus Art, která je nedílnou součástí budovy.

Stojí před námi rok 2021, který bude v mnohém těžší než roky předchozí. Je před námi období zvýšených nejistot, období, kdy bude docházet ke změnám řady paradigmat. Na makroekonomické úrovni je velkou otázkou, jaké budou mít následky monetární expanze a stav veřejných financí. Po letech se v této souvislosti hovoří o hrozbě nárůstu inflace, některé signály už v určitém smyslu vidíme dnes v podobě růstu cen akcií a nemovitostí. Také v reálné ekonomice budeme čelit řadě nejistot a budeme svědky mnoha změn. Změny spotřebitelského chování se natrvalo projeví ve způsobu fungování služeb a obchodu. Restrikce v době pandemie změnily způsob práce a řada těchto změn už s námi zůstane a projeví se na trhu kancelářských prostor i nárocích na bydlení. Pandemie ukázala křehkost dodavatelských vztahů a výrobci budou zvažovat, jak stabilitu dodavatelských vztahů posílit. To může znamenat relokace nebo držení vyšších zásob. Na trzích, kde působíme, bude v příštích letech hrát nemalou roli také program European Green Deal.

Jak ve světě zvýšených nejistot ochránit svůj majetek? Investuj, nebo zchudni. Tak ve zkratce zní doporučení našich odborníků, které se týká ochrany úspor a rodinného majetku. Ztráta kupní síly úspor ve vztahu ke spotřebitelským cenám, ale také k cenám investičních aktiv je v nadcházejících letech vážnou hrozbou. Řešením je, dle našeho názoru, snížit v rodinném majetku zastoupení úročených aktiv a investovat více do aktiv, jejichž výkonnost je napojena na reálnou ekonomiku. Právě z přesvědčení, že k ochraně majetku budou naši klienti stále častěji vyhledávat investice mimo dluhopisový trh, vznikl v uplynulém roce fond J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. Fond staví na dlouhodobých partnerstvích s předními firmami a podnikateli a investuje spolu s nimi do reálných aktiv v sektorech realit, průmyslu a služeb. Fond by měl být také hlavním stavebním kamenem dlouhodobých portfolií našich klientů.

Dovolte mi poděkovat vám za důvěru a spolupráci v uplynulém roce. Dlouhodobá partnerství jsou jedním ze základních předpokladů našeho úspěchu. Věřím, že i v roce 2021 budeme společně úspěšní, ať už budete hledat možnosti, jak investovat tak, abyste co nejlépe ochránili svůj rodinný majetek, nebo přemýšlíte, jak financovat rozvoj svého podnikání.

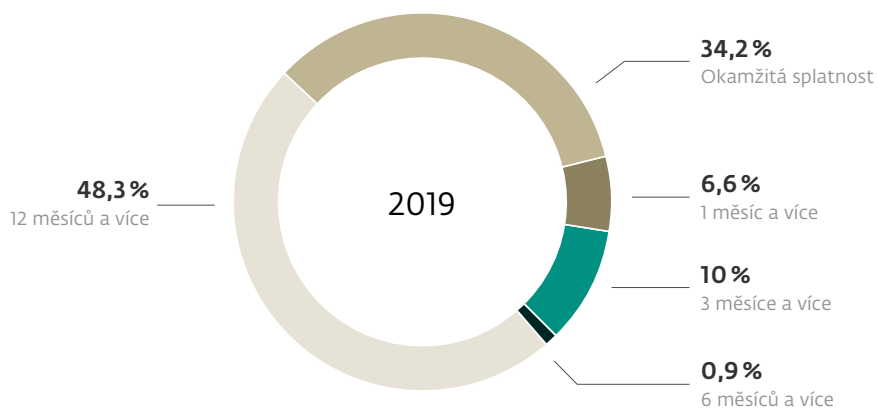
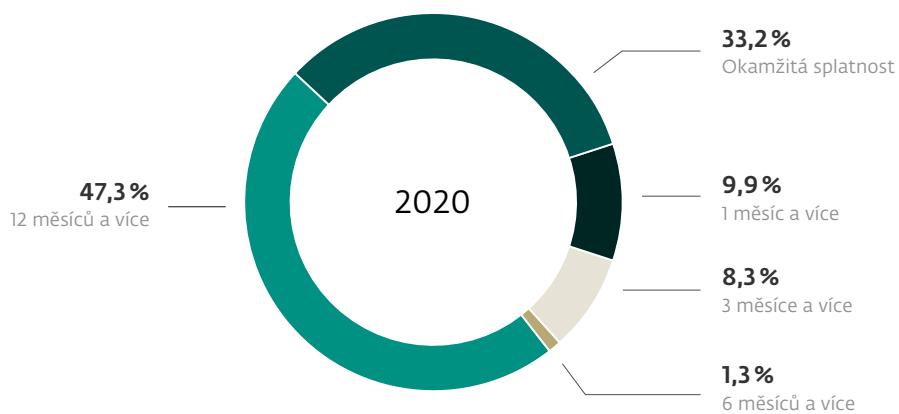
V Praze, dne 28. dubna 2021



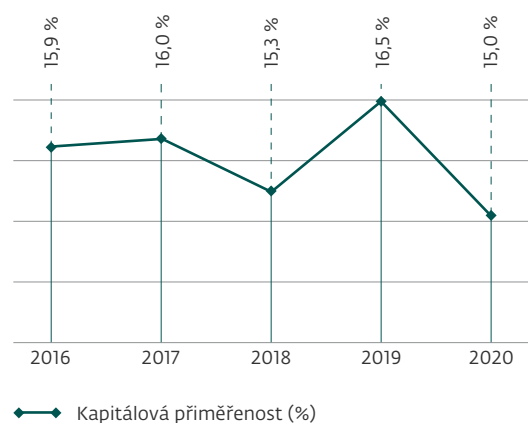
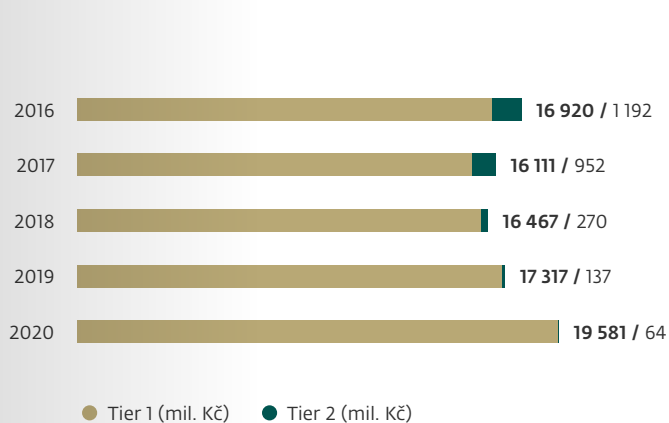
Štěpán Ašer, MBA
Generální ředitel J&T BANKA, a. s.

Zpráva představenstva

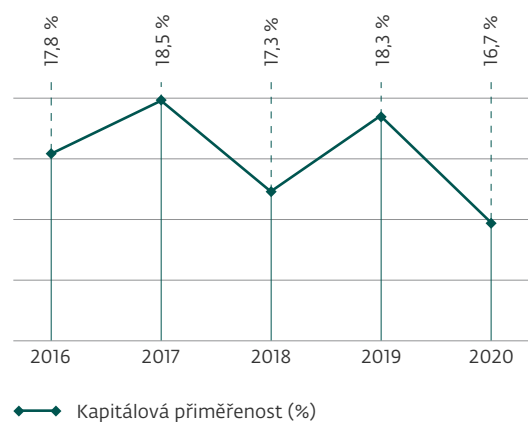
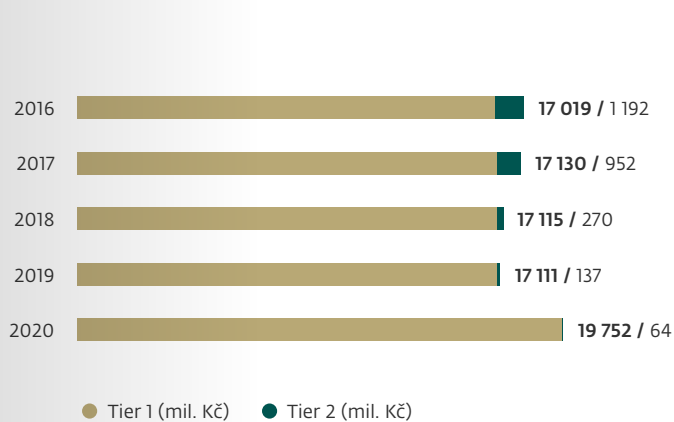
Struktura vkladů dle splatnosti



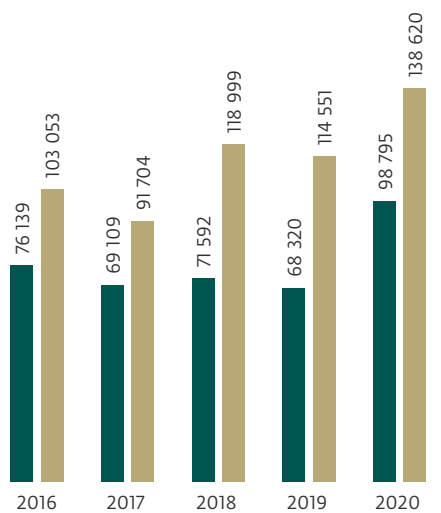
Kapitál a kapitálová přiměřenost / Konsolidovaná



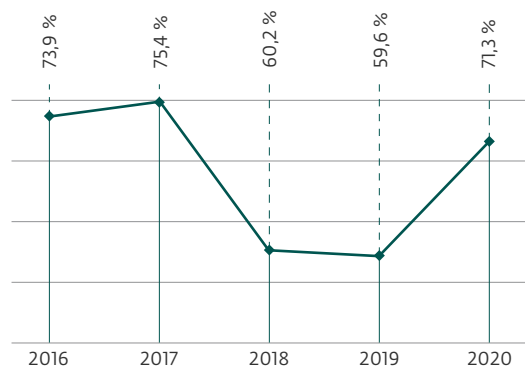
Kapitál a kapitálová přiměřenost / Banka



Klientské vklady a úvěry / Konsolidovaná

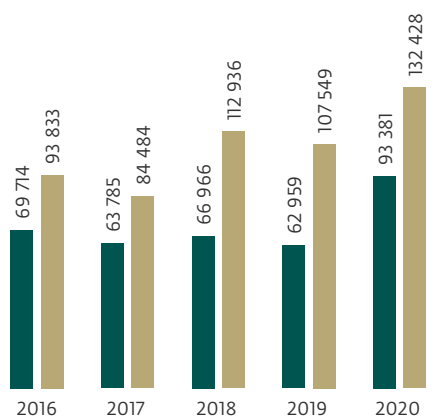


- Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (mil. Kč)
- Závazky vůči klientům (mil. Kč)

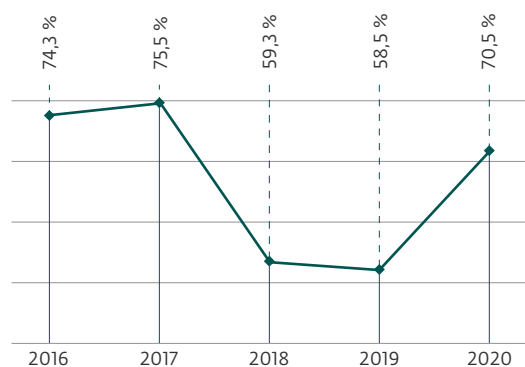


- ◆ LTD Ratio (%)

Klientské vklady a úvěry / Banka

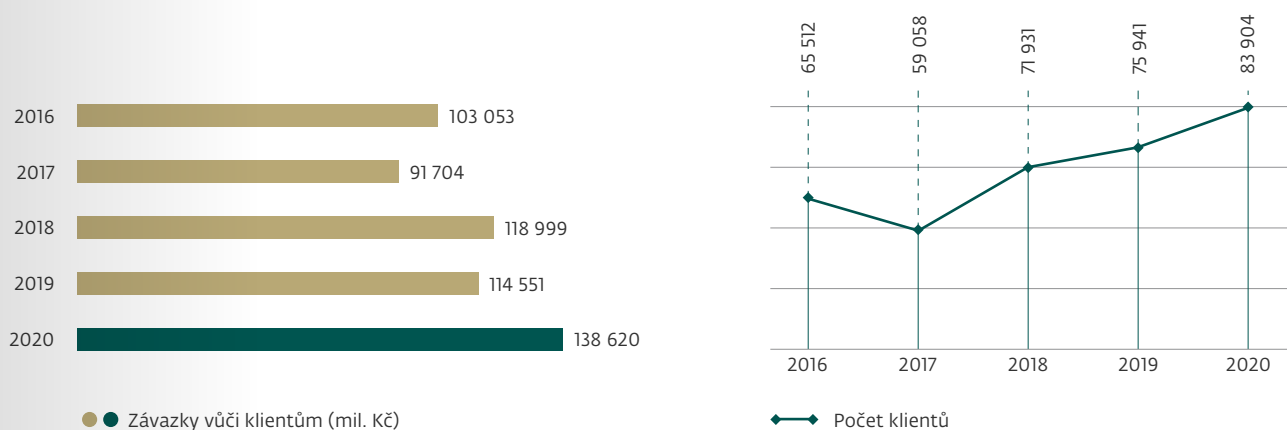


- Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (mil. Kč)
- Závazky vůči klientům (mil. Kč)

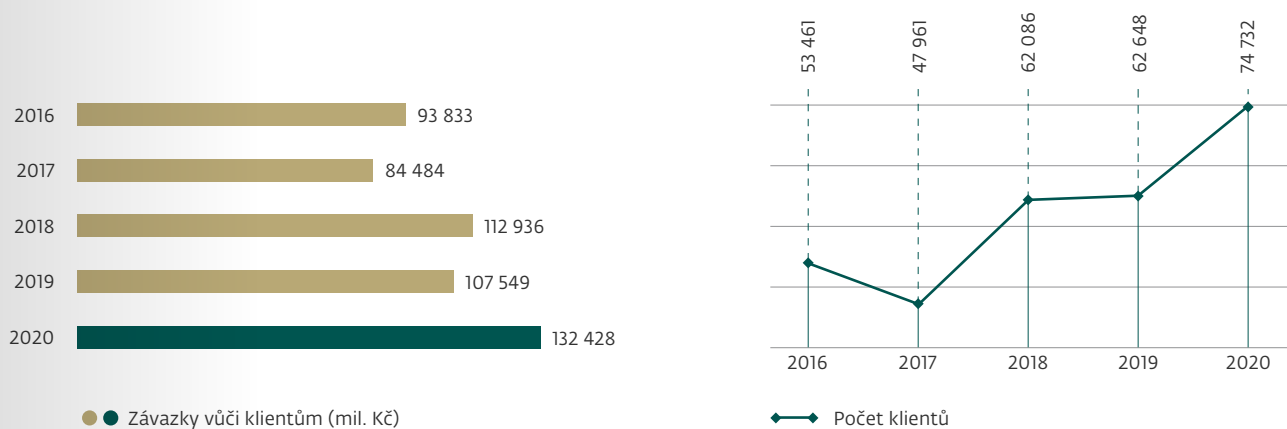


- ◆ LTD Ratio (%)

Klientské vklady a počty klientů / Konsolidovaná



Klientské vklady a počty klientů / Banka



Finanční výsledky Skupiny

Rok 2020 uzavřela Skupina s bilanční sumou ve výši 175,04 miliardy Kč (rok 2019: 151,72 miliardy Kč), což představuje nárůst o 15,4%. Na hospodaření Skupiny se v průběhu roku odrazila jak nepřehledná makroekonomická situace v souvislosti s pandemií COVID-19, tak obavy klientů a obchodních partnerů o budoucí ekonomický vývoj. Čistý roční zisk dosáhl částky 1,67 miliardy, to ve srovnání s předchozím rokem představuje pokles o 1,49 miliardy Kč. Na celkovém objemu aktiv Skupiny se J&T Banka, a.s., působící na českém a slovenském trhu, podílí téměř 95% a na provozním zisku před tvorbou opravných položek a rezerv více než 86%, proto jsou výsledky Skupiny závislé především na výsledcích Banky.

Nárůst bilanční sumy Skupiny byl na pasivní straně bilance ovlivněn objemem klientských depozit, která za rok 2020 vzrostla o 21,0% na celkových 138,62 miliardy Kč (v roce 2019: 114,55 miliardy Kč). 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 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 stoupl o 44,6% na 98,79 miliardy Kč (v roce 2019: 68,32 miliardy Kč). V absolutním vyjádření jde o nárůst o 30,47 miliardy Kč.

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 %).

Finanční aktiva k obchodování vzrostla o 5,3 miliardy Kč na celkových 8,35 miliardy Kč. Objem finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření byl ke konci roku na úrovni 8,94 miliardy Kč.

Vlastní kapitál Skupiny zaznamenal v meziročním srovnání mírný nárůst o 0,75 miliardy Kč a na konci roku 2020 činil 21,46 miliardy Kč. Důvodem bylo především nevyplacení dividend ze zisku roku 2019 mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE. Dostatečná kapitálová vybavenost tak umožňuje Skupině i v dalších letech její růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost na konsolidované bázi dosahovala ke konci roku úrovně 15,0%.

Čisté úrokové výnosy Skupiny klesly ve srovnání s předchozím rokem o 7,2% na celkových 3,67 miliardy Kč, přičemž úrokové výnosy se snížily o 5,5% a naopak úrokové náklady stouply o 2,4%. Dosažený výsledek Skupiny byl determinován zejména poklesem úrokové sazby reverzních repo operací s ČNB, prostřednictvím kterých Skupina realizuje největší část přebytků likvidity bank ve Skupině. 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.

Skupina zaznamenala mírný pokles čistého zisku z poplatků a provizí – v roce 2020 dosáhl 1,20 miliardy Kč ve srovnání se sumou 1,40 miliardy Kč v předchozím roce.

Útlum poptávky po nových emisích korporátních dluhopisů byl přímo spojený s makroekonomickými podmínkami, vyvolanými opatřeními v souvislosti s pandemií COVID-19, a projevilo se ve sníženém objemu inkasovaných poplatků z emisí cenných papírů. Na druhé straně však klienti v prostředí vysoké fluktuace kurzů aktivně využívali příležitosti atraktivního zhodnocení svých financí prostřednictvím rizikovějších investičních nástrojů. Rostoucí zájem o obchodování na kapitálových trzích a s tím související nárůst výnosů z poplatků z pořízení finančních nástrojů tak částečně kompenzovaly výpadek poplatků z emisí.

Navzdory složité situaci v oblasti kolektivního investování, kterou charakterizuje přechodná zvýšená obava klientů z budoucího vývoje výnosnosti fondů, a to především v první polovině roku 2020, lze konstatovat, že Skupina na tomto poli úspěšně obstála. Dařilo se všem fondům pod správou J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. a poplatky za obhospodařování, správu, úschovu a uložení hodnot zaznamenaly stabilně meziročně rostoucí trend.

Čistý zisk z obchodování dosáhl v roce 2020 úrovně 0,99 miliardy Kč. V jeho vývoji se na konsolidované úrovni Skupiny v jednotlivých letech odráží vývoj směnných kurzů české koruny vůči rublu, dolaru a euru.

Provozní náklady se v roce 2020 snížily o 2,1% na 2,93 miliardy Kč, a to především v důsledku snížení personálních nákladů, které ve srovnání s rokem 2019 poklesly o 12,3% na 1,37 miliardy Kč (v roce 2019: 1,56 miliardy Kč). Přestože ostatní provozní náklady naopak vzrostly o 11,8%, umožnil stabilní meziroční trend celkového objemu provozních nákladů Skupině 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%. V růstu provozních nákladů jsou zahrnuty náklady na nákup ochranných pomůcek ve výši přesahující 100 milionů Kč, které byly v březnu 2020 poskytnuty formou daru české i slovenské vládě jako pomoc při řešení nedostatku zdravotnického materiálu v boji proti pandemií COVID-19.

Čistá tvorba opravných položek k úvěrům se v rámci Skupiny odvíjela primárně od vývoje rizikivosti úvěrového portfolia 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 1,05 miliardy Kč.

Finanční výsledky Banky

Hospodaření Banky bylo v roce 2020 významně poznamenáno pandemií COVID-19 a jejími ekonomickými dopady na finanční a bankovní sektor i na makroekonomické prostředí, v němž Banka působí.

Na snížení úrokových sazeb na trhu Banka primárně zareagovala posílením bezpečnostního polštáře likvidních aktiv, a to především nabídkou atraktivních úrokových sazeb vkladů. Úspěšně oslovila cílovou skupinu klientů, což se projevilo v meziročním zvýšení celkového objemu jejich vkladů o 23,1% na 132,43 miliardy Kč ke konci roku 2020. Vklady na termínovaných účtech přitom v průběhu roku zaznamenaly nárůst téměř o třetinu. To se následně projevilo nárůstem bilanční sumy, která meziročně vzrostla o 17,2% a v závěru roku dosáhla výše 166,24 miliardy Kč (v roce 2019: 141,89 miliardy Kč).

Vklady na termínovaných účtech zůstávají s ohledem na svůj objem i optimální časovou strukturu hlavním zdrojem financování Banky. Téměř polovinu z nich (47,8%) tvoří vklady se splatností 1 rok a více. Celkový počet aktivních vkladových klientů Banky stoupl na 74 732 (2019: 62 648), klíčovým segmentem přitom zůstávají fyzické osoby, které zaujímají na celkovém počtu klientů více než 68% podíl.

V průběhu roku 2020 se ve vývoji hospodaření Banky projevila pokles poptávky po emisích investičních nástrojů, který byl vyvolán nejistotou na finančních trzích. To se následně negativně projevilo na výši inkasovaných poplatků spojených s jejich vydáváním. Na druhé straně však situace na kapitálových trzích podnítila zvýšený zájem klientů o investice na akciových trzích, který se odrazil v nárůstu poplatků z obchodování i ve výši objemů maržových obchodů.

Na růstové trajektorii úvěrového portfolia Banky se i v roce 2020 podílely tři základní faktory: dostatečný objem zdrojů financování, kapitálové vybavení a schopnost vyhledávat investiční příležitosti splňující přísná interní kritéria Banky na kvalitu úvěrových případů, a to i v nepřehledném ekonomickém prostředí. Objem poskytnutých úvěrů se oproti předchozímu období navýšil o více než 48%, celkový objem ke konci roku byl na úrovni 93,38 miliardy Kč. K růstu došlo primárně v oblasti maržových obchodů. Hodnota ukazatele podílu úvěrového krytí (Loan-to-Deposit ratio) se pohybovala na úrovni 70%.

V souvislosti s nárůstem celkové bilanční sumy lze v meziročním srovnání považovat objem prostředků alokovaných do finančních aktiv v kategorii realizovatelných a oceňovaných reálnou hodnotou za stabilní. Objem finančních aktiv určených k obchodování pak meziročně vzrostl o 6 miliard Kč na 8,33 miliardy Kč (v roce 2019: 2,32 miliardy Kč), což koresponduje se zvýšenou aktivitou Banky v oblasti obchodování na kapitálových trzích.

Udržování dostatečně velkého bezpečnostního polštáře volné likvidity je jednou z priorit Banky. V prostředí snižujících se referenčních sazeb České národní banky („ČNB“) klade Banka důraz na optimalizaci objemu prostředků uložených v centrální bance. Objem volné likvidity alokovaný do reverzních repo operací s centrální bankou se v roce 2020 meziročně snížil z 56,23 miliardy Kč na 38,06 miliardy Kč.

Celkový objem bilanční položky Peníze a Peněžní ekvivalenty poklesl o 30,6%, což znamená v absolutním vyjádření pokles o 17,76 miliardy Kč.

Vlastní kapitál Banky na konci roku 2020 činil 20,89 miliardy Kč (v roce 2019: 19,99 miliardy Kč). V roce 2020 Banka v souladu s rozhodnutím regulátora nevyplácela dividendu mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE. Banka je dlouhodobě dostatečně kapitálově vybavena, plní všechny limity stanovené Českou národní bankou a má přiměřenou kapitálovou rezervu pro plánovaný rozvoj i v následujících letech. Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl 16,74% (v roce 2019: 18,28 %).

I přes negativnější výhled spojený s ekonomickým šokem po vypuknutí pandemie se Bance podařilo dosáhnout hospodářský výsledek po zdanění na úrovni převyšující 1 miliardu Kč. Ve srovnání s předchozím rokem, kdy Banka vykázala čistý zisk na úrovni 2,88 miliardy Kč, to představuje pokles o 63%. Největší část meziročního poklesu zisku způsobila čistá tvorba opravných položek k úvěrovému portfoliu. Zatímco v roce 2019 byl nárůst zisku determinován úspěšným vyřešením a splacením části portfolia nevykonných úvěrů, ke kterým Banka tvořila v předchozích letech opravné položky (což se projevilo v jejich rozpuštění do výsledku Banky v objemu 0,76 miliardy Kč), tak v roce následujícím naopak opravné položky k úvěrům ve výši 0,96 miliardy Kč dotvářela.

Čisté úrokové výnosy poklesly o 10,5% na 3,23 miliardy Kč (v roce 2019: 3,61 miliardy Kč). Důvod poklesu úrokových výnosů lze identifikovat v kontinuálním snižování úrokových sazeb na trhu, což se nejvýrazněji projevilo ve dvou oblastech: ve snížení objemu přijatých úroků z reverzních repo operací s ČNB, do kterých Banka alokuje podstatnou část volné likvidity, a v mírnějším nárůstu přijatých úroků z pohledávek vůči klientům ve srovnání s dynamikou nárůstu bilančního objemu úvěrového portfolia. V porovnání s předchozím rokem tak zaznamenaly úrokové výnosy meziroční pokles o 6,5%. Úrokové náklady meziročně vzrostly o 6,9%, a to především z důvodu vyššího průměrného objemu termínovaných vkladů. Poskytovat svým klientům atraktivní úrokové zhodnocení vkladových produktů je dlouhodobým cílem Banky.

Čistý zisk z poplatků meziročně poklesl o 15,3% na 0,96 miliardy Kč (v roce 2019: 1,13 miliardy Kč). Důvodem tohoto poklesu byl útlum poptávky po realizaci a umístění korporátních dluhopisů, a to v souvislosti s vývojem ekonomického prostředí. Navzdory nepříznivým tržním podmínkám se však Banka v průběhu roku 2020 podílela na 10 nových emisích dluhopisů a sama umístila na trh dluhopisy v celkové hodnotě 13 miliard Kč. Výpadek poplatků z emisí cenných papírů částečně kompenzoval nárůst poplatků za pořízení cenných papírů. Ukázalo se totiž, že klienti mají v době turbulentního vývoje na kapitálových trzích zvýšený zájem o aktivní obchodování s investičními nástroji.

Provozní výnosy byly příznivě ovlivněny dividendami přijatými od dceřiných společností Banky. V roce 2020 dosáhly přijaté dividendy z majetkových účastí úrovně 0,25 miliardy Kč (2019: 0,23 miliardy Kč).

Čistý zisk z obchodování dosáhl výše 0,49 miliardy Kč (2019: zisk 0,59 miliardy Kč). Na tomto výsledku se výrazně podílely výnosy z titulu obchodování s cennými papíry, především přecenění podílových listů, a výnosy z prodeje cenných papírů. Banka zároveň dokázala prostřednictvím derivátových obchodů úspěšně využít možnosti dané vývojem úrokových sazeb na trzích, kde aktivně působí. Složitě ekonomické prostředí a s ním spojený pokles výnosů vedly Banku k aplikaci sady úsporných opatření, což se projevilo v meziročním snížení provozních nákladů. V roce 2020 dosáhly provozní náklady úrovně 2,29 miliardy Kč, což představuje meziroční pokles o 4,06% (v roce 2019: 2,39 miliard Kč). Ukazatel provozních nákladů na jednoho zaměstnance se tak v roce 2020 mírně snížil na hodnotu 4,1 milionu Kč (v roce 2019: 4,2 milionu Kč). Výraznější pokles výnosů z bankovní činnosti v porovnání s dosaženými úsporami v provozní činnosti ovlivnil hodnotu ukazatele podílu provozních nákladů na provozních výnosech, jenž dosáhl hodnoty 47,1% (v roce 2019 to bylo 42,2 %).

Finanční trhy

Rok 2020 byl optikou finančních trhů rokem velkých zvratů, vysoké fluktuace kurzů a tedy rizika, ale i rokem velkých příležitostí možností nových zajímavých investic. Banka i v tomto složitém prostředí pokračovala v nabídce nových produktů a příležitostí v širokém spektru investičních cílů.

Na poli kolektivního investování v loňském roce obstály všechny fondy pod správou J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. Za všechny je třeba zmínit již časem prověřené fondy zaměřené na investice do dluhopisů J&T BOND CZK s výnosem 4,68% v roce 2020 (průměrný výnos od zahájení činnosti 4,69% p.a. v roce 2011) a J&T MONEY CZK s výnosem 3,28% v roce 2020 (průměrný výnos od zahájení činnosti 4,04% p.a. v roce 2012). Vzniklé příležitosti především na akciových trzích se ale podařilo nejvíce využít fondu J&T Opportunity CZK s výnosem 12,35% za rok 2020 (průměrný výnos od zahájení činnosti 5,62% p.a. v roce 2000).

Od poloviny roku nabízí Banka svým klientům unikátní příležitost investování do nového fondu J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. Tento fond kvalifikovaných investorů své investice cíluje především do oblastí energetiky, nemovitostí, médií, cestovního ruchu a nové ekonomiky a jeho investiční politika navazuje na dosavadní velmi úspěšné působení a zkušeností skupiny J&T v uvedených oblastech. Jen za první pololetí činnosti se fondu podařilo získat více než 3,3 miliardy Kč, což fondu umožnilo zahájit efektivní investování prostředků fondu do perspektivních projektů.

Banka dále rozšiřuje možnosti investování zaměřené na inovativní mladé technologické firmy prostřednictvím fondu J&T Ventures II, který navazuje na úspěšné již více než šestileté působení fondu J&T VENTURES I.

Další z nových fondů v nabídce pod názvem J&T Thein je připraven participovat na projektech a firmách z oboru ICT a kybernetické bezpečnosti. Stejně tak jako v roce 2020 plánuje Banka i v roce 2021 pokračovat v nabídce fondů nejen z oblasti nové ekonomiky.

Ve spolupráci s dalšími bankami (Česká spořitelna, a.s., Komerční banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.) jsme se jako koordinátor a spolumanazer emise podílely na dosud historicky největší lokální emisi dluhopisů společnosti Energetický a průmyslový holding, a.s. („EPH“). Objem emise této přední středoevropské energetické skupiny dosáhl celkových 7,5 mld. Kč a bylo nám velkou ctí nabídnout příležitost do ní investovat i našim klientům. Aranžérem dluhopisů byla dceřiná společnost banky J&T IB and Capital Markets, a.s..

Za celý rok se potom Banka podílela na umístění 10ti dluhopisových emisí, kromě již zmíněného EPH pro další emitenty jako například Heureka FinCo CZ a.s. (e-commerce), Rohlik.cz Finance a.s. (online prodej potravin), ENERGO-PRO Green Finance s.r.o. (energetika), EUROVEA, a.s. (reality), NUPEH CZ s.r.o. (reality), Auctor Finance, s.r.o. (farmacie a cestovní ruch), J&T SECURITIES MANAGEMENT PLC (finance) atd. v celkovém objemu cca. 20 miliard Kč a z toho samotná J&T BANKA, a.s. umístila přibližně 13 miliard Kč.

Informační technologie

Aktivity v oblasti informačních systémů a technologií v roce 2020 směřovaly ke zkvalitnění a rozšíření služeb pro klienty, zajištění dostupnosti a bezpečnosti informačních technologií a splnění legislativních a regulačních požadavků.

Vývoj i provoz informačních systémů je v Bance zajišťován interními útvary a ve spolupráci s vybranými externími dodavateli. Celkově byly během roku 2020 nastartovány aktivity vedoucí jak v oblasti modernizace IT architektury směrem k mikroservisní architektuře, tak i celá řada projektů a aktivit reagující na měnící se byznysové a regulační požadavky.

Infrastruktura IT a provoz

ICT infrastruktura je lokalizována v České republice ve dvou vlastních geograficky oddělených datových centrech (dále taky „DC“). Ta jsou budována s použitím redundantních komponent v systémech napájení, chlazení i vlastních ICT prvcích.

V roce 2020 proběhlo úspěšně stěhování celé Banky do nového sídla na Rústonce, s čímž byla spojena intenzivní výstavba DC v novém sídle Banky a zároveň rozšíření druhého DC. Obě DC budou po dokončení disponovat dvěma oddělenými datovými linkami, plně redundantním napájením a chlazením v režimu 1 + 1, a také novým komplexním monitoringem. Tím se řádově zvýší dostupnost a bezpečnost procesů Banky a zpracovávaných dat.

Z pohledu incidentů byl rok 2020 stabilní, proběhly pouze drobné provozní výpadky, které byly rychle odstraněny a neměly vážnější dopad na provoz Banky. ICT infrastruktura a informační systémy jsou spravovány vlastními zaměstnanci Banky.

Rozvoj IT

Banka dokončila v průběhu roku 2020 další fáze projektu ERP v části finančního účetnictví. Během roku 2020 byla také provedena implementace nové integrační platformy pro poskytování interních i externích API pro přístup ke službám a datům pro naše obchodní partnery.

Aktuálně probíhá implementace systému pro zpracování úvěrových žádostí a evidenci úvěrů („Loan Origination System“), jehož workflow má za cíl splňovat všechny regulační požadavky. Systém zvyšuje efektivitu schvalovacího procesu využitím mobilní aplikace.

Banka implementovala online digitální Onboarding klientů, kdy je nově možné provést základní zasmulvnění a ověření klienta v online prostředí bez nutnosti návštěvy pobočky. Zároveň tak Banka reagovala na situaci okolo pandemie COVID-19.

V reakci na tuto pandemii Banka využila kolaborační platformy společnosti, posílila hrdla do internetu, průběžně monitorovala zátěž všech prostředků podporujících běh Banky a umožnila tím nepřerušování provozních, ani rozvojových aktivit.

Banka dále pokračovala v přípravných pracích pro implementaci nového internetového bankovníctví a investičního portálu plnící potřeby byznys útvarů Banky a jejich klientů.

Zároveň Banka zahájila projekt realizace platformy Identity managementu, jehož cílem je zajistit zvýšení úrovně zabezpečení přístupů ke klíčovému informačním systémům Banky.

Ke konci roku 2020 Banka nastartovala celou řadu změn vedoucích k zásadnímu zlepšování a zefektivnění chodu IT Divize Banky. Probíhal výběr nástroje pro řízení ICT procesů a projektů zahrnující nové pojetí řízení Projektů, IT dodávek, testování, řízení IT provozu. V roce 2021 bude probíhat implementace celé platformy v projektu Řízení ICT procesů a projektů, jejímž cílem je kvalitativně nastavit nové procesy fungování IT a projektových týmů a zefektivnit systém řízení projektů a změn.

Banka zahájila aktivitu nastavení architektonických standardů v oblasti Enterprise modelu, která pokračuje v roce 2021 implementační a školící částí. Díky této aktivitě dojde zásadním způsobem ke zlepšení řízení nových funkcí a optimalizovat stávající řešení. Hlavním přínosem Enterprise modelu je aktivní řízení celkové IT architektury s cílem zajistit bezpečnost IS a efektivitu vynaložených nákladů.

Byly dále zahájeny přípravné práce pro implementaci kolaborační platformy MS O365, která povede ke zvýšení efektivity komunikace a kolaborace napříč celou Bankou.

Bezpečnost IT

Odbor Bezpečnosti (dále také „OBE“) odpovídá za vytvoření a rozvoj efektivního a účinného systému řízení bezpečnosti Banky včetně systému řízení kontinuity podnikání.

OBE, v rámci své náplně, integruje tři oblasti, a to Kybernetickou, Fyzickou a Personální bezpečnost Banky a jejich klientů. Udržuje a aktualizuje předpisovou základnu popisující systém řízení bezpečnosti Banky, a to v souladu s požadavky národních legislativ ČR a SR, regulátorů a dalších oprávněných orgánů.

I v návaznosti na zařazení Banky jako provozovatelé základní infrastruktury státu (podzim 2020) byla nastartována celá řada procesních, personálních a IT aktivit zaměřených na posílení bezpečnosti v oblasti kyber prostoru.

Banka úspěšně dokončila aktivitu nastavení BCM procesu. Dále byly identifikovány nezbytné aktivity v oblasti metodických pokynů a osvěty uživatelů jako reakce na nové trendy a regulační požadavky/doporučení v oblasti bezpečnosti.

Lidské zdroje

Každý zaměstnanec v Bance je klíčovou firemní hodnotou pro naplňování firemní strategie a udržení vysokého standardu péče o klienty. Proto Banka věnuje velkou pozornost jejich odbornému i osobnímu rozvoji a růstu, dbáme na pozitivní a přátelskou atmosféru a udržení motivovanosti zaměstnanců.

Současný management a řízení lidských zdrojů se zaměřují nejen na pracovní výkon, ale také na rovnováhu a harmonii mezi pracovním a soukromým životem. Banka investuje do rozvoje systému interního vzdělávání, který se soustředí především na finanční myšlení a soft skills. V rámci interního vzdělávání v maximální možné míře využívá odborných znalostí interních pracovníků a zaměřuje se na vzájemné předávání zkušeností a znalostí napříč útvary Banky. Nejenom vzhledem k situaci s COVID-19 se Banka zaměřuje i na zdraví zaměstnanců a benefity neustále rozšiřuje o zdravotní péči.

Banka je ale otevřena i mladým talentům. Spolupracuje s vysokými školami, kde se její odborníci účastní přednášek. Dlouhodobě podporuje Trainee program pro studenty a absolventy vysokých škol se zaměřením na finanční sektor, v uplynulém roce rozšířila možnosti i v oblasti IT/IS. Tento program se těší velkému zájmu a Banka z programů získává nové zaměstnance.

Při volbě členů dozorčí rady či představenstva nebo při obsazování řídicích pozic a odborných výborů Banka neuplatňuje politiku rozmanitosti z pohledu věku, pohlaví nebo vzdělání. U všech pozic jsou zohledňovány zejména profesní zkušenosti a kvalifikace potenciálních členů a zaměstnanců. Banka nemá interní normou stanovenou politiku rozmanitosti, nemá dány ani cíle politiky nebo kvóty, které by měly být naplněny. Zabezpečuje však rovné zacházení a stejné příležitosti pro všechny své zaměstnance. Na konci roku působilo v Bance (v pražské centrále a pobočce v SR) celkem 570 zaměstnanců.

Partner výtvarného umění, hudby a sportu

Partner výtvarného umění, hudby a sportu i v těžké době

Rok 2020 nebyl pro oblasti, které Banka dlouhodobě podporuje, příznivý. V důsledku pandemie zavřely své prostory galerie, koncerty se přesunuly do online prostoru, a pokud již došlo ke sportovnímu utkání, muselo se většinou obejít bez diváků. Banka však dostála svým závazkům a i v době restrikcí a vládních opatření stála po boku svých partnerů. Rozjela dokonce své vlastní projekty a klientům i veřejnosti nabídla nové a zcela unikátní příležitosti, jak si umění a sport užít i v době koronavirové.

Galerie Rudolfinum

V oblasti umění Banka setrvala v partnerství s Galeríí Rudolfinum, jednou z nejvýznamnějších galerijních institucí výtvarného umění v České republice, která v roce 2020 stihla připravit dvě výstavy. V lednu uvedla dílo belgického malíře Michaëla Borremanse, které je charakteristické svým znepokojivě silným psychologickým momentem. Přestože se jeho obrazové náměty často pojí s latentně přítomným násilím, vynikají neobyčejnou krásou svého provedení. Jen o pár dní později se v galerii návštěvníkům představil další Belgičan David Claerbout, který ve své tvorbě zkoumá za pomoci videa a digitální fotografie koncepční dopad plynutí času. Tak tomu bylo i v případě jeho vystavované videoprojekce Olympia z roku 2016.

Cena Jindřicha Chalupického

Banka byla již tradičně partnerem Ceny Jindřicha Chalupického, nejvýznamnějšího ocenění pro mladé současné české umělce. Během 31. ročníku ceny došlo k výrazné změně pravidel. Zúčastněné umělkyně a umělci, kteří odmítají princip soutěže, se rozhodli, že tato Cena Jindřicha Chalupického nebude mít vítěze. Finalisté doufají v to, že se díky tomu dostane stejného prostoru a pozornosti všem z nich a publikum se bude moci plně soustředit na jejich nově vznikající umělecká díla, bez nutnosti jejich vzájemného srovnávání.

J&T Banka Art Index

Pokračovala i spolupráce s projektem ART+ (který sleduje vývoj uměleckého trhu v České republice), jejímž výsledkem byl další J&T Banka Art Index, žebříček stovky nejvíce viditelných českých umělců narozených po roce 1950. Potenciální sběratelé a investoři zvažující nákup současného umění tak měli opět možnost zorientovat se na současné výtvarné scéně a seznámit se s těmi, kteří se z více

než dvou tisíc umělců dostali do první stovky. V roce 2020 obhájila první pozici v žebříčku současných umělců J&T Banka Art Indexu Eva Koťátková. Již druhým rokem tak přeskočila svého učitele Jiřího Kovandu, který se v čele žebříčku držel od jeho založení. Skokem roku se stal Jan Kaláb, který se tak stal symbolem zřejmého trendu street artu v profesionálním uměleckém prostředí.

Galerie Magnus Art

Na podzim 2020 změnila skupina J&T své sídlo a přestěhovala se do zcela nové budovy v pražském Karlíně, pod jejímž návrhem je podepsán architekt Vít Máslo. Součástí budovy je i galerie Magnus Art, která vstoupila na trh s cílem představovat veřejnosti zajímavé soukromé sbírky, jejichž základem je české, ale také světové umění. Galerie, která je zdarma otevřena veřejnosti, se chce stát místem inspirace, podnětných diskusí a setkávání.

Jako první se Banka rozhodla v nové galerii prezentovat své sbírky, a tak zahajovací výstavu tvořila část děl ze stejnojmenné sbírky Magnus Art. Tato soukromá sbírka Banky dokumentuje vývoj současného českého umění od 90. let 20. století až do současnosti. Historicky první karlínská výstava návštěvníkům předložila ta díla ze sbírky, která vznikla v posledním desetiletí 20. století – v době mimořádných změn nejen na umělecké scéně.

Spolupráce s vysokými školami

I v roce 2020 pokračovala úspěšná spolupráce s Vysokou školou uměleckoprůmyslovou (UMPRUM), která umožnila vyhlášení studentské soutěže o design golfových trofejí. Tu již podruhé vyhrála talentová designérka Eliška Monsportová z ateliéru skla.

Partnerství s vysokými uměleckými školami Banka rozšířila po přestěhování do nového sídla, kde v rámci série krátkodobých výstav přímo ve svých prostorách představila díla studentů ateliérů českých výtvarných škol. Na první výstavě na podzim svou tvorbu prezentovali žáci Jiřího Černického z pražské UMPRUM.

Umělci umělcům

Banka je dlouhodobým patronem a mecenášem současného umění, proto na konci roku velmi rychle zareagovala na výzvu nadačního fondu Luc Art Fund, který poukázal na tíživou situaci výtvarných umělců v době pandemie. Ti přišli nejen o možnost vystavovat a především prodávat svá díla, ale také o své příjmy z vedlejších zaměstnání. Zůstali tak ve stínu zdánlivě úspěšné aukční sezóny a fakt, že mnohdy nedosáhli na podporu z mimořádných programů ministerstev, nebylo tolik slyšet.

Ve spolupráci a za podpory Banky proto fond uspořádal aukci Umělci umělcům, jež pomohla nejen samotným autorům, kteří se rozhodli vydražit své dílo, ale i dalším jejich kolegům. Částka, za kterou se každé dílo vydražilo, byla totiž rozdělena poměrem 80% pro daného umělce a 20% do společného fondu. Z toho Luc Art Fund prostřednictvím sociálních stipendií podpoří i další umělce.

Dobročinná aukce, v níž se sešla téměř padesátka děl, vynesla pro stipendia 215 tisíc korun, Banka se rozhodla tuto částku zdvojnásobit, takže suma získaná pro umělce v nouzi nakonec dosáhla výše 430 tisíc korun. Banka také hradila veškeré náklady dražby a pro předaukční výstavu a sálovou část aukce poskytla své prostory.

Art Servis

Dlouhodobou expertizu v oblasti umění Banka přetavila v novou službu Art Servis, kterou spustila na podzim roku 2020. Tato služba pomáhá klientům, kteří potřebují poradit s investováním do umění, se správou sbírky nebo s dalšími požadavky z oblasti uměleckého provozu. Zajišťují ji dvě kunsthistoričky – interní specialistky na oblast umění.

Česká filharmonie

Navzdory omezenému provozu hudebních institucí Banka podporovala houslového virtuosa Josefa Špačka a zůstala partnerem České filharmonie. Spolupráce filharmonikům přináší nejen možnost hrát na špičkovém violoncellu, které Banka zakoupila a obratem zapůjčila právě České filharmonii, ale také směřovat do první desítky nejlepších orchestrů na světě.

Česká filharmonie v roce 2020 bojovala proti pandemii hudbou. Hned po vypuknutí její první vlny zorganizovala několik charitativních koncertů na podporu zdravotníků nebo domovů s pečovatelskou službou, které přenášela online, a poskytla tak dojemný kulturní zážitek milionům diváků po celé republice.

Dny nové opery Ostrava

Kromě klasické hudby podporuje Banka několik let i jazz, operu a další žánry. Hudební nadšenci se tak mohli v srpnu setkat na Dnech nové opery Ostrava (NODO), které tradičně uvádějí operní díla v českých a světových premiérách, scénicky či koncertně, v kamených divadlech i industriálních prostorách ve špičkovém provedení zejména zahraničních umělců.

J&T Banka Prague Open

Snad ještě více než kulturu zasáhla vlna pandemie sport. Tradičně hvězdně obsazený tenisový turnaj J&T Banka Prague Open, který se měl uskutečnit v dubnovém termínu, byl nakonec zcela zrušen stejně jako řada dalších zápasů okruhu WTA Tour.

Určité zlepšení pandemické situace nakonec umožnilo v říjnu uspořádat, i když bez diváků, J&T Banka Ostrava Open 2020. Tento turnaj spadá pod kategorii Premier, což z něj dělalo nejvýznamnější ženský tenisový turnaj, který se kdy pořádal v České republice. Aby Banka alespoň částečně vynahradila svým klientům absenci přítomnosti na kurtech, zajistila jim ve spolupráci s deníkem Sport exkluzivní obsah na portále iSport Premium, kam byly průběžně vkládány rozhovory s hráčkami, tenisovými osobnostmi a další bonusové články o turnaji.

J&T Banka CSIC3*W Olomouc

Velké nejasnosti do poslední chvíle panovaly ohledně pořádání mezinárodních parkurových závodů, které se tradičně odehrávají v Olomouci. Původní červnový termín byl zrušen a náhradní termín nebyl dlouho znám. Proto se Banka s organizátory dohodla, že své partnerství přesune na ročník 2021, kdy se budou moci všichni společně těšit nejen z úžasných sportovních výsledků, ale také z plných tribun a silné divácké kulisy. Světový pohár se nakonec v Olomouci uskutečnil v srpnu, tentokrát zde Banka jako partner nefigurovala.

Česká rugbyová unie

Čest (Integrity), Nadšení (Passion), Soudržnost (Solidarity), Disciplína (Discipline) a Úcta (Respect), to jsou hodnoty, kterými se řídí ragbisté na celém světě. I když jde o tvrdý sport, je férový a to se nám líbí. K těmto hodnotám se tak hrdě hlásí nejen Česká rugbyová unie, ale také my, její generální partner. Pandemie COVID-19 výrazně zasáhla i do tohoto sportu. Již rozběhlá kvalifikace mužů na mistrovství Evropy byla anulována a přesunuta na rok 2021.

J&T Banka Ostrava Beach Open

Jednou z posledních novinek z oblasti sportu je spojení Banky jako generálního partnera s plážovým volejbalem. Volejbal má v České republice téměř stoletou tradici. V Evropě se řadíme k zemím s největším počtem beachvolejbalových hřišť a obliba tohoto sportu u nás neustále roste. Být u vzniku mezinárodní tradice a zprostředkovat fanouškům další skvělý sportovní zážitek, který se dosud odehrával především v zemích západní Evropy, USA či Austrálie, byl hlavní impuls pro naše partnerství s J&T Banka Ostrava Beach Open. I tento prestižní turnaj byl v roce 2020 nejprve z března přesunut na září a následně FIVB bez náhrady zrušen.

Pohár národů

Když se v srpnu v pražské Velké Chuchli uskutečnil tradiční Pohár národů, který spadá pod mezinárodní jezdecké závody CSIO, byla Banka u toho. Jezdecký kalendář postihlo rušení spousty závodů, a tak byl o závody ve Velké Chuchli velký zájem od zahraničních i českých jezdců. V České republice se takový mítink jel poprvé od roku 2008. Banka tak byla hrdá, že mohla být partnerem takto významné akce.

Vize 2021

Rok 2021 bude určován vyrovnáváním se s dopady pandemie, ale všichni cítí, že bude úplně jiný než rok 2020. Pokud bylo možné v roce 2020 jen odhadovat dopady na ekonomiku, tak nyní už je známo, které sektory jsou na té „správné“ straně a které, možná až trochu nezaslouženě, patří mezi poražené. Některé změny byly pandemií jen katalyzovány a někde byly karty rozdány úplně znovu.

Základní stavební kameny, na kterých stojí podnikání Banky, tedy partnerství založené na individuálním přístupu, osobní znalosti klienta a jeho potřeb a samozřejmě důvěře v produkt, který mu prodává, se nijak nemění. V jejím uvažování se však stále více objevuje termín „udržitelnost“. Udržitelnost se mezi prioritami Banky vyskytovala i v minulosti, nyní však získává trochu výlučné postavení.

Udržitelnost v mnoha podobách

Nejspíš právě proto, že vítězové a poražení jsou do jisté míry známí, lze v roce 2021 očekávat z hlediska investičního apetitu lepší rok, než byl ten předchozí. Udržitelnost z pohledu privátního, investičního klienta znamená nejen správný sektor, ale více než kdy jindy i správný produkt, který dokáže dlouhodobě ochránit investovaný majetek klienta nejen před pandemií, ale například i před inflací. Banka proto dlouhodobě věří investicím do reálných aktiv a právě investice do nich budou hrát v budoucnu v jejím slovníku prim.

Vzájemná důvěra bankéře a klienta, budovaná osobním kontaktem a znalostí, je pro investiční rozhodnutí zásadní, ale i Banka investuje a bude investovat nemalé peníze do zvýšení schopnosti obsloužit klienta na dálku při respektování odlišných klientských potřeb v Česku a na Slovensku.

Velmi nízké korunové sazby vedou v Bance k debatám nad dlouhodobou strategií v oblasti financování, které je právě v době nízkých sazeb složité. Pro Banku je zásadní dlouhodobá udržitelnost, stabilita a samozřejmě efektivita. Proto se Banka v roce 2021 rozhodne, jestli už nepřišel čas na otevření pobočky v zahraničí, určené primárně jako zdroj vkladů.

Příležitosti jiným skryté

Individuální přístup a produkty na míru se ve špatných dobách ukazují jako výhodné. Banka tak nejen dokáže rychle reagovat na individuální klientské potřeby, být s klienty v pravidelném kontaktu, ale hlavně jí to pomáhá nacházet relativně velký počet úvěrových příležitostí. Právě i proto věří, že i přes omezenější přístup k riziku bude nalézat příležitosti, které pro velké bankovní domy zůstanou pod sektorovou rozlišovací schopností.

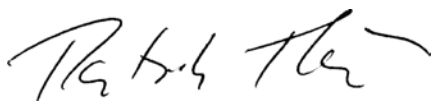
Víra ve fintech

Motorem zefektivňování bankovních služeb se stane fintech, třeba i tím, že si jich část ukousne sám pro sebe. Proto se Banka i v roce 2021 bude dále zabývat investicemi právě do této oblasti. Fintech se také může stát inspirací v zásadních bankovních činnostech, jako jsou poskytování úvěrů, investování, poradenství, tvorba investičních produktů a automatizace procesů.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato Konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o podnikatelské činnosti, finanční situaci a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2020 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze, dne 28. dubna 2021



Ing. Patrik Tkáč
Předseda představenstva J&T BANKY, a.s.



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

Nefinanční informace

Banka jako velká účetní jednotka 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.

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

Banka si uvědomuje důležitost environmentální oblasti a souvisejícím záležitostem se věnuje. Zavádí proto řadu kroků, které mají dopad na životní prostředí, případně na zdraví a bezpečnost, např. lepší využívání vodních zdrojů či třídění odpadu. Monitoruje nové technologie či postupy a hodnotí možné zavedení a jejich přínos pro celou společnost i jednotlivce (ať už klienta, nebo zaměstnance). Pozornost je zaměřena i na sociální a zaměstnanecké záležitosti. V této oblasti dochází ke sledování trendů, a pokud jsou vyhodnoceny jako smysluplné, jsou v prostředí Banky následně zaváděny. Jsou-li zjištěny nedostatky v zajištění rovnosti pohlaví, pracovních podmínek, dodržování práva zaměstnanců na informace, konzultace, ochrany zdraví a bezpečnosti při práci, jsou přijata nápravná opatření. Obdobně se v centru pozornosti nefinančního zaměření Banky objevuje i problematika dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství.

Vedle ekonomických zájmů Banky jsou proto definovány i dlouhodobé cíle v oblasti udržitelného rozvoje a strategie. Za účelem jejich dosažení Banka zohledňuje nejen své zákonné povinnosti v definovaných oblastech, ale také hodnoty, které jsou důležité pro akcionáře a jež se snaží svým přístupem k podnikání naplnit a rozvíjet.

Profil společnosti a její postavení na trhu

Banka je vyhledávanou privátní a investiční bankou zaměřenou na péči o majetek svých klientů a společnou realizaci příležitostí. Mezi tradiční klientelu lze řadit zejména úspěšné a náročné zákazníky, kteří požadují vysokou úroveň poskytovaných služeb a individuální přístup, který vyhovuje jejich životnímu stylu a potřebám. Tomu odpovídá i portfolio nabízených produktů a služeb a celkové poslání Banky propojovat kapitál klientů spolu s příležitostmi na trhu za současné snahy působit jako partner a poradce klientů, případně jako zprostředkovatel unikátních zážitků s cílem pomoci klientům nejen jejich prostředky ochránit, zhodnotit, ale také si je užít.

Základní podmínkou dlouhodobé existence i úspěšného růstu v bankovním sektoru zaměřeném privátním směrem je bohatá společnost. S ohledem na zásadní význam elit pro budoucí vývoj a jejich pozitivní vliv na každého jednotlivce jsou proto vyhledávány projekty, možný růst geografického i obchodního rozměru a osobnosti, které dokážou zlepšit budoucnost společnosti.

Se zřetelem k působnosti Banky v oblasti bankovníctví, resp. privátního bankovníctví, které je úzce profilované na malý, avšak bohatý segment potenciálních klientů, vyplývá vliv Banky na situaci na finančním a kapitálovém trhu v jednotlivých zemích, kde působí. Z pohledu tržního podílu a s ohledem na neretailové zaměření investičních a bankovních služeb a nástrojů je její význam v jednotlivých zemích takový, že případné potíže Banky nejsou s to způsobit významnější otřesy na těchto trzích.

Nadto však dochází k postupnému rozšíření nabídky služeb a produktů i směrem ke klientům neprívátního charakteru. Těmto jsou kromě speciálního edukovaného klientského servisu k dispozici také ostatní produkty v portfoliu Banky s tím, že jejich nabídka či zprostředkování obchodu je stejně jako privátním klientům umožněna až v případě splnění velkého množství regulačních požadavků, které Banka nejen naplňuje a neustále monitoruje jejich soulad s vnitřními procesy, ale v určitých bodech jde z hlediska regulace přísnější cestou, jestliže ta dle jejího názoru potenciálně poskytne klientovi významnější ochranu.

Cílem Banky totiž není pouhé zhodnocení majetku zainteresovaných osob ve skupině zákazníků, ale i přidaná hodnota, která z Banky v očích zákazníků, zaměstnanců či vlastníků vytvoří cenného partnera, který je společensky odpovědný a schopný nejen generovat zisky, ale činit tak při zachování a ochraně důležitých hodnot v rámci firemní kultury i navenek.

Mnoho relevantních změn v oblasti zlepšení nefinančních hodnot Banka provedla již v minulosti, nejedná se tedy pouze o zásahy z posledního roku. Banka jde směrem podpory lokální kultury a sportu či malých, ale ne nevýznamných změn krok po kroku, aby zajistila udržitelnost životního prostředí a nastavila ochranu zdraví a bezpečnost zaměstnanců. Tato dlouhodobá podpora je významnou veličinou, která vstupuje do každodenního rozhodování v souvislosti se směřováním Banky a jejím růstem.

Ani přes zavedené procesy Banka nepolevuje ve svém úsilí nastavovat procesy a tyto uvádět do praxe tak efektivně a na takové úrovni, aby byly viditelné výsledky patrné a účinné. Za rok 2020 Banka neprováděla žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Zainteresované subjekty

Banka si uvědomuje své postavení a vliv na další subjekty, snažila se tedy identifikovat skupinu subjektů, které svou činností ovlivňuje nebo které ovlivňují Banku či prostředí, ve kterém působí.

Za nejvýznamnější považuje z tohoto pohledu své klienty, zaměstnance, akcionáře a regulační orgán, kterým je Česká národní banka. Dalšími protistranami pak jsou externí dodavatelé veškerých doplňkových služeb či produktů, média a místní komunity. Se všemi těmito subjekty se Banka snaží vést dialog a udržovat korektní vztahy a při svých rozhodováních brát v úvahu také zájmy těchto skupin.

Zaměstnanci se mohou pravidelně zapojovat do průzkumů spokojenosti, a tak vyjadřovat své potřeby. Informace získané v rámci průzkumu Banka využívá při rozhodování o změnách pracovních podmínek, odměňování a dalších motivačních nástrojů.

Ochrana životního prostředí a prevence znečištění

Bankovní business model tkví především v poskytování služeb zaměstnanci Banky klientovi. Jestliže se služba týká určitého výrobku, nejedná se v tomto případě o výrobek, který by byl jakkoliv dále životní prostředí znečišťující (např. plastovými obaly apod.).

Poskytování bankovních a investičních služeb je tedy podnikáním, při kterém relativně nevzniká mnoho odpadu. Nicméně Banka i přesto považuje v oblasti ochrany životního prostředí za důležité minimalizovat negativní dopady vlastní činnosti na životní prostředí (spotřeba vody, elektřiny a papíru, produkce odpadu, přímé a nepřímé emise CO₂) a v rámci svých možností se snaží podporovat projekty, které mohou vést ke zlepšení životního prostředí.

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

Stejně se Banka snaží motivovat své zaměstnance, aby i oni v pracovním i soukromém životě naplňovali opatření k ochraně životního prostředí. Zaměstnanci jsou k aktivnímu přístupu nejen nabádáni, ale sami často v případě určitých nedostatků žádají, případně aktivně navrhnou, možné zlepšení. S jakýmkoliv návrhem jsou vyzýváni jít za svým vedoucím nebo za kýmkoliv z odboru personálního. Nejčastěji tak činí v oblasti recyklace odpadu, použitého papíru či papírových krabic a pitné vody v souvislosti s minimalizací plastových odpadů. Zaměstnanci také sami navrhovali zlepšení v případě osvětlení kanceláří, možnost nahradit stropní světla stolními lampami a také minimalizací použitých klimatizací za současného zefektivnění proudu vzduchu zvenčí. Další nápady mohou zaměstnanci v rámci svého týmu navrhnout i prostřednictvím speciální platformy pro inovace.

Kromě plnění legislativních požadavků českého právního systému včetně požadavků na evropské úrovni a dalších v oblasti ochrany životního prostředí vztahující se na činnosti společnosti si je Banka vědoma toho, že i každodenní pracovní činnosti mají přímý nebo nepřímý negativní dopad na životní prostředí a na prohlubování globálních problémů v této oblasti, a proto se snaží hledat cestu k udržitelnosti a vědomému hospodářskému růstu a rozvoji.

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

Níže uvádíme několik konkrétních aktivit Banky v oblasti ochrany životního prostředí.

Relokace Banky do nové budovy

Ve druhé polovině roku 2020 proběhla relokace Banky do nových prostor. Banka se účastnila návrhu projektu i všech jednotlivých kroků výstavby. Jednou ze zásadních podmínek, které byly při navrhování projektu vymíněny, byla co největší ekologická udržitelnost budovy i její samotné výstavby.

Výsledkem snahy o udržitelnost i v rámci výstavby byly požadavky na omezení negativních dopadů stavby na její okolí, především zamezení větrné a vodní eroze ze stavby (např. požadavek zabránit splavování půdy z plochy staveniště do stavební jámy a okolí, zamezení odplavení usazenin ze stavby do kanalizace, recyklace stavebního odpadu, použití určitého procenta recyklovaného stavebního materiálu na stavbě, použití nejméně 30% stavebního materiálu, který byl vytěžen, zpracován a vyroben v regionu místa stavby apod.). Dále se jednalo např. o požadavek, aby vypouštěná voda nezpůsobovala erozi ani žádné jiné problémy. Veškeré dešťové vody jsou nyní zachyceny na konkrétním místě a v zelených plochách přímo vsakovány, odvodnění zpevněných ploch je svedeno do retenční nádrže o objemu 180 m³ pro zpětné využití na zalévání a kropení zeleně a splachování, nevyužitá dešťová voda je následně vsakována na pozemku ve vsakovacím objektu. Použity jsou baterie o určitých průtocích, pro splachování je dále používána tzv. šedá voda.

Nová budova je vybavena systémem řízeného větrání v mimopracovní době.

Střecha budovy, která je všem zaměstnancům dostupná, je osázena zelení a zlepšuje tak celkové klima v okolí. Stejně tak je zezeň umístěna ve všech kancelářích, o jejich údržbu se stará externí dodavatel (údržba je navíc prováděna úsporným způsobem). Všem zaměstnancům i klientům je k dispozici kolárna, kde mohou umístit kola, jimž se do budovy dopravili (stojany na kola se nacházejí v hlídané části budovy, jsou zde i sprchy a převlékárny). Budova nově sídlí hned u stanice metra a zastávky tramvaje, je tedy zajištěn přístup pro pěší, což by mělo přispět k většímu využití této dopravy a tím i snížení ekologické stopy minimalizací jízd vlastními či služebními vozidly. Určitý počet parkovacích míst v podzemních garážích je dále určen pro nízkoemisní vozidla (nejlepší místa co nejblíže ke vstupu do budovy, hned po parkovacích místech pro zdravotně postižené a dalších zákonem preferovaných skupinách). Budova má převážně velká francouzská okna na celou výšku podlaží, která umožní co nejdelší přirozené venkovní osvětlení včetně externího zahřátí kanceláří v případě slunečního počasí. Všechna okna jsou zvenčí kryta žaluziemi, jejichž řízení závisí na více faktorech. Mezi ně patří i povětrnostní podmínky v souvislosti se stavebním řešením budovy. Žaluzie lze ovládat prostřednictvím manuálního ovládání, dochází také k automatickému zatáhnutí žaluzií v případě, že do konkrétních oken svítí slunce nad stanovenou hodnotu, aby se předešlo ohřátí vzduchu kanceláří nad standardní teplotu a tím zapnutí klimatizace zaměstnanci.

Komfortní podmínky v kancelářích jsou automaticky udržovány pomocí regulátoru IRC (Individual Room Controller), který automaticky udržuje nastavené parametry prostředí (teplota a ventilace) s ohledem na přítomnost osob a energeticky efektivní provoz. Budova samozřejmě naplňuje i všechny parametry, které byly v souladu s environmentální odpovědností a principy udržitelného rozvoje zavedeny již v bývalých prostorách (recyklace odpadů, zajištění pitné vody atd.).

Hlavním rizikem byly negativní dopady stavby budovy během její výstavby, zejména vznik odpadu. V souladu s výše uvedeným však docházelo k recyklaci stavebního odpadu a jeho částečnému dalšímu využití. Veškerá činnost byla prováděna s cílem minimalizace větrné a vodní eroze ze stavby apod.

Budova nakonec úspěšně získala GOLD certifikaci v rámci schématu LEED Building Design and Construction. LEED certifikace spočívá v poskytnutí dokumentace již při registraci projektu na výstavbu, v průběhu výstavby jsou pak následně udělovány kredity za naplnění určitých parametrů.

Snižování objemu odpadů a jejich recyklace odpovídajícím způsobem

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

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

Kuchyňky jsou vybaveny myčkami, které snižují objem spotřebované vody nutné k čištění nádobí použitého pro občerstvení zaměstnanců i klientů. Každá kuchyňka je dále vybavena látkovými kuchyňskými utěrkami, které jsou v případě znečištění určeny k vyprání externí firmou a následně je lze znovu použít (oproti omezenému jednorázovému použití papírových utěrek při stravování či úklidu znečištěných prostor).

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

K likvidaci IT výpočetní a kancelářské techniky dochází po jejich vyřazení externí společností, která je zaměřena na likvidaci této techniky. Zaměstnanci jsou nabádáni k přinesení vyřazené kancelářské techniky do IT oddělení Banky, aby se předešlo jejímu vyhození do běžného komunálního odpadu.

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

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

Vzhledem k relokaci do jiné budovy v průběhu roku nedisponuje Banka v tomto směru číselnými ukazateli.

Zelené investice

Vzhledem k obchodnímu modelu spočívajícímu v poskytování finančních služeb si Banka uvědomuje důležitost svého působení zejména ve financování projektů a investic v oblastech obnovitelných zdrojů energie. V této souvislosti se Banka připravuje na zprošředkování udržitelných investic svým klientům v následujícím období, a to v souladu s přímo aplikovatelnou regulací na úrovni Evropské unie. Cílem je zejména rozvíjet oblast odpovědných investic prostřednictvím transparentních informací dostupných klientům, které mají v konečném důsledku přispět k možnosti klientům zohlednit i tento faktor v procesu investičního rozhodování.

Očekávaným výsledkem je preferování tzv. zelených investic, tedy investic zaměřených na společnosti nebo projekty, které zohledňují přímé a nepřímé vlivy na životní prostředí, podporují nákup šetrných a technologicky vyspělých ekologických produktů a služeb, zavazují se ke snižování využití neekologických zdrojů energie (využívání fosilních paliv), preferují výrobu a spotřebu alternativních zdrojů energie a implementují projekty se zaměřením na čistotu vzduchu.

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

Jedním z názorných ukazatelů je např. investice fondu J&T VENTURES I do startupové společnosti 720 Degrees, která přináší nástroje pro optimalizaci správy budov a kvality vzduchu v budovách s ohledem na zdraví, produktivitu a spokojenost zaměstnanců. Jedná se o stále významnější investorskou i developerskou oblast tzv. zdravých budov. Další investiční produkty jiných tvůrců (zejména podílové fondy) zaměřené na udržitelný rozvoj nebo investice do ekologicky přívětivých projektů Banka zařazuje do své nabídky dlouhodobě.

Oblast sociální a zaměstnanecká

Naši zaměstnanci

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

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

Působnost Banky se odehrává v zemích, v nichž lze vzhledem k dodržování evropských standardů v oblasti pracovních a sociálních podmínek předpokládat zákaz dětské a nucené práce. Riziko, že by ke zmiňovaným problémům mohlo docházet u externích dodavatelů zboží nebo služeb, je proto vyhodnoceno jako minimální. V jakémkoliv případě by informace nebo důvodné podezření o tom, že kterýkoliv obchodní partner tyto standardy porušuje, znamenaly okamžité ukončení obchodní spolupráce ze strany Banky. V průběhu roku 2020 nebylo evidováno žádné porušení pracovněprávních předpisů ze strany obchodních partnerů nebo Banky. Banka neeviduje ani žádné porušení pravidel bezpečnosti práce na straně Banky a v této oblasti nebyla Bance uložena žádná pokuta nebo sankce.

V Bance pracuje celkem 49% žen (v roce 2019 bylo rovněž 49%) a 51% mužů (v roce 2019 bylo rovněž 51%). V managementu Banky nedošlo v porovnání s rokem 2019 k žádné změně a na těchto pozicích pracuje 29% žen a 71% mužů.

Politika odměňování

Pro své zaměstnance Banka dlouhodobě vytváří nadstandardní sociální a ekonomické podmínky. S cílem zaměstnance motivovat a vytvořit určitou sounáležitost s Bankou a Skupinou jsou zavedeny vnitřní postupy na stanovení spravedlivé odměny za odvedenou práci.

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

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

Nadstandardní benefity

Banka v souvislosti s koronavirovou situací podporovala práci zaměstnanců na dálku (home office). Posílila proto IT systémy včetně ochrany aplikací, jež umožňují nebo zjednodušují práci z domova (např. posílení VPN či podpora softwarových konferenčních aplikací). Zaměstnancům poskytla nezbytné technologické zařízení včetně související technické podpory ze strany Banky v případě instalace nebo jakýchkoliv problémů při využití konferenčních a videokonferenčních hovorů. Pro konferenční nebo videokonferenční hovory uzpůsobila i zasedací místnosti v Bance.

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

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

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

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

V roce 2019 pracovalo v Bance v České republice i na Slovensku 51 zaměstnanců na zkrácený úvazek, v roce 2020 klesl tento počet na 47 zaměstnanců. Z mateřské a rodičovské dovolené se zpátky do zaměstnaneckého poměru vrátilo v roce 2019 v Čechách 71% a na Slovensku 27% zaměstnanců. V roce 2020 se vrátilo v Čechách 56% a na Slovensku 50% zaměstnanců.

Mzdy zaměstnanců jsou nastavovány na základě analýzy pracovních příležitostí zpracovaných odborem personálním. Analýza je založena na základě externě dostupných dat, pracovních zkušeností a odborných znalostí konkrétního zaměstnance, přičemž je bez jakýchkoliv výjimek plně respektován zákaz jakékoliv diskriminace na základě pohlaví, sexuální orientace, rasového nebo etnické-

ho původu, národnosti, státního občanství, sociálního původu, rodu, jazyka, zdravotního stavu, věku, náboženství či víry, majetku, manželského a rodinného stavu a vztahu nebo povinností k rodině, politického nebo jiného smýšlení, členství a činnosti v politických stranách nebo politických hnutích.

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

Banka poskytuje svým zaměstnancům podporu při zvyšování kvalifikace i prostřednictvím možností absolvovat studium související s druhem vykonávané práce, například CFA, ACCA apod. Tato nabídka zahrnuje jak podporu finanční, kdy je Banka připravena uhradit zaměstnanci náklady za studium, tak podporu časovou, v rámci níž zaměstnanci poskytují potřebné časové možnosti. Banka rozvíjí znalost cizích jazyků a nabízí zaměstnancům možnost účasti na jazykových kurzech a rovněž podporuje účast zaměstnanců na odborných konferencích a seminářích.

Banka je dlouhodobým partnerem Klubu investorů při VŠE, VŠFS, CFA a nově i ČVUT, se kterými spolupracuje při organizaci vzdělávacích aktivit a workshopů pro studenty.

V centrále Banky je nově vytvořeno množství relaxačních zón, které mohou zaměstnanci použít pro odpočinek či vyřízení osobních věcí. Kromě nových multifunkčních kávovarů v každé kuchyňce každého patra Banky bude zaměstnancům také umožněno využít prostoru fitness zóny s množstvím posilovacích strojů, trenažérů, lavic včetně činek či kettlebellů pro individuální trénink v průběhu pracovní doby nebo po ní (zpřístupnění fitness zóny je plánováno na rok 2021 v závislosti na vývoji situace s pandemií COVID-19).

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

Pravidelně jsou pořádány například každoroční volejbalové turnaje mezi týmy sestavenými ze zaměstnanců Banky nebo tzv. family day, tj. den plný společenského a kulturního programu, na který jsou kromě zaměstnanců zvány i jejich rodiny. V roce 2020 však byly společenské aktivity utlumeny vzhledem k situaci s pandemií COVID-19 a s tím souvisejícími přísnými hygienickými opatřeními.

Spokojenost zaměstnanců a jejich nápady

Dlouhodobým cílem Banky je vytvořit pro své zaměstnance zdravé a motivační prostředí pro jejich osobní i kariérní růst. Veškeré její HR procesy jsou transparentní, se zaměstnanci je zacházeno slušně a spravedlivě. Banka podporuje jejich kreativitu i nápady, které mohou ovlivnit jak jednotlivé procesy v Bance, tak i specifické produkty.

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

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

Ochrana bezpečnosti a zdraví zaměstnanců

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

Již několik let se Banka systematicky věnuje péči o zdraví svých zaměstnanců a 3x ročně pořádá Dny zdraví. Během nich mohou zaměstnanci absolvovat individuální fyzioterapii, masáže nebo odborné konzultace zejména ve vztahu k negativním důsledkům sedavého zaměstnání (např. měření procenta tělesného tuku a jeho ideální hodnoty vzhledem k pohlaví, váze a výšce). Dny zdraví se v roce 2020 v Bance bohužel neuskutečnily v důsledku preventivních hygienických opatření.

Vzhledem k nestandardní situaci roku 2020 Banka ze strany odboru personálního i konkrétních vedoucích jednotlivých týmů pravidelně a při každé významné změně informovala o všech přijatých opatřeních, zákazech a doporučeních. Stejně tak byla operativně zavedena opatření uvnitř Banky, v rámci nichž se distribuovaly roušky a respirátory zaměstnancům i klientům (roušky byly převážně dobrovolně vyrobeny právě ze strany zaměstnanců) a byla zavedena povinnost nosit roušky uvnitř budov i kanceláří (i v době, kdy tato povinnost nebyla uložena vládním nařízením). Zaměstnanci byli poučeni o povinnosti informovat vedoucí o příjezdu ze země s rizikem nákazy nebo o pozitivním testu, případně o podezření na nákazu, byli nabádáni k okamžité práci z domova i v případě nachlazení či vykazování symptomů jiných nemocí. V případě nákazy zaměstnance byli okamžitě vytrasováni všichni pracovníci, kteří s ním přišli do blízkého kontaktu (sdílení kanceláře, prostor, společné schůzky), byli poučeni o této skutečnosti a okamžitě jim byl nařízen home office a příslušné testování.

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

V roce 2020 byli zaměstnanci nad rámec pracovních povinností o významných změnách informováni prostřednictvím e-mailových zpráv ze strany vedení HR celkem 30krát. Došlo také k distribuci několika desítek roušek a respirátorů. Banka pravidelně měřila pracovníkům i klientům při vstupu do budovy teplotu za účelem prevence šíření nákazy.

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

Zaměstnanci využívali práci z domova, případně se rozdělily týmy na A a B a v kanceláři se střídaly. Na konci roku 2020 bylo v Bance zavedeno testování antigenními testy na dobrovolné bázi 1x za 14 dní.

Banka pomáhá i ostatním

Banka, její akcionáři i zaměstnanci dlouhodobě podporují Nadaci J&T, která pomáhá již od roku 2004 jak konkrétním lidem, tak neziskovým organizacím. Nadace sdílí vizi dopřát každému narodit se, žít a umřít v rodině, a tak jsou i hlavními tématy pomoci ohrožené děti a rodina.

Změna systému směrem k prevenci a péči o ohrožené rodiny je pro Nadaci J&T velmi důležitá, proto vznikla iniciativa 8000důvodů, která reaguje na vysoký počet dětí umístěných v ústavních zařízeních. Ústavní péče má negativní vliv na vývoj dětí, zejména těch nejmenších. V ústavní péči stále žije téměř 8000 dětí, což je 8000 důvodů ke změně systému. Cílem stejnojmenné iniciativy je podpořit zkvalitnění systému péče o ohrožené děti.

V roce 2020 byly poskytnuty finanční i nefinanční prostředky v celkové hodnotě 126 milionů Kč (v roce 2019: 25 milionů Kč), ze kterých dary na zdravotní pomůcky v souvislosti s pandemií COVID-19 byly 109 milionů Kč.

Banka dlouhodobě umožňuje studentům vybraných oborů získat praxi v bankovním prostřednictvím trainee programů, na Slovensku podporuje také národní soutěž pro talentované mladé lidi Študentská osobnosť roka a Mladý inovatívny podnikateľ. V roce 2020 Banka připravila trainee program pro 6 lidí.

Banka se společně se skupinou EPH hned na počátku pandemie rychle rozhodly nabídnout pomoc české i slovenské vládě, které řešily nedostatek zdravotnického materiálu k boji proti pandemii COVID-19. Obě společnosti využily svých kontaktů v zahraničí k objednání zejména chirurgických roušek, respirátorů typu N95 a FFP3, ochranných rukavic, obleků, brýlí a také testovacích sad. Tyto především ochranné pomůcky byly zakoupeny a rychle dopraveny do obou zemí již v druhé půlce března a ve spolupráci s Ministerstvy vnitra České a Slovenské republiky distribuovány do jednotlivých zemí.

Potřebné pomůcky byly dodány v několika várkách, dohromady se jednalo o více než 2 miliony roušek, 60 tisíc ochranných obleků, 60 tisíc ochranných brýlí, 50 tisíc testů a přes 2 miliony respirátorů typu N95 a FFP3.

Výběr konkrétních pomůcek či pomoci v jiné podobě byly určovány zejména dle požadavků vlád nebo ve spolupráci s odborníky a konkrétními příjemci tak, aby pomoc směřovala ke konkrétním subjektům a řešila jejich konkrétní potřeby.

Celkový objem poskytnuté pomoci přesáhl 215 milionů Kč, přičemž Banka se na této pomoci podílela přibližně polovinou. Banka si uvědomuje, že ekonomické dopady pandemie budou pro Česko i Slovensko dlouhodobé a významné a snahou rychle opatřit ochranné pomůcky se pokusila dopady pandemie snížit a ochránit tím zdraví a životy nejen osob podílejících se na boji s nákazou ale i běžných občanů, zejména těch, kteří spadali do některé z rizikových skupin.

Respektování lidských práv

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

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

V rámci činnosti je rovněž pravidlem, že Banka postupuje vždy nediskriminačně ke všem klientům, pracovníkům i jiným osobám bez ohledu na pohlaví, sexuální orientaci, náboženské vyznání, politické smýšlení, státní příslušnost, národnost či vzdělání.

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

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

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

Banka má nastaveny dostatečně robustní postupy za účelem zamezení uzavření obchodu, který by mohl představovat porušení mezinárodních sankcí, a to na úrovni celé JTFG. Zároveň nebylo identifikováno jakékoliv podezření na porušení lidských práv ze strany Banky nebo jejích zaměstnanců.

Boj proti korupci a úplatkářství

Banka 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.

Banka 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 Banka definuje preventivní i následné kontrolní mechanismy za účelem odhalení takového jednání, přičemž jakýkoliv takový případ je v souladu s vnitřními předpisy považován za závažné porušení pra-

covních povinností. V případě, že půjde o jednání, které má potenciál naplnit znaky skutkové podstaty trestného činu, oznámí Banka takové jednání příslušným orgánům činným v trestním řízení.

Základním nástrojem Banky 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 spravuje odbor Compliance a AML, který má povinnost každé přijaté oznámení prošetřit a výsledky šetření předat představenstvu Banky za účelem přijetí následných opatření. Vnitřní předpisy Banky 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 Banka zejména opatření za účelem prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, mezi nimi zejména postupy identifikace a kontroly klienta v souladu se zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, včetně provádějících předpisů a přímo účinných legislativních aktů vydaných EU. Banka zejména věnuje zvýšenou pozornost hotovostním transakcím, neboť mohou být potenciálním nástrojem korupčního jednání, a obchodům politicky exponovaných osob.

Výsledkem těchto opatření je soustavné dodržování přísných pravidel etického chování na straně Banky a jejích zaměstnanců. Banka se nepotýká s případy, které by bylo možné vyhodnotit jako neetické jednání ze strany jejích pracovníků v souvislosti se zákazem korupčního jednání nebo které by bylo v rozporu s právními či vnitřními předpisy. Jakékoliv oznámení prostřednictvím whistleblowing linky je řádně prošetřeno. Veškeré nestandardní transakce oznamuje Banka příslušným orgánům, zejména Finančnímu analytickému úřadu.

Někteří pracovníci Banky mohou být s ohledem na svou pracovní činnost exponováni riziku korupčního jednání, případně mohou být ze strany zákazníků nebo třetích osob motivováni finančně nebo jinak k realizaci obchodu v souladu s pokyny těchto osob. Z tohoto důvodu má Banka významný zájem na omezení rizika takového chování, které by mohlo mít významný vliv na reputaci Skupiny a její obchodní zájmy. Z tohoto důvodu Banka netoleruje žádnou formu korupce ani úplatkářství a řídí a snižuje rizika vzniku střetu zájmů poškozující zájmy Banky a Skupiny, svých klientů nebo třetích osob. Obchody osob s potenciálním rizikovým faktorem Banka schvaluje a následně eviduje. Střety zájmů jsou individuálně vyhodnocovány a evidovány.

V roce 2020 nepřijala Banka žádné oznámení nekalého jednání pracovníka Banky nebo jiné osoby spojené se Skupinou JTFG.



Ing. Patrik Tkáč



Štěpán Ašer, MBA



Ing. Igor Kováč



Ing. Anna Macaláková



Ing. Tomáš Klimíček

Management Banky

Představenstvo

Ing. Patrik Tkáč

předseda představenstva

Štěpán Ašer, MBA

člen představenstva

Ing. Igor Kováč

člen představenstva

Ing. Tomáš Klimíček

člen představenstva

Ing. Anna Macaláková

členka představenstva

Prokura

Ing. Alena Tkáčová**Ing. Mária Kešnerová****Ing. Milan Sležka**

(zánik prokury 10. prosince 2020)

Mgr. Miloslav Mastný

(vznik prokury 10. prosince 2020)

Dozorčí rada

Ing. Jozef Tkáč

předseda dozorčí rady

Ing. Ivan Jakobovič

místopředseda dozorčí rady

Ing. Dušan Palcr

člen dozorčí rady

Mgr. Jozef Šepetka

člen dozorčí rady

Jitka Šustová

členka dozorčí rady

Ing. Tomáš Janík

člen dozorčí rady

Představenstvo

Statutárním orgánem Banky je představenstvo, které řídí podnikatelskou činnost Banky a zastupuje Banku způsobem uvedeným ve stanovách Banky a v obchodním rejstříku. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Banky, které nejsou právními předpisy, stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Představenstvo je voleno dozorčí radou. U všech členů představenstva posuzuje Česká národní banka jejich odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenost. Představenstvo ze svého středu volí předsedu představenstva. Odměňování členů představenstva Banky patří do působnosti valné hromady. Funkční období člena představenstva je pětileté (opětovná volba člena představenstva je možná).

Představenstvo odpovídá za vytvoření uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému a soustavné udržování jeho funkčnosti a efektivnosti. Odpovídá za stanovení celkové strategie Banky, za stanovení pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků, za stanovení zásad řízení lidských zdrojů. Představenstvo odpovídá za stanovení, zajištění, udržování a uplatňování požadavků na důvěryhodnost, znalosti a zkušenosti osob, jimiž zabezpečuje výkon svých činností, odpovídá za zajištění, že Banka soustavně uplatňuje řádné řídicí, administrativní, účetní a další postupy. Představenstvo Banky schvaluje a pravidelně vyhodnocuje zejména celkovou strategii Banky, organizační uspořádání, strategii řízení rizik, včetně rizik vyplývajících z makroekonomického prostředí, v němž Banka působí, a to i v závislosti na hospodářském cyklu, včetně zásad přijímání rizik Bankou a rozpoznávání, vyhodnocování, měření, sledování, ohlašování a omezování výskytu nebo dopadů výskytu rizik, kterým je nebo může být Banka vystavena. Schvaluje strategii související s kapitálem a kapitálovými poměry, strategii rozvoje informačních a komunikačních systémů, zásady systému vnitřní kontroly, včetně zásad pro zamezování vzniku možného střetu zájmů, compliance a vnitřní audit, bezpečnostní zásady včetně bezpečnostních zásad pro informační a komunikační systémy, soustavu limitů včetně celkové akceptované míry rizika a případných vnitřně stanovených kapitálových, likvidních a jiných obezřetnostních rezerv nebo přírůžek, které Banka používá pro omezení rizik v rámci jí akceptované míry rizika.

Představenstvo Banky dále schvaluje nové produkty, činnosti a systémy a jiné záležitosti mající pro Banku zásadní význam nebo jiný možný podstatný dopad (tuto pravomoc může představenstvo Banky přenést na jím určený odborný výbor). Schvaluje strategický (4letý) a periodický (roční) plán vnitřního auditu.

K 31. prosinci 2020 mělo představenstvo Banky 5 členů:

Ing. Patrik Tkáč

předseda představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 3. června 1998

Funkční období do: 22. července 2023

Je absolventem Národohospodářské fakulty Ekonomické univerzity v Bratislavě. V roce 1994 získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR a v témže roce se stal spoluzakladatelem J&T Securities, s.r.o., obchodníka s cennými papíry. Je předním představitelem skupiny J&T a předsedou představenstva J&T BANKY, a.s. V rámci Banky je odpovědný za úsek finančních trhů.

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

J&T FINANCE GROUP SE

IČO: 27592502, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – místopředseda, stav: aktuální

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČO: 26218062, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

Nadace J&T

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

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

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

CZECH NEWS CENTER a.s.

IČO: 2346826, Praha 7, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00; Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

J&T Family Office, a.s.

IČO: 3667529, Praha 1 Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

Nadace Sirius

IČO: 28418808, Praha 1, Všešrdova 560/2, Malá Strana, 118 00; Zakladatel, stav: aktuální

CZECH MEDIA INVEST, a.s.

IČO: 24817236, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T Wine Holding SE

IČO: 06377149, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – člen, stav: aktuální

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

IČO: 06433855, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 06433901, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 07084030, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 07381158, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

Bermon94, a.s.

IČO: 07234660, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

EP Global Commerce, a.s.

IČO: 05006350, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1; Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.

IČO: 08800693, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Správní rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 51142074, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 51143062, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 51579642, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 51479982, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 51888777, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 52312305, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 52396274, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 52491218, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 52491196, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 52661261, Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves 841 04, SR; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T banka d.d.,

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

PBI, a.s.

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

Stamina Private Equity Investments a.s., v likvidaci

IČO: 03841669, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00; Dozorčí rada – člen, stav: neaktuální

Štěpán Ašer, MBA

člen představenstva a generální ředitel

Den vzniku funkce v představenstvu: 30. května 2006

Funkční období do: 2. června 2021

Je absolventem School of Business and Public Management na George Washington University ve Washingtonu se specializací na finance a finanční trhy. Následně vystudoval MBA z Rochester Institute of Technology. Ve financích v České republice se pohybuje od roku 1997, nejprve jako analytik, později portfolio manager v Credit Suisse Asset Management. V letech 1999 až 2002 byl členem představenstva Commerz Asset Management, odpovědným za řízení portfolií a prodej. V České spořitelně se krátce specializoval v asset managementu na institucionální klienty. Od roku 2003 pracuje v J&T BANCE, a. s. V rámci Banky je odpovědný za úsek obchodu, úsek provozu ČR a úsek úvěrových obchodů.

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

J&T FINANCE GROUP SE

IČO: 27592502, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – člen, stav: aktuální

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

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

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČO: 26218062, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – předseda, stav: aktuální

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

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

J&T Bank, a.o.

IČO: 1027739121651, 115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace; Představenstvo – člen, stav: aktuální

J&T Leasingová společnost, a.s.

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

J&T Mezzanine, a.s.

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

J&T SERVICES ČR, a.s.

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

J&T banka d.d.

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

PBI, a.s.

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

Ing. Igor Kováč

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 16. února 2011

Funkční období do: 16. února 2026

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde promoval v roce 1998 na Národohospodářské fakultě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, v oblasti bankovníctví od roku 2000, kdy nastoupil do Hypovereinsbank Slovakia na pozici Senior Controller. V letech 2002 až 2008 působil ve Volksbank Slovensko na pozici ředitele ekonomického odboru. Od roku 2008 působí v J&T BANCE, a.s. V rámci Banky je odpovědný za úsek finanční a úsek projektový.

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

J&T FINANCE GROUP SE

IČO: 27592502, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – člen, stav: aktuální

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

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

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

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

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČO: 28168305, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – člen, stav: aktuální

J&T banka d.d.

IČO: 675539, Međimurska ulica 28, 42000 Varaždin, Chorvatsko; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T Bank, a.o.

IČO: 1027739121651, 115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace; Představenstvo – člen, stav: aktuální

J&T Leasingová společnost, a.s.

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

J&T Mezzanine, a.s.

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

Ing. Tomáš Klimíček

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 1. prosince 2016

Funkční období do: 1. prosince 2021

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2010 dokončil magisterské studium na Fakultě financí a účetnictví. V letech 2008–2011 pracoval ve společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Od roku 2011 pracuje v J&T BANCE, a. s., od roku 2012 na pozici ředitele Odboru Řízení kreditních rizik. V rámci Banky je odpovědný za úsek řízení rizik, úsek správních a úsek informačních systémů.

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

J&T Bank, a.o.

IČO: 1027739121651, 115035 Moskva, Kadaševskaya naberežnaja, 26, Ruská federace; Představenstvo – člen, stav: aktuální

J&T Leasingová společnost, a.s.

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

Ing. Anna Macaláková

členka představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 11. června 2018

Funkční období do: 11. června 2023

Je absolventkou Ekonomické univerzity v Bratislavě, Národohospodářské fakulty, obor finance. Od ukončení studia v roce 2006 pracuje v Bance – pobočce Bratislava, kde zastávala různé pozice. V současné době pracuje v Bance na pozici vedoucí organizační složky J&T BANKA, a. s., pobočka zahraniční banky Bratislava. V rámci Banky je odpovědná za pobočku Bratislava.

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Banky a její činnost je upravena právními předpisy a stanovami Banky. Dozorčí rada dohlíží na výkon činnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada (resp. jediný akcionář). Podle stanov má dozorčí rada 6 členů, ke dni 31. 12. 2020 pracovala v šestičlenném složení. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté.

Ing. Jozef Tkáč

předseda dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. června 1998

Funkční období do: 15. října 2023

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

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

J&T FINANCE GROUP SE

IČO: 27592502, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – předseda, stav: aktuální

Geodezie Brno, a.s. v likvidaci

IČO: 46345906, Brno, Dornych 47, PSČ 602 00; Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČO: 26218062, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

Poštová banka, a.s.

IČO: 31340890, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J&T SERVICES ČR, a.s.

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

Equity Holding, a.s.

IČO: 10005005, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – předseda, stav: aktuální

Nadace J&T

IČO: 27162524, Praha 1, Malostranské nábreží 563/3, PSČ 118 00; Správní rada – člen, stav: aktuální

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

IČO: 35888016, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02; Představenstvo – místopředseda, stav: neaktuální

Ing. Ivan Jakobovič

místopředseda dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. června 1998

Funkční období do: 15. října 2023

Absolvoval Fakultu hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě. Získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR. V roce 1994 se stal spoluzakladatelem J & T Securities, s.r.o., obchodníka s cennými papíry. Je místopředsedou představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

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

J&T FINANCE GROUP SE

IČO: 27592502, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – místopředseda, stav: aktuální

KOLIBA REAL a.s.

IČO: 35725745, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02; Představenstvo – člen (od 6.2.2021 předseda), stav: aktuální

EP Power Europe, a.s.,

IČO: 27858685, Praha 1, Pařížská 130/26, PSČ 110 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J & T Securities, s.r.o.

IČO: 31366431, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02; jednatel, stav: aktuální

Nadace J&T

IČO: 27162524, Praha 1, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00; Správní rada – člen, stav: neaktuální

Energetický a průmyslový holding, a.s.

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

EP Energy, a.s.

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

EP Industries, a.s.

IČO: 29294746, Praha 1, Pařížská 130/26, Josefov, PSČ 110 00; Dozorčí rada – člen, stav: neaktuální

Ing. Dušan Palcr

člen dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 15. června 2004

Funkční období do: 15. října 2023

Absolvoval Provozně-ekonomickou fakultu Vysoké školy zemědělské v Brně. V letech 1995-1998 působil v bankovním dohledu České národní banky. Od roku 1998 působí ve skupině J&T. Byl členem představenstva J&T BANKY, a. s., pověřený řízením úseku ekonomiky a bankovního provozu. Od roku 2003 je členem představenstva J&T FINANCE GROUP SE.

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

J&T FINANCE GROUP SE

IČO: 27592502, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – místopředseda, stav: aktuální

J&T Sport Team ČR

IČO: 24215163, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Jednatel, stav: aktuální

AC Sparta Praha fotbal, a.s.

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

I. Český Lawn - Tennis Klub Praha

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

Nadace J&T

IČO: 27162524, Praha 1, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00; Správní rada – člen, stav: aktuální

Karlín development II. s.r.o.,

IČO: 28161980, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

Karlín development III. s.r.o

IČO: 05783216, Praha 8, Pobežní 620/3, PSČ 186 00 ; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

J & T REAL ESTATE CZ, a.s.

IČO: 28255534, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Představenstvo – předseda, stav: aktuální

Skytoll CZ s.r.o. v likvidaci

IČO: 03344584, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00; Jednatel, stav: aktuální

GLOBDATA a.s.

IČO: 05642361, Praha 1, Na Příkopě 393/11, PSČ 110 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

Doblecon a.s.

IČO: 07015381, Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00; Dozorčí rada – člen, stav: aktuální

Česká rugbyová unie, z.s.

IČO: 00540706, Praha 6, U Vojtěšky 11, PSČ 162 00; Výkonný výbor – prezident, stav: aktuální

Invictus development s.r.o.

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

RAILSCANNER, s.r.o.

IČO: 07842511, Praha 8, Světova 523/1, PSČ 180 00; Dozorčí rada – předseda, stav: aktuální

JTZE a.s.

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

PBI, a.s.

IČO: 3633527, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00; Dozorčí rada – člen, stav: neaktuální

Mgr. Jozef Šepetka

člen dozorčí rady

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 9. září 2008

Funkční období do: 15. října 2023

Je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy. Od roku 1990 se pohyboval v oblasti státní správy – např. od roku 1992 působil na Ministerstvu zahraničních věcí ČR. Do J&T BANKY, a.s. nastoupil v roce 1998 na pozici poradce.

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

Jitka Šustová

členka dozorčí rady zvolená zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 10. prosince 2018

Funkční období do: 10. prosince 2023

V Bance pracuje od roku 1998. Od té doby prošla mnoha pozicemi v rámci ekonomického úseku, v současnosti zastává pozici ředitelky ekonomického odboru. V prosinci 2018 byla do funkce člena dozorčí rady zvolena zaměstnanci Banky.

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

Ing. Tomáš Janík

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 10. prosince 2018

Funkční období do: 10. prosince 2023

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, Národohospodářská fakulta. V Bance pracuje od roku 2016. V prosinci roku 2018 byl do funkce člena dozorčí rady zvolen zaměstnanci Banky.

Dále v uplynulých 5 letech působil v následující společnosti:

[STAVKONZULT s.r.o.](#)

IČO: 03938921, Praha 1, Revoluční 1403/28, PSČ 110 00; jednatel, stav: neaktuální

Prohlášení

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

Odborné výbory Banky

Executive board výbor zrušen rozhodnutím představenstva Banky k 1. červnu 2020.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (dále jen „ALCO“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení ALCO je zajištění procesu řízení aktiv a pasiv Banky z hlediska likvidity, úrokového rizika, profitability Banky a kapitálové přiměřenosti. ALCO zejména sleduje likviditu, úrokové a FX riziko Banky, dodržování interních a externích limitů v těchto oblastech, analyzuje možné scénáře vývoje v budoucnosti, sleduje dodržování interních a regulačních limitů kapitálové přiměřenosti na individuální a konsolidované úrovni, resp. obezřetnostní konsolidaci, vyhodnocuje vliv legislativních změn na aktiva a pasiva Banky, reaguje na situaci na finančních trzích, analyzuje ceny a produkty konkurence a jejich vliv na obchody a ceny Banky, sleduje splatnost významných aktivních a pasivních obchodů, vyhodnocuje vliv očekávaných nových obchodů na riziko, limity a profitabilitu, rozhoduje o úrokových sazbách vkladových produktů, rozhoduje o opatřeních v oblasti řízení tržních rizik, obezřetného podnikání a v obchodní oblasti. ALCO má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2020 bylo složení ALCO následující:

- Kováč Igor, Ing., předseda ALCO, člen představenstva
- Tkáč Patrik, Ing., člen ALCO, předseda představenstva
- Ašer Štěpán, MBA, člen ALCO, člen představenstva
- Klimíček Tomáš, Ing., člen ALCO, člen představenstva
- Macaláková Anna, Ing., členka ALCO, členka představenstva
- Jakabovič Ivan, Ing., člen ALCO, místopředseda představenstva J&T FINANCE GROUP SE

Investiční výbor

Investiční výbor (dále jen „IV“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení IV je podpora v oblasti investic zařazených do obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice Banky. Další cílem IV je koordinace a monitoring v oblasti investic zařazených do obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice jednotlivých členů obezřetnostního konsolidačního celku i na konsolidované úrovni. IV zejména projednává a schvaluje limity, popřípadě další parametry pro obchody obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice Banky, a to v rozsahu specifikovaném vnitřními předpisy Banky upravujícími limity při uzavírání obchodů Banky, stanovuje soustavu ukazatelů rizika likvidity, stanovuje i schvaluje konstrukci likvidních scénářů, schvaluje zařazení cenného papíru na seznam cenných papírů povolených pro obchody v rámci správy klientských portfolií, pravidelně vyhodnocuje dodržování stanovených limitů. IV má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2020 bylo složení IV následující:

- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., předseda IV, ředitel odboru Řízení rizik
- Vodička Petr, Ing., člen IV, ředitel úseku Finanční trhy
- Kováč Igor, Ing., člen IV, člen představenstva
- Klimíček Tomáš, Ing., člen IV, člen představenstva
- Pavlík Jan, Ing., člen IV, ředitel odboru Finanční trhy cizí účet
- Kešnerová Mária, Ing., členka IV, ředitelka úseku Finančního

Projektový výbor

Projektový výbor (dále jen „PV“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení PV je řízení interních projektů s celobankovním dopadem (na ČR i SR). PV projednává nové projekty s celobankovním dopadem v kontextu strategického rozvoje Banky, regulatorních požadavků a obchodních plánů, projednává stav jednotlivých projektů, projednává změny projektů s dopadem do obsahu projektu, harmonogramu projektu nebo rozpočtu projektu. PV má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2020 bylo složení PV následující:

- Kešnerová Mária, Ing., předsedkyně PV, ředitelka úseku Finančního
- Klimíček Tomáš, Ing., člen PV, člen představenstva
- Macaláková Anna, Ing., členka PV, členka představenstva
- Tkáčová Alena, Ing., členka PV, ředitelka úseku ČR
- Vodička Petr, Ing., člen PV, ředitel úseku Finanční trhy
- Kotek Jan, Ing., člen PV, ředitel úseku Úvěrových obchodů
- Dvořák Michal, člen PV, ředitel úseku Informačních systémů

Bezpečnostní výbor

Bezpečnostní výbor (dále jen „BV“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení BV je řízení rizik v oblasti bezpečnosti. BV je zodpovědný za tvorbu a předkládání návrhů na snížení rizik v oblasti bezpečnosti na společensky přijatelnou hodnotu, za kontrolu a vyhodnocování rizik Banky v oblasti bezpečnosti a za dohled nad realizací představenstvem Banky schválených návrhů na eliminaci rizik v oblasti bezpečnosti. BV má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2020 bylo složení BV následující:

- Broschinski Petr, předseda BV, specialista IT Bezpečnosti
- Slobodník Michal, člen BV, specialista Bezpečnosti
- Dvořák Michal, člen BV, ředitel úseku Informačních systémů
- Sležka Milan, Ing., člen BV, ředitel divize Provozu ČR
- Šimek Jaromír, Ing., Mgr., člen BV, ředitel odboru Compliance a AML

Výbor pro operační riziko a škody

Výbor pro operační riziko a škody (dále jen „ORLC“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení ORLC je projednávání škod a projednávání operačního rizika Banky. Další cílem ORLC je koordinace a monitoring operačního rizika jednotlivých členů RKC i na konsolidované úrovni. ORLC je zodpovědný za tvorbu a předkládání návrhů na snížení operačního rizika a škod na společensky přijatelnou hodnotu, za kontrolu a vyhodnocování operačního rizika Banky a za dohled nad realizací představenstvem Banky schválených návrhů na eliminaci operačního rizika a škod. ORLC má minimálně 6 členů, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2020 bylo složení ORLC následující:

- Mastný Miloslav, Mgr., předseda ORLC, ředitel úseku Správního
- Sležka Milan, Ing., člen ORLC, ředitel divize Provozu ČR
- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., člen ORLC, ředitel odboru Řízení rizik
- Šustová Jitka, členka ORLC, ředitelka odboru Ekonomického
- Tomeš Libor, Ing., člen ORLC, ředitel odboru Procesní a projektové řízení
- Šimek Jaromír, Ing., Mgr., člen ORLC, ředitel odboru Compliance a AML
- Maxim Ján, Ing., člen ORLC, Compliance officer SR (organizační složka J&T BANKY SR)

Výbor pro oceňování

Výbor pro oceňování (dále jen „VPC“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VPC je pravidelné posuzování vhodnosti aplikované metodiky oceňování investičních nástrojů, případně její revize v návaznosti na vývoj legislativy. Další cílem VPC je koordinace a monitoring aplikovaných metodik oceňování jednotlivých členů RKC i na konsolidované úrovni. VPC zejména vyhodnocuje aktuálnost metodiky oceňování, postupy a další skutečnosti, které mohou mít vliv na ocenění, posuzuje aktuální zařazení investičních nástrojů, posuzuje aktuální modely ocenění a zdroje ocenění, posuzuje, zda nedošlo za uplynulé období k významným změnám kritérií, která byla používána pro stanovení reálných hodnot, schvaluje recalibraci modelu pro level 3 instrumenty. VPC má vždy minimálně 6 členů, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2020 bylo složení VPC následující:

- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., předseda VPC, ředitel odboru Řízení rizik
- Vodička Petr, Ing., člen VPC, ředitel úseku Finanční trhy
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen VPC, předseda představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- Kešnerová Mária, Ing., členka VPC, ředitelka divize Finanční
- Kubeš Michal, Ing., člen VPC, poradce představenstva
- Zábajník Miloslav, Mgr., člen VPC, portfolio manager odboru Správy fondů J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- Bušek Lubomír, Ing., člen VPC, externí spolupracující osoba

Výbor pro investiční nástroje

Výbor pro investiční nástroje (dále jen „VIN“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VIN je dohled nad systémem vývoje produktů, které jsou investičními nástroji, jejich uvádění na trh a jejich správy tak, aby bylo zejména zajištěno přihlídnutí k zájmům, cílům a vlastnostem klientů, zabráněno potenciálnímu poškození klientů a minimalizování střetů zájmů. VIN vyhodnocuje aktuálnost a vhodnost metodiky návrhu, vývoje a správy nových produktů a jejich změn, projednává návrhy na změnu metodiky, projednává návrhy nových produktů a jejich změn, provádí monitorování a vyhodnocování nabízených produktů, vyhodnocuje spolupráci s tvůrci a distributory produktů, reviduje odborné znalosti osob odpovědných za tvorbu vlastních produktů, definuje jednotlivé klientské cílové trhy a jejich parametry se zohledněním požadavků na znalosti, zkušenosti, finančních cíle, potřeby, schopnosti čelit ztrátám a individuální rizikové tolerance, periodicky přezkoumává jednotlivé cílové trhy a jejich parametry, stanovuje pozitivní a negativní trh pro každý investiční produkt, periodicky přezkoumává zařazení nabízených produktů do cílových trhů, určuje a vyhodnocuje způsob nabízení a distribuce produktů a jejich soulad se stanovenými cílovými trhy produktů, stanovuje standardní cílový trh pro produkty, které Banka aktivně nenabízí, posuzuje strukturu poplatků spojených s jednotlivými produkty, včetně prověření, zda náklady a poplatky za produkt jsou slučitelné s potřebami, cíli a charakteristikami příslušného cílového trhu, stanovuje definice klientských investičních strategií s vazbou na definované investiční strategie, analyzuje rizika negativního vývoje produktu na klienty i na zdroje Banky zejména z pohledu změn situace na trhu, posuzuje možné střety zájmů při nabízení a distribuci produktů. VIN se zabývá investičními nástroji vlastními a distribuovanými. VIN má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2020 bylo složení VIN následující:

- Vodička Petr, Ing., předseda VIN, ředitel úseku Finanční trhy
- Macaláková Anna, Ing., členka VIN, členka představenstva
- Tkáčová Alena, Ing., členka VIN, ředitelka úseku ČR
- Šimek Jaromír, Ing. Mgr., člen VIN, ředitel odboru Compliance a AML
- Kotek Jan, Ing., člen VIN, ředitel úseku Úvěrových obchodů

Výbor pro odměňování

Výbor pro odměňování (dále jen „VPO“) je zřízen dozorčí radou Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VPO je podpora dozorčí rady v oblasti stanovení a vyhodnocování systému a zásad odměňování pracovníků Banky. VPO vypracovává návrhy změn systému a zásad odměňování pro dozorčí radu Banky, pravidelně vyhodnocuje dodržování zásad odměňování a výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě Banky, vyhodnocuje soulad zásad odměňování s aktuálním business modelem Banky a jejich soulad s cyklem podnikání Banky a výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě Banky, navrhuje dozorčí radě Banky zařazení jednotlivých pracovních pozic mezi osoby s vlivem na rizikový profil Banky, podporuje dozorčí radu Banky při vyhodnocování efektivnosti a funkčnosti zásad odměňování. VPO má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává dozorčí rada Banky.

K 31. prosinci 2020 bylo složení VPO následující:

- Jakabovič Ivan, Ing., předseda VPO, místopředseda představenstva J&T FINANCE GROUP SE
- Závitkovský Pavel, Ing., člen VPO, externí spolupracující osoba, člen dozorčí rady Nadace Charty 77 (zánik členství 29. 5. 2020), předseda dozorčí rady Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
- Vinšová Eva, Ing., členka VPO, ředitelka HR

Výbor pro audit

Výbor pro audit (dále jen „VPA“) je zřízen dozorčí radou Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VPA jako poradního orgánu dozorčí rady Banky je dohled nad procesem sestavování účetní závěrky a systémem účinnosti vnitřní kontroly a vnitřního auditu, včetně procesu řízení rizik. VPA sleduje účinnost vnitřní kontroly a systému řízení, sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, projednává jmenování a odvolání vedoucího útvaru interního auditu, sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb auditované osobě, vybírá a doporučuje auditora dozorčí radě Banky pro provedení povinného auditu, informuje dozorčí radu Banky o výsledku povinného auditu a jeho poznatcích získaných ze sledování procesu povinného auditu. VPA má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává valná hromada Banky.

K 31. prosinci 2020 bylo složení VPA následující:

- Závitkovský Pavel, Ing., předseda VPA, externí spolupracující osoba, člen dozorčí rady Nadace Charty 77 (zánik členství 29. 5. 2020), předseda dozorčí rady Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
- Kovář Jakub, Ing., člen VPA, externí spolupracující osoba, místopředseda představenstva NEXIA AP, a.s.
- Palcr Dušan, Ing., člen VPA, člen dozorčí rady, místopředseda představenstva J&T FINANCE GROUP SE

Organizační struktura

PŘE

	ÚSEK ČR			ÚSEK SR			
Kancelář předsedy představenstva	Odbor podpory Úseku ČR	DIVIZE OBCHODU ČR	DIVIZE PROVOZU ČR	Odbor vedení Úseku SR	DIVIZE OBCHODU SR	DIVIZE PROVOZU SR	DIVIZE IT SR
Top Management		Oddělení Bankéři - senior	Odbor bankovního provozu ČR	Odbor Magnus	Oddělení Business support Divize obchodu SR	Expozitura Vysoké Tatry	Odbor Customs Systems SR
Odbor vedení banky		Oddělení Business development	Oddělení Front office	Odbor Digital Experience SR	Odbor privátního bankovníctví SR	Expozitura Košice	Oddělení Digitální kanály
Odbor bezpečnosti		Odbor privátního bankovníctví ČR	Oddělení platebního styku		Odbor Komfort SR	Odbor Business support Divize provozu SR	Oddělení podpůrné systémy
Oddělení kybernetické bezpečnosti		Oddělení privátního bankovníctví 1	Odbor Back office bankovního provozu ČR		Oddělení Business Call Centrum	Odbor Bankovní provoz SR	Odbor Banking Systems SR
Oddělení personální bezpečnosti		Oddělení privátního bankovníctví 2	Odbor Back office finančních trhů ČR		Oddělení Komfort linka	Oddělení Front office	Oddělení Bankovní a informační systém
Oddělení fyzické bezpečnosti a BOZP		Oddělení privátního bankovníctví 3	Odbor nových emisí		Odbor marketingu a komunikace SR	Oddělení platebních karet a internetového bankovníctví	Oddělení Finanční a OCP systémy
Odbor Digital Experience ČR		Oddělení privátního bankovníctví 4				Odbor Back office SR	
Odbor vnitřního auditu a kontroly		Oddělení privátního bankovníctví 5				Oddělení Back office Komfort	
Odbor Poradci		Oddělení CIS Desk				Oddělení Back office PB	
Oddělení Poradci 1.		Oddělení podpory vázaných zástupců				Odbor Back office finančních trhů SR	
Oddělení Poradci 2.		Oddělení Back office					
Oddělení Poradci 3.		Pobočka Brno					
Oddělení Poradci 4.		Pobočka Ostrava					
		Odbor Klientské centrum ČR					
		Odbor externího prodeje ČR					
		Oddělení front office externího prodeje					
		Oddělení podpory externího prodeje					
		Odbor marketingu ČR					

SDSTAVENSTVO J&T BANKA

ÚSEK ÚVĚROVÝCH OBCHODŮ		ÚSEK FINANČNÍCH TRHŮ	ÚSEK FINANČNÍ	ÚSEK SPRÁVNÍ	ÚSEK PROJEKTOVÝ	ÚSEK INFORMAČNÍCH SYSTÉMŮ	ÚSEK ŘÍZENÍ RIZIK
Odbor Large Corporates	DIVIZE ÚVĚROVÝCH OBCHODŮ	DIVIZE FINANČNÍCH TRHŮ	DIVIZE FINANČNÍ	DIVIZE SPRÁVNÍ	Odbor procesního a projektového řízení	DIVIZE INFORMAČNÍCH SYSTÉMŮ	DIVIZE ŘÍZENÍ RIZIK A SPRÁVY AKTIV. OBCHODŮ
	Odbor úvěrových obchodů ČR	Oddělení Business support Divize finančních trhů	Oddělení Business support Divize finanční	Odbor právní ČR		Oddělení IT Governance	Oddělení Business support Divize řízení rizik a správy aktivních obchodů
	Odbor úvěrových obchodů SR	Odbor finančních trhů ČR - cizí účet	Odbor Treasury	Odbor právní SR		Odbor IT Delivery	Odbor řízení rizik
		Odbor finančních trhů ČR - vlastní účet	Oddělení řízení likvidity	Odbor compliance a AML		Odbor IT Operations	Odbor řízení kreditních rizik
		Odbor finančních trhů SR	Odbor finančních analýz	Oddělení compliance a AML		Oddělení Databáze	Odbor administrace aktivních obchodů ČR
		Odbor správy klientských portfolií	Odbor ekonomický ČR			Odbor Customs Systems	Odbor administrace aktivních obchodů SR
		Odbor služeb finančního trhu	Oddělení účetní			Oddělení Digitální kanály	
		Oddělení Research	Oddělení výkaznictví			Oddělení Podpůrné systémy	
		Oddělení Investiční centrum	Odbor ekonomický SR			Oddělení Testing	
		Odbor Middle office	Oddělení účetní			Odbor Business Intelligence	
			Oddělení výkaznictví			Oddělení BI DWH	
						Oddělení BI Reporting	
						Oddělení BI Architectura a governance	
						Odbor Banking Systems	
						Oddělení Bankovní a informační systém	
						Oddělení Finanční a OCP systémy	

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada akciové společnosti J&T BANKA, a.s., pracovala v roce 2020 v šestičlenném složení. V souladu s platnými stanovami společnosti jsou čtyři (4) členové voleni akcionáři společnosti a dva (2) členové jsou voleni zaměstnanci společnosti. Dozorčí rada se při své činnosti řídila příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách a stanovami Banky. V průběhu roku 2020 se uskutečnila celkem čtyři řádná zasedání dozorčí rady. Dozorčí rada se na svých řádných zasedáních zabývala zejména pravidelnými zprávami představenstva Banky o činnosti společnosti a její finanční situaci a dále pak všemi záležitostmi vyplývajícími z příslušných právních předpisů.

Dozorčí rada se seznámila s účetní závěrkou Banky ke dni 31. prosince 2020 ověřenou externím auditorem, kterým je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Podle výroku auditora ze dne 28. dubna 2021 účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2020 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií. Dozorčí rada konstatuje, že podnikatelská činnost Banky se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami Banky. Dozorčí rada se seznámila se zprávou o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2020 vypracovanou představenstvem a ověřenou auditorem. Dozorčí rada konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady. Dozorčí rada souhlasí s výsledky roční účetní závěrky za rok 2020 a s vypořádáním hospodářského výsledku, tj. rozdělením zisku J&T BANKY, a.s., za rok 2020 tak, jak navrhlo představenstvo Banky, a doporučila jedinému akcionáři v působnosti valné hromady její schválení.

Seznam korespondenčních bank

Československá obchodní banka, a.s

Prague, Czech Republic
SWIFT: CEKO CZ PP
Currency: CZK

KBC Bank NV

Brussels, Belgium
SWIFT: KRED BE BB
Currency: AUD, EUR, GBP, HKD, HUF, CHF, JPY, NOK, PLN, SEK, RUB

Raiffeisen Bank International AG

Vienna, Austria
SWIFT: RZBA AT WW
Currency: CAD, EUR, RON, TRY, USD

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Prague, Czech Republic
SWIFT: BACX CZ PP
Currency: CZK, EUR, HRK

Poštová banka, a.s.

Bratislava, Slovak Republic
SWIFT: POBN SK BA
Currency: EUR

Citibank Europe Plc, org.složka

Prague, Czech Republic
SWIFT: CITI CZ PX
Currency: CZK, EUR, HKD

J&T Bank, a.o.

Moscow, Russian Federation
SWIFT: TRRY RU MM
Currency: RUB

J&T Banka, d.d.

Varazdin, Croatia
SWIFT: VBVZ HR 22
Currency: HRK

Ping An Bank Co., Ltd.

Shenzen, China
SWIFT: SZDB CN BS
Currency: CNY



1,67
miliardy Kč
Čistý zisk
navzdory lidsky
i ekonomicky
náročnému
roku

Správa společnosti a údaje o emitentovi

Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti

Údaje o cenných papírech

V roce 2015 Česká národní banka schválila a společnost J&T BANKA, a.s., IČO: 47115378, Legal Entity Identifier (LEI): 31570010000000043842, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále jen „Banka“ nebo „emitent“) emitovala podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem ve výši 9 % p. a., o jmenovité hodnotě 100 000 Kč, ISIN CZ0003704413 a podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem 9 % p. a., o jmenovité hodnotě 5 000 EUR, ISIN CZ0003704421 (dále jen „certifikáty“).

V roce 2014 Banka emitovala certifikáty s výnosem ve výši 10 % p.a., o jmenovité hodnotě 100 000 Kč, ISIN certifikátů je CZ0003704249.

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

Při splnění podmínek podle čl. 52 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. 6. 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 jsou certifikáty zahrnuty do vedlejšího kapitálu Tier 1 Banky.

Certifikáty jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. a objem emitovaných certifikátů dosáhl k 31. prosinci 2020 výše 2 597 milionů Kč (v roce 2019 výše 2 597 milionů Kč).

Certifikát ani Banka 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 Banky a nemají právo na výplatu dividendy.

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

Ostatní práva a povinnosti jsou upraveny v emisních podmínkách.

Práva a povinnosti akcionářů se řídí ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Vzhledem k tomu, že Banka má jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává jediný akcionář. Práva a povinnosti jediného akcionáře jsou v tomto případě totožné s působností valné hromady, jejíž postavení je upraveno platnými Stanovami Banky. Další informace k výkonu jediného akcionáře, resp. k působnosti valné hromady v kapitole Správa společnosti a údaje o emitentovi.

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

Dle obecných pokynů Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA/2015/1415) Alternativní výkonnostní ukazatele a pro zachování transparentnosti Banka tímto vymezuje následující výkonnostní ukazatele použité v Konsolidované výroční zprávě.

Loan to Deposit ratio (LTD ratio) (Poměr úvěrů a depozit): „Úvěry a ostatní pohledávky za klienty k ultimu období“ děleno „Vklady od klientů k ultimu období“.

Rentabilita kapitálu: „Zisk za účetní období“ děleno průměrný „Vlastní kapitál“ za aktuální období vypočtený jako aritmetický průměr „Vlastního kapitálu“ k ultimu období aktuálního a předcházejícího.

Rentabilita aktiv: „Zisk za účetní období“ děleno průměrná „Aktiva“ za aktuální období vypočtená jako aritmetický průměr z „Aktiva“ k ultimu období aktuálního a předcházejícího.

Poměr provozních nákladů k provozním výnosům: „Provozní náklady“ děleno „Provozní výnosy“.

Poměr provozních nákladů k bilanční sumě: „Provozní náklady“ děleno „Aktiva“.

Správa společnosti

Správa společnosti

V rámci své správy dodržuje Banka veškeré relevantní právní povinnosti vyplývající z českých i unijních předpisů, současně Banka přijala a dodržuje hlavní standardy řízení společností definované Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 („Kodex“, připravený Czech Institute of Directors a společnost Deloitte ve spolupráci se specialisty z oblasti corporate governance).

Banka zejména adoptovala základní zásady Kodexu, jakými jsou důraz na transparentnost, odpovědnost a dlouhodobý horizont, které jsou důležitými předpoklady korektní správy a řízení společností. Tyto hodnoty považuje za zásadní nejen v rámci řízení společnosti, ale také zejména v přístupu k zákazníkům a obchodním partnerům. Banka průběžně poskytuje akcionářům i investorům informace o podnikání a finančních výsledcích či jiných významných skutečnostech. Banka také naplňuje veškeré povinnosti na zveřejňování informací a na jejich transparentnost.

Banka svou správu a řízení organizuje maximálně v souladu s principy v tomto dokumentu zakotvenými, přičemž za účelem jejich dosažení stanovuje pravidla řízení společnosti zejména ve svých vnitřních předpisech a stanovách, přičemž tyto reflektují veškeré zákonné povinnosti dopadající na správu společnosti, která je bankou i obchodníkem s cennými papíry. V průběhu roku 2020 nedošlo k žádným zásadním změnám, jež by měly nepříznivý vliv na standardy a řízení emitenta.

Orgány emitenta jsou v souladu se stanovami představenstvo a dozorčí rada. Banka 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 emitenta. Při posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a zaměstnanců v klíčových funkcích se Banka řídí Obecnými pokyny k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích Evropského orgánu pro bankovníctví.

Jednoduchá akcionářská struktura emitenta umožňuje efektivní řízení společnosti ze strany jejích vlastníků při uplatnění dostatečných kontrolních pravidel za účelem ochrany zájmů emitenta, investorů a věřitelů emitenta v souladu s pravidly upravujícími podnikání bank a obchodníků s cennými papíry.

Emitent jako obchodník s cennými papíry je povinen dle zákona o podnikání na kapitálovém trhu platit roční příspěvek do Garančního fondu, a to ve výši 2% z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Za rok 2020 tento odvod činil 20 milionů Kč.

Banka v průběhu roku 2020 nenabyla vlastní akcie nebo vlastní podíly.

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

Emitent k zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví a správného sestavení výkazů na individuální i na konsolidované bázi využívá řadu nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí a jejich následnému zobrazení ve výkazech emitenta a jeho Skupiny. K hlavním nástrojům patří zejména maximální automatizace opakujících se transakcí, postupů a procesů ve vhodných systémech a aplikacích, pravidelná kontrola a testování těchto systémů a nastavení přístupových práv do jed-

notlivých systémů a aplikací. Vedle pravidelné kontroly hlavní knihy uplatňuje emitent systém stanovení zodpovědnosti a kontroly účetnictví na zůstatky jednotlivých analytických účtů. Každý účet hlavní knihy má přiřazeného gestora, který je povinen v pravidelných intervalech, ale i na vyžádání poskytnout informace k zůstatku analytického účtu (stav, odsouhlasení na primární data, rozklad na jednotlivé částky apod.).

Za soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními účetními standardy pro finanční výkaznictví a nastavení kontrol v účetnictví emitenta je odpovědný Ekonomický odbor emitenta. Ekonomický odbor emitenta nastavuje i pravidla a metodiku pro sestavení konsolidovaných výkazů a ověřuje správnost podkladů pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů.

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

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

Za rok 2020 byl emitentovi a Skupině auditorem účtován za auditorské a ostatní služby následující objem peněžních prostředků:

v tis. Kč	Účtované emitentovi 2020	Účtované emitentovi 2019	Účtované ostatním společností ve Skupině 2020	Účtované ostatním společností ve Skupině 2019
Povinný audit účetní závěrky	8 071	7 723	5 507	6 093
Jiné ověřovací služby	2 478	1 971	5 653	4 845
Daňové poradenství	—	—	—	—
Jiné neauditorské služby	126	508	—	—
Celkem	10 675	10 202	11 160	10 938

Působnost valné hromady

Společnost má pouze jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář. Rozhodnutí akcionáře při výkonu působnosti valné hromady musí mít písemnou formu a musí být doručeno společnosti. Rozhodnutí akcionáře musí mít formu notářského zápisu o právním jednání v těch případech, kdy se o rozhodnutí valné hromady pořizuje notářský zápis. Doručení společnosti se děje v písemné formě k rukám jakéhokoliv člena představenstva nebo na adresu sídla společnosti zapsanou v obchodním rejstříku.

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

Principy odměňování

Banka uplatňuje zásady odměňování v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „Vyhláška“) a směrnicí 2013/36/EU (dále jen „Směrnice“). Klíčovými východisky politiky odměňování, upravenými v Pravidlech odměňování zaměstnanců, jsou zejména transparentnost a předvídatelnost, soulad s regulatorními požadavky a spravedlnost. Zvláštní zásady a postupy odměňování jsou uplatňovány přiměřeně k míře vlivu jednotlivých vybraných osob na celkový rizikový profil Banky a na vybrané zaměstnance v kontrolních funkcích. Vnitřní audit Banky pravidelně jednou ročně vyhodnocuje zásady odměňování a předkládá výsledky vyhodnocení Výboru pro odměňování. Hodnoceným obdobím je kalendářní rok a frekvence hodnocení jednotlivých zaměstnanců je maximálně 2x ročně, a to v měsících listopad a duben.

Představenstvo a dozorčí rada

Odměna členů představenstva se skládá z pevné a variabilní složky, přičemž pevná složka je vyplácena na měsíční bázi a pohyblivá složka je vyplácena formou ročních bonusů. Pevná složka je stanovena na základě profesních zkušeností, odborných znalostí, atd. a odpovědnosti jednotlivých členů, přičemž reflektuje tržní situaci, pokud jde o výši odměn pro danou pozici. Variabilní složka je nenároková část, která je vyplácena na základě vyhodnocení stanovených KPI. Principy odměňování členů představenstva schvaluje na návrh Výboru pro odměňování, dozorčí rada a akcionáři na valné hromadě při zachování podmínky, že pohyblivá složka odměn zpravidla nepřekročí 100 % pevné složky odměn. Výši pohyblivé části odměny navrhuje vždy pro daný kalendářní rok Výbor pro odměňování, který následně vyhodnocuje dosažení cílů a navrhuje výši pohyblivé složky odměny k přiznání za dané období. Variabilní část odměny podléhá pravidlům pro oddalované bonusy. Členové dozorčí rady jsou odměňováni pouze pevnou odměnou na základě smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady. Členové představenstva a dozorčí rady byli na základě provedené analýzy zařazeni mezi zaměstnance s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky. Zároveň jsou osobami s řídicí pravomocí emitenta.

Pevná složka odměny zaměstnanců Banky

Výše pevné části odměny zaměstnanců je určena na základě klíčových schopností, odborných zkušeností, stanovené pracovní náplně zaměstnance a v tržním srovnání se mzdou u ostatních subjektů finančního a bankovního trhu v České republice.

Pohyblivá složka odměny zaměstnanců Banky

Zaměstnanec smluvní nárok na výplatu pohyblivé složky odměny nemá. Pohyblivá složka odměny je vázána na plnění celofiremních cílů (firemní bonus), dále na plnění individuálních cílů (osobní bonus), a ve vymezeném rozsahu i na podílu na plnění cílů útvaru, v němž je pracovník zařazen (odborový bonus). Pro jednotlivé pozice je stanoveno rozdělení podílu firemního, odborového a osobního bonusu na celkovém rozpočtu na tento typ odměn. Celkový rozpočet na tento typ odměn je stanoven jako násobek měsíčních mezd pro jednotlivé pozice. Násobek mezd pro jednotlivé pozice stanovuje vždy na příslušný kalendářní rok statutární orgán Banky a tvoří 15-100 % pevné části odměny. Hodnocená kritéria zahrnují zejména kvalitativní a kvantitativní hodnocení výkonu, naplňování strategie Banky v oblasti výkonnosti, řízení rizik a pracovní rozvojové ukazatele. Kombinace různých úrovní kritérií vede v případě nesplnění stanovených cílů (vč. cílů souvisejících s mírou rizik, jimž je Banka vystavena) k omezenému, případně plnému, nepřiznání pohyblivé složky odměny. Banka nepoužívá možnost zpětného vymáhání odměny (tzv. clawback), pokud to není v konkrétním případě umožněno legislativou ČR platnou v oblasti pracovního práva. Případy zaměstnanců, kteří jsou motivováni k pohyblivé odměně vyšší než 100 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období, budou schváleny valnou hromadou a předem oznámeny České národní bance, které bude rovněž oznámeno, kolik zaměstnanců skutečně vyšší odměny dosáhlo, v souladu s požadavky Vyhlášky. Pohyblivá část odměny nepřesáhne 200 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období a bude vyplácena s odkladem. Banka nevyužívá vyplácení pohyblivé složky odměny ve formě kapitálových nebo podobných nástrojů z důvodu, že její postavení není na trhu významné a nemá k dispozici vhodné kapitálové nástroje, které by umožňovaly vhodný způsob oddálení části pohyblivé složky odměny.

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

1. „Bonus pool“ Výpočet výše Bonus poolu je založen na součtu cílových pohyblivých částí jednotlivých zaměstnanců se zohledněním schopnosti Banky jako celku udržovat řádný a silný kapitálový základ a je upravován podle průběžně odhadované míry plnění cílů na úrovni Banky a jednotlivých divizí a odborů.
2. „Firemní cíle“ Výkonnostní cíle se stanovují každý rok a jsou úzce napojeny na strategický plán Banky. Výbor pro odměňování každoročně schvaluje jejich splnění na základě auditorem ověřených údajů a navrhuje výši odměny za hodnocené období. Firemní cíle představují plánované hodnoty ROE (váha 35 %), objemu investic a vkladů (váha 15 %), včasný a kvalitní reporting (váha 15 %) a rizikové faktory (váha 25 %). Firemní cíle mají pro jednotlivé zaměstnance váhu pro stanovení výše celkové pohyblivé části odměny mezi 25 % a 70 % v závislosti na jejich funkčním a organizačním zařazení v rámci Banky
3. „Odborové cíle a osobní cíle“ Cíle jsou stanoveny podle návrhu přímých nadřízených pro každý kalendářní rok. Cíle mohou mít povahu individuálních úkolů, projektů, aktivit nebo jakýchkoliv jiných cílů nebo chování. Tyto cíle jsou jak kvantitativní, tak kvalitativní a stanovují se v závislosti na prioritách divize, za kterou je daný manažer odpovědný. Odborové a osobní cíle zahrnují také plnění povinností dodržovat pravidla obezřetného řízení rizik v rámci Bankou akceptované míry rizika a jednat v souladu se strategií Banky, jejími cíli, hodnotami a dlouhodobými zájmy
4. „K. O. kritéria“ Banka stanovuje podmínky pro přiznání firemního bonusu a vyplacení pohyblivé oddálené části odměny. V případě, že se jedno nebo více z následujících kritérií nenaplní, nebude přiznána firemní část bonusu a dojde k odložení výplaty pohyblivé oddálené části odměny:
 - Objem čistého jmění (bez vlivu navýšení vlastních zdrojů ze strany akcionářů společnosti, bez vlivu výplaty dividend a mimo-

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

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

Pravidla pro stanovení pohyblivé složky odměny u vybraných skupin zaměstnanců

1. Zaměstnanci s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky (z pohledu kvalitativních i kvantitativních kritérií)

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

2. Zaměstnanci v obchodních pozicích

U zaměstnanců v obchodních pozicích, kteří nejsou zařazeni mezi osoby s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky a dosahují vyšší odměny než 6 platů, dochází k odkladu výplaty variabilní složky odměn tak, že 40% odměny je vyplaceno v penězích bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny. Výplata dalších 60% je odložena do tří následujících let v poměru 20% - 20% - 20%, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.

3. Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích

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

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí za rok 2020 činila celkem 117,8 milionů Kč, přičemž byla rozdělena mezi 13 osob, členů představenstva a vedoucích pracovníků a 6 osob v dozorčí radě. Členové představenstva za rok 2020 od mateřské společnosti obdrželi odměny ze mzdy ve výši 66,7 milionů Kč a 2,4 milionů Kč z titulu výkonu funkce. Členové dozorčí rady obdrželi odměny ze mzdy ve výši 7,1 milionů Kč. Ostatní osoby s řídicí pravomocí obdrželi od mateřské společnosti peněžité příjmy z odměn ze mzdy ve výši 41 milionů Kč. Členové dozorčí rady obdrželi dále odměny z titulu výkonu funkce ve výši 0,16 milionů Kč. Za rok 2020 Banka nevyplatila žádné odměny ostatním osobám s řídicí pravomocí z titulu výkonu funkce. (Veškeré odměny jsou uvedeny včetně odvodů na zdravotní a sociální pojištění). Členové představenstva, dozorčí rady a osoby s řídicí pravomocí neobdrželi za rok 2020 od dceřiných společností žádné peněžité ani nepeněžité příjmy. V roce 2020 nebylo vyplaceno ani přiznáno žádné odstupné, nebyla nikomu vyplacena odměna vyšší než 1 milion EUR. Banka ani její dceřiné společnosti neposkytují příspěvky na penzijní připojištění nebo jiná obdobná plnění. Banka prohlašuje, že členové správních, řídicích, dozorčích orgánů Banky a jejích dceřiných společností nemají zvláštní výhody spojené s ukončením činnosti.

Působnost valné hromady

Společnost má pouze jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář. Rozhodnutí akcionáře při výkonu působnosti valné hromady musí mít písemnou formu a musí být doručeno společnosti. Rozhodnutí akcionáře musí mít formu notářského zápisu o právním jednání v těch případech, kdy se o rozhodnutí valné hromady pořízuje notářský zápis. Doručení společnosti se děje v písemné formě k rukám jakéhokoliv člena představenstva nebo na adresu sídla společnosti zapsanou v obchodním rejstříku.

Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodování o změně stanov, rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, volba a odvolání členů dozorčí rady, schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty, udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představen-

stva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti. Působnost valné hromady (resp. jediného akcionáře) je upravena platnými stanovami Společnosti a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení

Emitent nemá schválenou žádnou konkrétní dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá za každé účetní období posouzení, a to z hlediska možností a potřeb emitenta i z hlediska dlouhodobých obchodních cílů emitenta. Při posouzení výplaty dividendy jsou zohledňovány i cíle k zajištění dostatečné úrovně kapitálové přiměřenosti a dalších regulatorních požadavků a také zájmy vlastníků certifikátů. Výplatu dividendy schvaluje jediný akcionář, případně valná hromada emitenta, bude-li mít emitent více akcionářů, a to na návrh představenstva emitenta. Vedení emitenta předpokládá, že příslušná část zisku roku 2020 bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Banky, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

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

Významné smlouvy

Významné transakce emitenta v roce 2020 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy Skupiny jsou uvedeny v samostatné části Konsolidované výroční zprávy „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami“.

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

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

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





20 let

Po dvaceti
letech mění
J&T své sídlo

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	41 519	59 834
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	2 351	1 455
Kladná reálná hodnota derivátů	7	1 063	978
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé pořizovací ceně	10	98 795	68 320
Finanční aktiva k obchodování	8a	8 353	3 055
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	8b	8 941	7 736
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	8c	7 079	7 091
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	8d	228	287
Vyřazované skupiny držené k prodeji	18	520	133
Investice do přidružených společností a společných podniků	50	701	536
Splatná daňová pohledávka	26	143	27
Odložená daňová pohledávka	27	382	267
Investice do nemovitostí	13	793	429
Dlouhodobý hmotný majetek	14	2 493	498
Dlouhodobý nehmotný majetek	15	135	123
Goodwill	15	33	33
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	17	1 508	920
Aktiva celkem		175 037	151 722
Závazky			
Vklady a úvěry od bank	19	2 437	4 838
Vklady od klientů	20	138 620	114 551
Záporná reálná hodnota derivátů	7	764	582
Podřízený dluh	21	224	809
Vyřazované skupiny držené k prodeji		1	—
Splatný daňový závazek	26	7	218
Odložený daňový závazek	27	99	108
Rezervy	23	1 561	1 379
Ostatní závazky	22	8 787	7 723
Závazky celkem		152 500	130 208
Základní kapitál	24	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	24	8 222	7 473
Ostatní kapitálové nástroje	24	2 597	2 597
Vlastní kapitál		21 457	20 708
Nekontrolní podíly	25	1 080	806
Vlastní kapitál celkem		22 537	21 514
Vlastní kapitál a závazky celkem		175 037	151 722

Příloha uvedená na stranách 74 až 175 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

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

v mil. Kč	Bod přílohy	2020	2019
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	28	5 109	5 406
Ostatní úrokové výnosy	28	206	156
Úrokové náklady	29	(1 641)	(1 602)
Čisté úrokové výnosy		3 674	3 960
Výnosy z poplatků a provizí	30	1 532	1 644
Náklady na poplatky a provize	31	(329)	(247)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 203	1 397
Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	11c	(95)	(29)
Čistý zisk z obchodování	32	985	657
Přínos z výhodné koupě	49	—	136
Ostatní provozní výnosy	33	139	198
Provozní výnosy		5 906	6 319
Osobní náklady	34	(1 366)	(1 558)
Ostatní provozní náklady	35	(1 401)	(1 253)
Odpisy a amortizace	14,15	(161)	(177)
Provozní náklady		(2 928)	(2 988)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		2 978	3 331
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	11	(89)	81
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	11	(1 056)	567
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		1 833	3 979
Zisk/Ztráta z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	50	169	(1)
Zisk před zdaněním		2 002	3 978
Daň z příjmů	26	(336)	(822)
Zisk za účetní období		1 666	3 156
Zisk za účetní období přiřaditelný:			
Akcionářům mateřské společnosti		1 538	3 173
Nekontrolní podíly		128	(17)
Zisk za účetní období		1 666	3 156

v mil. Kč	Bod přílohy	2020	2019
Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		14	55
Očekávané úvěrové ztráty		94	25
Související daň		(3)	(8)
Kurzové rozdíly z přecenění		(651)	325
Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		–	5
Související daň		–	(1)
Ostatní úplný výsledek po zdanění		(546)	401
Úplný výsledek za účetní období		1 120	3 557
Přířaditelný:			
Akcionářům mateřské společnosti		992	3 574
Nekontrolní podíly		128	(17)
Úplný výsledek za účetní období		1 120	3 557

Příloha uvedená na stranách 74 až 175 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky. Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 28. dubna 2021.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA
Člen představenstva



Ing. Igor Kováč
Člen představenstva

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

v mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	
Zůstatek k 1. lednu 2020	10 638	53	
Úplný výsledek za účetní období celkem			
Zisk za účetní období	–	–	
Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty			
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–	
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	
Související daň	–	–	
Úplný výsledek za účetní období celkem	–	–	
Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu			
Výplata výnosu z emitovaných investičních certifikátů	–	–	
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–	
Převod zákonného rezervního fondu	–	3	
Efekt změn podílů a nových společností ve Skupině	–	–	
Zůstatek k 31. prosinci 2020	10 638	56	

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 24.

	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	(1 270)	8 526	164	2 597	20 708	806	21 514
	—	1 538	—	—	1 538	128	1 666
	(651)	—	—	—	(651)	—	(651)
	14	—	—	—	14	—	14
	94	—	—	—	94	—	94
	(3)	—	—	—	(3)	—	(3)
	(546)	1 538	—	—	992	128	1 120
	—	—	(244)	—	(244)	—	(244)
	—	(242)	242	—	—	—	—
	—	(3)	—	—	—	—	—
	—	1	—	—	1	146	147
	(1 816)	9 820	162	2 597	21 457	1 080	22 537

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

v mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	
Zůstatek k 1. lednu 2019	10 638	46	
Úplný výsledek za účetní období celkem			
Zisk za účetní období	–	–	
Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty			
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–	
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	
Související daň	–	–	
Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–	
Související daň	–	–	
Úplný výsledek za účetní období celkem	–	–	
Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu			
Výplata dividend	–	–	
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	–	–	
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–	
Převod zákonného rezervního fondu	–	7	
Efekt změn podílů a nových společností ve Skupině	–	–	
Zůstatek k 31. prosinci 2019	10 638	53	

Příloha uvedená na stranách 74 až 175 tvoří nedílnou součást této konsolidovaný účetní závěrky.

	Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	(1 671)	6 887	161	2 597	18 658	572	19 230
	—	3 173	—	—	3 173	(17)	3 156
	325	—	—	—	325	—	325
	55	—	—	—	55	—	55
	25	—	—	—	25	—	25
	(8)	—	—	—	(8)	—	(8)
	5	—	—	—	5	—	5
	(1)	—	—	—	(1)	—	(1)
	401	3 173	—	—	3 574	(17)	3 557
	—	(1 292)	—	—	(1 292)	—	(1 292)
	—	—	(239)	—	(239)	—	(239)
	—	(242)	242	—	—	—	—
	—	(7)	—	—	—	—	—
	—	7	—	—	7	251	258
	(1 270)	8 526	164	2 597	20 708	806	21 514

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

v mil. Kč	Bod přílohy	2020	2019
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		2 002	3 978
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	14, 15	161	177
Přínos z výhodné koupě	49	—	(136)
Opravné položky k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	11	1 056	(567)
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	11	(29)	1
Rezerva na finanční aktiva		89	(81)
Zisk / (ztráta) z prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		37	(2)
Změna stavu ostatních rezerv		182	251
Zisk / (ztráta) z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		(169)	(1)
Čisté nerealizované kurzové zisky / (ztráty)		(339)	(79)
Znehodnocení finančních aktiv ve FVOCI		95	29
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(138)	(593)
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		(885)	1 230
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(31 528)	4 322
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě a FVTPL		(6 139)	1 669
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(558)	219
Vyřazované skupiny držené k prodeji		(386)	121
Zvýšení / (snížení) provozních závazků:			
Vklady a úvěry od bank		(3 413)	2 556
Vklady od klientů		24 069	(6 848)
Ostatní závazky		356	775
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty		—	(54)
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		97	(262)
Vliv daní			
Zaplacená daň z příjmů		(767)	(757)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(16 207)	5 948
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(87)	(85)
Příjem z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		37	—
Pořízení dceřiné společnosti - získané peněžní prostředky	49	(834)	1 482
Pořízení investic do společných podniků		—	(410)
Finanční aktiva ve FVOCI		180	(1 227)
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(704)	(240)

v mil. Kč	Bod přílohy	2020	2019
Peněžní toky z finanční činnosti			
Vyplacení výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(244)	(239)
Vyplacené dividendy		–	(1 292)
Splátky z emise podřízeného dluhu		(598)	(266)
Splátky závazků z leasingu		(96)	(86)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(938)	(1 883)
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(17 849)	3 825
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5	59 834	56 104
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		(466)	(95)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5	41 519	59 834
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		4 604	5 262
Zaplacené úroky		1 116	1 036
Zaplacené úroky/závazky z leasingu		4	3

Skupina nedrží žádné peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, které Skupina nemůže použít. Pro peněžní toky z provozní, investiční a finanční činnosti vztahující se k ukončovaným činnostem viz bod 18.

Příloha uvedená na stranách 74 až 175 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2020

1. Obecné informace

J&T BANKA, a.s. (dále jen „Banka“) byla založena v České republice jako akciová společnost dne 13. října 1992.

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence.

Banka se ve své činnosti orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky („ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, kategorizace úvěrů a podrozvahových závazků, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Banky a jiné.

Banka v roce 2020 změnila sídlo na adresu Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8. Zároveň došlo ke změně způsobu zápisu obchodního názvu J&T BANKY, a.s., Praha z „J & T BANKA, a.s.“ na „J&T BANKA, a.s.“. Důvodem změny bylo uvedení způsobu zápisu obchodního názvu J&T BANKY, a.s., Praha v obchodním rejstříku do souladu s platným Corporate Identity manuálem J&T BANKY, a.s., Praha. Platný Corporate Identity manuál J&T BANKY, a.s., Praha, oddělování znaku „&“ mezerou nepřipouští.

Banka, včetně svých dceřiných společností, uvedených v tabulce níže („Skupina“), měla v roce 2020 v průměru 816 zaměstnanců (2019: 813). Skupina podniká v České republice, Slovenské republice, Chorvatsku a Rusku.

Slovenská pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ (dále jen „Pobočka“) se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábřeží 8, identifikační číslo 35 964 693.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakubovič (45,05 %) a Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %).

Majetkové účasti

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby v rámci společnosti J&T BANKA, a.s. se následující společnosti staly dceřinými společnostmi, přidruženými podniky nebo společnými podniky (joint ventures).

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2020 v mil. Kč:

Společnost	Sídlo společnosti	Základní kapitál	Podíl	Konsolidační metoda	Předmět podnikání
J&T BANKA, a.s.	ČR	10 638		Mateřská společnost	Bankovní činnost
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	Chorvatsko	0,07	100 %	plná	Investiční činnost
J&T banka d.d.	Chorvatsko	1 068	11,86 %	plná	Bankovní činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	ČR	81	100 %	plná	Investiční činnost
J&T Bank, a.o.	Rusko	1 835	99,95 %	plná	Bankovní činnost
Interznanie OAO	Rusko	57	50 %	plná	Investice do nemovitostí
J&T banka d.d.	Chorvatsko	1 068	84,17 %	plná	Bankovní činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	ČR	2	100 %	plná	Poradenská činnost
XT-card a.s.	ČR	10	32 %	ekvivalence	IT/Programovací činnost
Colorizo Investment, a.s.	ČR	3,8	52,63 %	plná	Investice do nemovitostí
OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.	ČR	—	50 %	ekvivalence	Developerská činnost
CI Joint Venture s.r.o.	ČR	—	50 %	ekvivalence	Developerská činnost
Logistics Park Nošovice a.s.	ČR	107	100 %	ekvivalence	Developerská činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	ČR	20	100 %	plná	Investiční činnost
J&T Leasingová společnost, a.s.	ČR	32	100 %	plná	Finanční činnost
J&T REALITY o.p.f.	ČR	—	53,08 %	plná	Investiční činnost
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	Malta	—	99,97 %	plná	Investiční činnost
J&T VENTURES I u.p.f.	ČR	—	94,14 %	plná	Investiční činnost
Rustonka Development II s.r.o.	ČR	0,10	100 %	plná	Investice do nemovitostí
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	0,06	99,00 %	plná	Investiční činnost
Interznanie OAO	Rusko	57	50 %	plná	Investice do nemovitostí

Skupina je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, správu aktiv, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Provozní segmenty Skupiny jsou popsány v bodě 38.

Dne 24. ledna 2020 Skupina získala 50 % podíl ve společnosti CI Joint Venture s.r.o., která koupila k stejnému datu 100 % podíl v Logistics Park Nošovice a.s.

Dne 27. března 2020 100 % podíl ve společnosti Moskovskij Neftehimiceskij Bank byl sfúzován do společnosti J&T Bank, a.o.

Dne 15. června 2020 Skupina navýšila podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 110 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

Dne 18. prosince 2020 Skupina nakoupila 100% podíl ve společnosti Rustonka Development II s.r.o. Tato společnost je vlastníkem budovy Rustonka, v které má Skupina své sídlo od 14. září 2020.

V roce 2020 Skupina přesunula podíl v společnosti J&T VENTURES I u.p.f. z portfolia finančních aktiv povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty do majetkových účastí z důvodu vyhodnocení kontroly nad fondem.

Během roku 2020 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem, přidruženým podnikům nebo společným podnikům (joint ventures).

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2019 v mil. Kč:

Společnost	Sídlo společnosti	Základní kapitál	Podíl	Konsolidační metoda	Předmět podnikání
J & T BANKA, a.s.	ČR	10 638		Mateřská společnost	Bankovní činnost
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	Chorvatsko	0,07	100 %	plná	Investiční činnost
J&T banka d.d.	Chorvatsko	1 048	11,86 %	plná	Bankovní činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	ČR	81	100 %	plná	Investiční činnost
J&T Bank, a.o.	Rusko	2 323	99,95 %	plná	Bankovní činnost
Interznanie OAO	Rusko	73	50 %	plná	Investice do nemovitostí
Moskovskij Neftechimiceskij Bank	Rusko	76	100 %	plná	Bankovní činnost
J&T banka d.d.	Chorvatsko	1 048	84,17 %	plná	Bankovní činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	ČR	2	100 %	plná	Poradenská činnost
XT-card a.s.	ČR	10	32 %	ekvivalence	IT/Programovací činnost
Colorizo Investment, a.s.	ČR	3,8	52,63 %	plná	Investice do nemovitostí
OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.	ČR	—	50 %	ekvivalence	Developerská činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	ČR	20	100 %	plná	Investiční činnost
J&T Leasingová společnost, a.s.	ČR	32	100 %	plná	Finanční činnost
J&T REALITY o.p.f.	ČR	—	53,08 %	plná	Investiční činnost
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	Malta	—	99,97 %	plná	Investiční činnost
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	0,06	99,00 %	plná	Investiční činnost
Interznanie OAO	Rusko	73	50 %	plná	Investice do nemovitostí

Dne 18. dubna 2019 Skupina získala 100 % podíl ve společnosti Colorizo Investment, a.s., která koupila 23. dubna 2019 50 % podíl v OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o. Platba za část pořízovací ceny je podmíněna splněním stanovených podmínek.

Dne 26. září 2019 Skupina navýšila podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 40 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

Dne 2. října 2019 Skupina koupila 100 % podíl ve společnosti Moskovskij Neftechimiceskij Bank.

Dne 14. října 2019 Skupina koupila 100 % podíl ve společnosti ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o. Tato dceřiná společnost vlastní pouze menšinový podíl v J&T banka d.d. Tím došlo k navýšení vlastnického podílu ve společnosti J&T banka d.d. na 96,03 %.

Během roku 2019 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem, přidruženým podnikům nebo společným podnikům (joint ventures).

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

(a) Prohlášení o souladu

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje informace za členy Skupiny a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií pro účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 („účetní období“).

(b) Východiska pro přípravu

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří investice do nemovitostí, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Členové Skupiny připravují účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s národními účetními standardy. Účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

Informace o významných oblastech nejistoty odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v bodě 4.

Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2020 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

Novelizace IFRS 16 Leasingy - Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Novelizace zavádí možnost praktického zjednodušení způsobu, jak nájemce účtuje o úlevách na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19. Nájemce, který se rozhodne aplikovat praktické zjednodušení, nemusí posuzovat, zda úleva na nájemném představuje modifikaci leasingu, a vykazuje ji v souladu s ostatními platnými pokyny. Výsledné účtování závisí na podrobnostech konkrétní úlevy na nájemném. Pokud má úleva formu např. jednorázového snížení nájmu, bude účtována jako variabilní leasingová platba a vykázána ve výsledku hospodaření.

Praktické zjednodušení je možné aplikovat pouze v případě, že:

- nová protihodnota je v podstatě ve stejné výši (příp. nižší) jako původní protihodnota;
- snížení plateb nájemného se týká plateb splatných do 30. června 2021 včetně; a
- nedošlo k dalším významným změnám podmínek nájmu.

Pro pronajímatele není toto praktické zjednodušení k dispozici.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Standardy a interpretace, které dosud nebyly schváleny EU

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

Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.

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

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

Skupina předpokládá, že novelizace nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází výhradně z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněné, avšak musí mít věcný důvod. Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekáváními vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka toto právo uplatnit. Novelizace dále zpřesňuje výklad situací, které představují vypořádání závazku.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení - Pozemky, budovy a zařízení – výnosy před zamýšleným použitím

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později.

Novelizace IAS 16 vyžaduje, 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 spolu s náklady na tyto položky vykázány v hospodářském výsledku a aby účetní jednotka stanovila pořizovací náklady těchto položek prostřednictvím metodiky požadované standardem IAS 2.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky - Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později.

Při stanovení nákladů na splnění smlouvy novelizace vyžaduje, aby účetní jednotka zahrнула všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě. Odstavec 68A objasňuje, že náklady na splnění smlouvy, zahrnují: přírůstkové náklady na plnění smlouvy a alokaci ostatních nákladů, které se přímo vztahují k plnění smluv.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020

Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později.

Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje

Novelizace objasňuje, že při posuzování, zda ke směně dluhových nástrojů mezi stávajícím dlužníkem a věřitelem došlo za podmínek, které jsou podstatně rozdílné, mohou poplatky zahrnuté v diskontované současné hodnotě peněžních toků podle nových podmínek zahrnovat pouze poplatky uhrazené či obdržené mezi dlužníkem a věřitelem, a to včetně poplatků uhrazených či obdržných dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich.

Novelizace ilustrativních příkladů k IFRS 16 Leasingy

Novelizace z ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje zmínku o náhradě nájemci ze strany pronajímatele za zdokonalení předmětu nájmu i vysvětlení způsobu, jakým nájemce o této náhradě účtuje.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

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

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

(c) Měna

Konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v národní měně České republiky, českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na milióny.

Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka vykonává svoji činnost. Jednotlivé společnosti ze Skupiny stanovily svoji funkční měnu v souladu s IAS 21.

Při stanovování funkční měny každá jednotlivá společnost ze Skupiny posuzovala hlavně takové faktory jako např. měnu:

- v níž jsou nominovány a vypořádávány prodejní ceny za její služby;
- země, jejíž konkurenceschopnost a předpisy hlavně určují prodejní ceny za její zboží a služby.

3. Účetní metody

Konkrétní účetní metody použité při přípravě této konsolidované účetní závěrky jsou popsány níže.

(a) Principy konsolidace

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolované Skupinou. Skupina ovládá subjekt, do něhož investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad tímto subjektem ovlivňovat. Skupina znovu posoudí to, zda trvá její ovládání subjektu, pokud dojde ke změně jednoho nebo dvou prvků ovládání, což zahrnuje okolnosti, za nichž se ochranná práva, která Skupina drží, stanou věcnými a vedou k tomu, že Skupina subjekt, do něhož investovala, ovládá. Finanční výkazy dceřiných společností jsou zahrnovány do konsolidovaných finančních výkazů od data vzniku kontroly do data jejího zániku.

(ii) Přidružené podniky

Přidružené podniky jsou takové subjekty, 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 významného vlivu do data jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátě přesáhne účetní hodnotu přidruženého podniku, účetní hodnota je snížena na nulu a vykazování následných ztrát je ukončeno kromě případu, kdy Skupině vznikly závazky vůči danému přidruženému podniku anebo pokud za ni uhradila jakékoliv platby.

(iii) Společné podniky (joint ventures)

Společné podniky jsou takové subjekty, v souvislosti s nimiž Skupina uzavřela smluvní ujednání, na jehož základě Skupina a další strany vykonávají hospodářskou činnost podléhající společné kontrole. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkovém vykázaném výsledku společného podniku na základě ekvivalenční metody od data vzniku společného podniku do data zániku společného podniku.

(iv) Eliminace transakcí v rámci konsolidace

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

(v) Ztráta kontroly

Po ztrátě kontroly Skupina odúčtuje aktiva a závazky dceřiné společnosti, nekontrolní podíl a ostatní položky z vlastního kapitálu, které se vztahují k dceřiné společnosti. Jakýkoliv přebytek nebo úbytek vzniklý ze ztráty kontroly se vykáže ve výkazu zisku a ztráty. Jestliže Skupina následně drží zbývající podíl v původně dceřiné společnosti, je tento podíl oceněn reálnou hodnotou k datu ztráty kontroly. V závislosti na výši zbývajícího podílu je o něm účtováno jako o investici nebo finančním aktivu drženém k prodeji.

(vi) 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) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazku

Finanční aktiva dle IFRS 9

Klasifikace finančních aktiv Skupiny je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena, jako např.:
 - cíle a přístupy při řízení aktiv včetně uplatnění nastavených přístupů v praxi,
 - hodnocení a reportování výkonnosti aktiv vedení Skupiny,

- rizika ovlivňující výkonnost obchodního modelu,
- frekvence, objemy, časování prodejů v předchozích obdobích včetně příčin těchto prodejů a jejich očekávání v budoucnosti apod;
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva („SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding“).

Obchodní modely Skupiny posuzují, zda peněžní toky plynou ze smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího. Jednotlivé obchodní modely Skupiny jsou:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického amortized cost);
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického fair value in other comprehensive income);
- „Obchodovat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);
- „Reálná hodnota dobrovolně“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);
- „Reálná hodnota povinně“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss).

Aby bylo aktivum klasifikované a účtované v jeho naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, musí jeho smluvní podmínky vést k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroky z nesplacené jistiny. Pro účely testu SPPI je jistinou myšlena reálná hodnota finančního aktiva v době prvotního zaúčtování. V průběhu životnosti tohoto aktiva se částka může měnit (např. pokud je jistina splácena). Úrok představuje zohlednění časové hodnoty peněz, úvěrového rizika spojeného s nesplacenou částkou jistiny v daném období a ostatních základních úvěrových rizik a nákladů, stejně jako ziskové rozpětí. Posouzení SPPI se provádí v měně, v níž je dané finanční aktivum denominováno.

Smluvní peněžní toky, které jsou vyhodnoceny jako SPPI, jsou konzistentní se základním úvěrovým ujednáním. Smluvní podmínky, které zavádějí riziko nebo nestálost smluvních peněžních toků, která nesouvisí se základním úvěrovým ujednáním (např. závislost finančních toků na změnách cen akcií nebo cen komodit), zpravidla nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků spadajících pod SPPI. Vzniklé nebo nabyté finanční aktivum může být základním úvěrovým ujednáním bez ohledu na to, zda se jedná o úvěr ve své právní formě.

Skupina při provádění testu SPPI bere v úvahu následující kritéria:

- nestandardní měnové charakteristiky;
- nestandardní úroková sazba;
- finanční páka;
- možnosti předčasného splacení;
- možnosti delšího splacení;
- bezregresní uspořádání;
- smluvně provázané finanční nástroje;
- hybridní finanční nástroje;
- finanční nástroje pořízené s výraznou slevou / prémii.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční majetek za účelem shromažďování smluvních peněžních toků jak z hlavní, tak i úrokové platby. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází ani v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zvýšení úvěrového rizika protistrany a Skupina se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Aktiva v modelu „držet a inkasovat“ jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je majetek oceněn při prvotním vykázaní, snižena o splátky jistiny, snižena nebo zvýšená o kumulovanou amortizovanou hodnotou rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti při použití efektivní úrokové míry a snižena o ztráty ze snížení hodnoty - očekávané úvěrové ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výsledku hospodaření spolu s kurzovými rozdíly a úrokovými

výnosy za použití efektivní úrokové míry.

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl shromažďování smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. "smíšený" obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu „držet, inkasovat a prodat“ se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva se přeúčtuje zisk nebo ztráta z přecenění do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty spolu s kurzovými rozdíly vyplývajícími z naběhlé hodnoty. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykazány v položce „Čisté úrokové výnosy“.

Pokud se zjistí znehodnocení dluhového nástroje, nahromaděné zisky nebo ztráty zaznamenané v předchozích obdobích v ostatním úplném výsledku hospodaření se reklasifikují do výkazu zisku a ztráty ke dni sestavení účetní závěrky.

Kapitálové nástroje, které jsou drženy za strategickým účelem „držet, inkasovat a prodat“ a nikoli za účelem obchodování, jsou oceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění do výkazu zisku a ztráty. V případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, jsou vykazány ve výkazu zisku a ztráty. Tyto kapitálové nástroje nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie „Obchodovat“ má za cíl aktivně obchodovat s finančním aktivem. Typický finanční aktiva jsou finanční aktiva k obchodování a deriváty. Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě tohoto majetku vykazují ve výsledku hospodaření. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Reálnou hodnotou přes výsledek hospodaření jsou oceňovány i finanční aktiva dobrovolně, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisku nebo ztráty na jiném základě. Dluhové nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, ačkoli splňují kritéria pro oceňování v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek hospodaření.

Finanční aktiva, která jsou držena za účelem držet a inkasovat nebo držet a inkasovat a prodat, ale z hlediska charakteru peněžních toků, které z nich plynou, nesplnily SPPI test a není možné je ocenit naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek hospodaření, se ocení v reálné hodnotě přes výkaz zisku a ztráty.

Reklasifikace

Pokud se podnikový model, v němž Skupina drží finanční aktiva, změní, finanční aktivum, kterého se tato změna týká, je reklasifikováno. Požadavky na klasifikaci a měření vztahující se k nové kategorii platí prospektivně od prvního dne prvního účetního období následujícího po změně, která k reklasifikaci vedla.

Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech/závazcích v naběhlé hodnotě Skupina účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě – upravené o transakční náklady přímo spojené s pořízením/vydáním nebo prodejem finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně. Transakční náklady týkající se pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtuje ke dni, kdy se Skupina zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

Skupina účtuje o finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou zaúčtována k datu obchodu.

Oceňování

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4. Některé nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

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

Principy oceňování reálnou hodnotou

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

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

Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty, zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

Pokud je dluhové aktivum oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření odúčtováno, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření je reklasifikována z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty. Naopak, pro kapitálové nástroje označené jako oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření není následně reklasifikována do zisku nebo ztráty, ale je převedena do vlastního kapitálu.

Úroky z dluhových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupine vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Skupina převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nebo ve kterém Skupina nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojená se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Skupina zaváže k prodeji těchto aktiv.

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

Finanční závazky dle IFRS 9

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě s výjimkou následujících případů:

- finanční závazky držené k obchodování včetně derivátů – oceňovány přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky s využitím opce na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky vyplývající z převodu finančních aktiv, které nespĺňují podmínku na odúčtování - krátké prodeje oceňované přes výkaz zisků a ztrát;
- podmíněné závazky pokud splňují kritéria podle IFRS 9 na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- hybridní finanční závazky, když oceňování reálnou hodnotou vede k:
 - eliminaci nebo významnému omezení nesouladu mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
 - ocenění hybridní smlouvy jako celek, i když obsahuje vložený derivát, který by jinak bylo třeba oddělovat.

Změna reálné hodnoty finančních závazků v souvislosti se změnou úvěrového rizika se vykazuje v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření. Zbýlá část změny reálné hodnoty je prezentována ve výkazu zisku a ztráty. Jedná se o rozdíl mezi úvěrovým rizikem a výkonnostním rizikem konkrétního aktiva - riziko, že dané aktivum nebo skupina aktiv bude nevykonná nebo její výkonnost bude oslabena. Příkladem může být závazek vůči investorům, jejichž výkonnost je určena výkonem specifickým aktivem (např. Investiční certifikáty). Za stanovení vlastního úvěrového rizika odpovídá oddělení Řízení kreditních rizik.

V závazcích v části rezerv, se vykazují i ECL pro podrozvahové položky ve formě poskytnutých příslibů a záruk.

Snížení hodnoty

Skupina aplikuje model dle podmínek IFRS 9 model „očekávaná úvěrová ztráta“ (ECL; z anglického expected credit loss), což znamená, že událost způsobující ztrátu nemusí nastat předtím, než se vykáže opravná položka. Model znehodnocení v podmínkách IFRS 9 se aplikuje na finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a poskytnuté přísliby a záruky v naběhlé hodnotě.

Pro účely použití modelu očekávaných úvěrových ztrát je portfolio finančních aktiv rozděleno do tří stupňů (Stupeň 1, 2, 3) nebo je zařazeno rovnou při obstarání do skupiny „nakoupené nebo vzniklé úvěrové znehodnocené aktivum“ (POCI; z anglického purchased or originated credit impaired). Ke dni prvotního zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stupně 1 nebo klasifikované jako POCI a vykazované v Stupni 3. Následné přecházení do dalších stupňů je realizováno na základě míry zvýšení úvěrového rizika (Stupeň 2) resp. znehodnocení daného aktiva (Stupeň 3) od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

Stupeň 1

- při prvotním zaúčtování finančního aktiva – tvorba 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty;
- 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se nepředpokládají, že budou přijaty do splatnosti finančního aktiva v důsledku možného selhání v průběhu 12 měsíců po datu sestavení účetní závěrky;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 2

- pokud se úvěrové riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 3

- úvěrová kvalita finančního aktiva se výrazně zhoršila a vedla k úvěrové ztrátě nebo znehodnocení majetku;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z naběhlé hodnoty, tj. z hrubé účetní hodnoty po snížení o očekávané úvěrové ztráty
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se neočekávají, že budou přijaty až do splatnosti finančního aktiva vzniklé důsledkem události selhání.

Nízké úvěrové riziko

Nízké úvěrové riziko finančního aktiva Skupina klasifikuje u finančních aktiv s nízkým rizikem selhání. Dlužník má v případě těchto aktiv silnou schopnost plnit své závazky v oblasti smluvních peněžních toků v blízké budoucnosti a nepříznivé změny ekonomických a hospodářských podmínek v dlouhodobém horizontu mohou, ale nutně nemusí snížit schopnost plnit jeho závazky v oblasti smluvních peněžních toků. Zajištění nemá vliv na rozhodnutí, zda je aktivum klasifikované jako s nízkým rizikem selhání či nikoli.

Očekávané úvěrové ztráty finančního aktiva nejsou po dobu životnosti vypočtena výhradně dle klasifikace s nízkým rizikem selhání v posledním účetním období, ale na základě vyhodnocení ke dni sestavení účetní závěrky. V tomto případě Skupina posuzuje, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika.

Finanční aktiva nejsou považována za finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem, když je u nich nízké riziko ztráty považováno pouze za důsledek hodnoty kolaterálu a bez tohoto kolaterálu by dané finanční aktivum nebylo považováno za finanční aktivum s nízkým úvěrovým rizikem. Finanční aktiva také nejsou považována za finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem jen z toho důvodu, že mají nižší riziko selhání jako jiná finanční aktiva Skupiny, případně ve vztahu k úvěrovému riziku legislativy, v níž Skupina působí.

Skupina individuálně posuzuje finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem zařazenými ve Stupni 1, zda splňují charakteristiky pro zařazení do daného stupně ke dni sestavení účetní závěrky.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

Kromě zakoupených úvěrů v prodlení mohou POCI vzniknout také důsledkem restrukturalizace dlužníků, při které může docházet k významným změnám ve smluvních podmínkách úvěrů a k případnému odúčtování těchto úvěrů. Kromě rozpoznání ztrát vyplývajících z významné změny aktiv, se při prvotním navedení nezaznamenávají žádné ztráty a nerozlišuje se mezi 12 měsíčním ECL a celoživotním ECL. Počáteční celoživotní ECL se zohlední v efektivní úrokové míře, která odráží úvěrové riziko protistrany, a která se následně používá k zaznamenávání úrokových výnosů. Následné změny v ECL se zaznamenávají proti ztrátě/zisku ze snížení hodnoty. Tato aktiva jsou kategorizována odděleně jako POCI a vykazována ve Stupni 3, ve kterém se ponechají po celou dobu držení.

Významné zvýšení úvěrového rizika

Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR; z anglického significant increase in credit risk) představuje významné zvýšení rizika selhání u finančního nástroje k datu vykazání ve srovnání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování.

Skupina při určení SICR vychází z požadavků IFRS 9 založených na předpokladu, že úvěrové riziko se obvykle výrazně zvýší již před tím, než je finanční aktivum po splatnosti nebo než jsou pozorovány jiné ukazatele zpoždění (např. restrukturalizace). Skupina posoudí ke každému datu vykazání finančního aktiva, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Skupina může usoudit, že úvěrové riziko související s finančním nástrojem se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykazání úvěrové riziko nízké.

Skupina při posouzení SICR u finančního nástroje od prvotního zaúčtování vychází ze všech přiměřených a doložitelných informací, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí.

Kvantitativní faktory, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování úvěrových pohledávek:

- pohledávka nebo její podstatná část je více než 30 dní po splatnosti;
- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Skupina používá interní rating s 12 stupni a přechodovou maticí, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 13. stupeň je označován jakožto defaultní. Skupina používá přechodovou maticí, která definuje pohyby (zhoršení ratingu), které sa považujú za významné:
 - ratingy 1-3, které spadají pod investiční grade považuje Skupina za nízké úvěrové riziko a migrace v rámci těchto ratingů se nepovažují za znak SICR;

- u dalších ratingových stupňů se vychází ze vzorce pro určení hraniční hodnoty PD, po jejímž překročení bude expozice zařazena do Stupně 2;
- v souladu s doporučením regulace, Skupina používá nejvýše trojnásobek navýšení PD pro určení přechodu do Stupně 2 tak, aby bylo zaručeno, aby hraniční hodnota PD pro postup do Stupně 2 nebyla pro žádnou ratingovou třídu vyšší, než trojnásobek střední hodnoty PD dané ratingové třídy (pro konkrétní expozici se to stát může, ale pouze pokud jí odpovídající PD je při jejím vzniku nižší, než střední PD nejlepší ratingové třídy);
- zároveň se hodnoty tresholdů zvyšují s vyššími ratingy tak, aby u vysokých ratingů s vysokou střední hodnotou PD stačilo nižší než trojnásobné zvýšení PD a byly tak podchyceny všechny významné změny PD.

Příklad kvalitativních faktorů, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování úvěrových pohledávek:

- povaha projektu se změnila s negativním dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky;
- dlužník nespěluje nefinanční smluvní závazky déle než 6 měsíců atd.

V případě ostatních produktů, jako např. debetů, smluv o zpětném odkupu (reverzní repa s klienty) Skupina nestanovuje rating, scoring, PD, tudíž ani nemůže v čase porovnávat jejich vývoj pro účely SICRu tak jako u ostatních úvěrových pohledávek. V těchto případech je zhoršení kreditního rizika posuzováno i na základě jiných faktorů kreditní kvality subjektu, za nímž Skupina eviduje pohledávku, jako např. nastání konkrétních fází v procesu vymáhání pohledávek, překročení doby evidence pohledávky za subjektem, a pod.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem definovaných jako "Došlo k selhání dlužníka".

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat např.:

- situace, kdy Skupina podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka,
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku,
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka,
- dlužník vstoupil a nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace,
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právníké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby),
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka,
- situace, kdy je závazek dlužníka alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů,
- situace, kdy je pohledávka za dlužníkem v kategorii v selhání nuceně restrukturalizována, a zároveň:
 - dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců nebo
 - dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50% (ve smyslu sledování průběhu splácení od poskytnutí úvěru) apod.

Finanční aktiva, u kterých je dokázáno selhání dlužníka jsou klasifikována ve Stupni 3, případně kategorizována jako POCI pokud jsou splněny relevantní podmínky k datu prvního vykázání finančního aktiva.

Pokud dojde ke znehodnocení dluhopisového nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou zisky a ztráty zaúčtovány v předchozích obdobích v ostatním úplném výsledku přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty v daném období.

V případě znehodnocení kapitálového nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření v důsledku snížení základního kapitálu je výsledný zisk vykázán ve vlastním kapitálu.

Vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát (ECL; z anglického expected credit loss)

Vztahem pro výpočet ECL je součin pravděpodobnosti selhání (PD; z anglického probability of default), předpokládané ztráty v případě selhání (LGD; z anglického loss given default) a expozice v případě selhání (EAD; z anglického exposure at default).

Ztráta v případě selhání

Očekávaná ztráta v případě selhání (LGD; z anglického loss given default), potřebná pro výpočet ECL, je odhad ztráty (vyjádřený v procentech z celkové expozice), která by vznikla v daný čas v případě, že by došlo k selhání. Jedná se o rozdíl mezi smluvními peněžními toky a částkou, kterou Skupina očekává obdržet včetně peněžních toků z realizace zajištění. Pro výpočet Skupina používá metodiku diskontovaných očekávaných peněžních toků.

Ztrátu v případě selhání stanovuje Skupina na individuálním základě ve formě analýzy scénářů. Pro ostatní expozice je očekávaná ztráta v případě selhání vypočtena portfoliově na základě dostupných dat a znalostí. Pro expozice převyšující hladinu určenou Skupinou je ztráta v případě selhání stanovena na individuálním základě. V opačném případě je využit portfoliový způsob výpočtu, pokud Skupina již pro danou entitu nevyužila individuální kalkulaci, např. pro úvěrovou analýzu nebo výpočet úvěrového ratingu.

Individuální ztráta v případě selhání je určena jako vážený průměr příslušných peněžních toků podle analýzy scénářů. Jako příklad používaných scénářů může sloužit porušení smluv, které vedly k žádosti o úplné splacení, významné snížení finanční výkonnosti, realizace zajištění nebo výrazný pokles výkonnostních parametrů. Při určování hodnoty Skupina zohledňuje zajištění pohledávky, pokud má právo v případě selhání dlužníka zajištění realizovat v přiměřené lhůtě. V případě zajištěných pohledávek, výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje i výdaje spojené s realizací kolaterálu.

Pro účely výpočtu ztráty v případě selhání, Skupina zohledňuje zabezpečení jen do výše částky, která se nepoužívá jako zajištění na jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají nárok na uspokojení před Skupinou (tj. hodnota takového zabezpečení se sníží o dlužnou částku upřednostněným dlužníkem). Kolaterál se používá jen do výše účetní hodnoty zajišťovaných aktiv v rozvaze.

Pro expozice pod hranicí materiality, jako jsou kreditní karty, přečerpaní a úvěry nebo v případě nedostatku údajů, mohou být hodnoty ztráty stanoveny z historických pozorování, z parametrů stanovených v regulačním rámci nebo z průměru historických ztrát v případě selhání zveřejněných Českou národní bankou ve zprávě o finanční stabilitě. Pravidelná kalibrace parametrů se provádí na základě aktuálních údajů alespoň jednou ročně.

Pravděpodobnost selhání

PD se přiřazuje dle následujících pravidel:

- pokud je expozice zařazena ve Stupni 1, je přiřazeno maximálně jednoroční;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 2, je přiřazeno PD za celou dobu expozice;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 3, PD je automaticky 100%.

Postup výpočtu finálního PD je rozdělen do dvou kroků:

- výpočet jednoročních PD, které jsou sestaveny jako průměrná PD za uplynulý rok;
- výpočet kumulativních víceročních PD.

Pravděpodobnost selhání ve zvoleném počtu let se vypočítá na základě analýzy migrační matice. Výpočet je založen na Markovově matici (čtvercová migrační matice je násobena pro vybraný počet let). Výsledkem je víceletá (na základě volby horizontu) pravděpodobnost selhání daného ratingu.

Každému internímu ratingovému stupni byl přidělen externí rating, takže odpovídající externí PD zapadá do intervalu PD pro příslušný interní ratingový stupeň (za podmínky, že taková externí PD existuje). Pokud taková externí PD neexistuje, byl použit rating nejbližší středu interního intervalu ratingu. Pravděpodobnosti selhání v průběhu cyklu jsou následně přizpůsobeny makroekonomickému vývoji, aby odrážely příslušnou fázi ekonomického cyklu.

Jednotlivé oddělení řízení rizik jsou odpovědné za výpočet a aktualizaci příslušných PD. Subjekty ve Skupině primárně určují hodnocení nederivátových finančních aktiv s pevnými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótovány na aktivním trhu. Dále subjekty určují hodnocení svých závazků, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD příslušným expozicím se používají vyhodnocovací karty.

Scoringové modely také využívají externí data (tzv. Benchmarkové modely), která byla používána především pro portfolia, kde použité proměnné jsou pro velký počet bank na trhu stejné nebo velmi podobné (např. Provozní financování nebo osobní půjčky).

Expozice v okamžiku selhání

Představuje výšku expozice při selhání klienta v okamžiku selhání, která se následně násobí PD a LGD pro výpočet ECL. Hodnota představuje odhad diskontované expozice v okamžiku selhání protistrany v budoucnosti, přičemž se zohledňují očekávané změny v expozici po datu sestavení účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroku.

V případě podrozvahových položek, expozice představuje schválený nevyčerpaný závazek upravený konverzním faktorem. Pokud není k dispozici dostatek údajů pro sestavení statistického modelu pro sestavení peněžních toků, Skupina využívá historické zkušenosti nebo regulační parametry.

Předběžné informace o budoucím dění

Metoda očekávané ztráty používá mimo jiné také předběžné informace o budoucím dění. Tyto informace zahrnují jak výhledy pro odvětví, ve kterých působí jednotlivé protistrany Skupiny, získané z odborných ekonomických zpráv, od finančních analytiků, vládních institucí, relevantních think-tanků a dalších podobných organizací, tak i zohlednění interních a externích zdrojů informací, týkajících se aktuálního a budoucího stavu obecné ekonomické situace. Skupina přiděluje protistranám relevantní interní hodnocení úvěrového rizika dle jejich úvěrové spolehlivosti.

Vykazování očekávané kreditní ztráty ve výkazu finanční pozice:

- pro finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva;
- pro přísliby a záruky jako rezervy;
- u dluhových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření se očekávaná úvěrová ztráta neodčítá od účetní hodnoty finančního aktiva, protože účetní hodnota je již oceněna reálnou hodnotou. Opravná položka je však vykázána jako snížení rezervy z přecenění v OCI.

Modifikace finančních aktiv

Pokud dojde ke změně peněžních toků finančního aktiva v důsledku změny smluvních podmínek mezi Skupinou a protistranou (změna nejen z důvodu finančních potíží), a je změna smluvních podmínek klasifikována jako významná, původní aktivum se odúčtuje a naúčtuje nové v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených s navedením aktiva. Současná hodnota peněžních toků u navedeného aktiva je diskontována pomocí nové efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů.

Pokud změna smluvních podmínek není klasifikována jako významná (tj. rozdíl mezi čistou současnou hodnotou aktiva použitím původní úrokové míry a čistou současnou hodnotou aktiva použitím aktualizované úrokové míry je nižší než 10%, příp. na základě individuálního posouzení) a finanční aktivum nebylo odúčtováno, Skupina přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před změnou podmínek (mimo existujících opravných položek) a hrubou účetní hodnotou po změně se vykazuje jako dopad z modifikace aktiv do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontována pomocí původní efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů. Související náklady a poplatky upravující účetní hodnotu upraveného finančního aktiva se umocňují během zbytkové splatnosti modifikovaného finančního aktiva.

Odpis

Skupina přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části. Odpis představuje případ odúčtování. Jedná se 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 poníží 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 s politikou pro získání splatných částek.

Pokladniční poukázky

Pokladniční poukázky, zahrnující pokladniční poukázky vydané státními institucemi České republiky, jsou účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje naběhlý diskont ke dni nákupu. Diskont je amortizován za období do splatnosti poukázky, přičemž amortizace je vykázána jako úrokový výnos.

Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy, úrokové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech.

S některými deriváty vloženými do jiných finančních nástrojů se zachází jako se samostatnými deriváty, pokud se nejedná o finanční nástroje ve scope IFRS 9, jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spjatá s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy, finanční nástroj má rovnaké podmínky jako vložený derivát a splnil by definici finančního derivátu, a pokud se tato smlouva neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu o úplném výsledku.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v řádku Čistý zisk z obchodování.

Zajišťovací účetnictví – zajištění reálné hodnoty

Skupina se v rámci volby uplatňování standardu IFRS 9 při vykazování zajišťovacích derivátů rozhodla pokračovat v původním účtování podle IAS 39. Zajišťovacími deriváty jsou deriváty, které Skupině slouží k zajištění měnového rizika a splňují všechny podmínky klasifikace zajišťovacích derivátů podle mezinárodních účetních standardů.

Při vzniku zajišťovací transakce je zdokumentován vztah mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem.

Při vzniku a během trvání zajišťovacího vztahu se testuje účinnost zajištění tím, že se změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacího a zajišťovaného nástroje vzájemně vyrovnávají s výsledkem v rozmezí od 80 do 125%.

Změny reálné hodnoty derivátů určených k zajištění reálné hodnoty, se účtují do výkazu souhrnných zisků a ztrát spolu se změnami reálné hodnoty zajišťovaných aktiv nebo závazků, ke kterým lze přiřadit zajišťovací riziko. Účtování zajišťovacího nástroje skončí, když Skupina zruší zajišťovací vztah, po expiraci zajišťovacího nástroje nebo dojde k jeho prodeji, vypovězení, resp. realizaci předmětné smlouvy, nebo pokud zajišťovací vztah přestane splňovat podmínky účtování zajišťovacího nástroje.

Kladná reálná hodnota zajišťovacího derivátů je vykázána ve výkazu o finanční pozici v rámci aktiv v položce Kladná reálná hodnota derivátů. Záporná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanční pozici v rámci pasiv v položce Záporná reálná hodnota derivátů. Změnu reálné hodnoty zajišťovacího derivátu a zajišťovaného nástroje Skupina vykazuje ve výkazu o úplném výsledku v položce Čistý zisk z obchodování.

(c) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

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

(d) Dlouhodobý nehmotný majetek

Goodwill a dlouhodobý nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací

Goodwill představuje přebytek pořizovacích nákladů akvizice nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech nabytých dceřinou nebo přidruženou společností k datu akvizice.

V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vykazuje v nehmotných aktivech. V případě akvizice přidruženého nebo společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených podniků. Je každoročně testován na snížení hodnoty a je oceňován v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Zisky a ztráty z prodeje účetní jednotky zahrnují účetní hodnotu goodwillu týkajícího se prodané účetní jednotky.

Dlouhodobý nehmotný majetek nabytý v rámci podnikové kombinace je vykázán v reálné hodnotě k datu akvizice v případě, že je oddělitelný nebo vyplývá ze smluvních či jiných zákonných práv. Dlouhodobý nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti se neodepisuje a je vykázán v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý nehmotný majetek s určitou dobou použitelnosti se odepisuje po dobu použitelnosti a je vykázán v pořizovací ceně snížené o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty.

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané ekonomické využitelnosti majetku, obecně v rozpětí 2-21 let.

Software	
Provozní aplikace	3-9 let
Aplikace pro správu klientských portfolií	2-10 let
Aplikace pro správu bankovních produktů	18 - 21 let
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2-9 let

(e) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

Budovy	30-50 let
Kancelářské zařízení, trezory	3-10 let
Inventář	3-5 let
Právo k užití	Dle doby trvání nájemní smlouvy

Pozemky nejsou odepisovány.

Nedokončený majetek se neodepisuje.

Technické zhodnocení

Technické zhodnocení je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s konkrétní položkou majetku.

(f) Leasingy

Skupina jako pronajímatel

Leasingy, při kterých Skupina dle leasingové smlouvy převádí všechna rizika a výhody spojené s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, jsou klasifikovány jako finanční leasingy. Pohledávky z finančního leasingu jsou prezentovány jako úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé pořizovací ceně a jsou oceněny ve výši současné hodnoty minimálních leasingových splátek a nezajištěné zbytkové hodnoty. Leasingové platby jsou diskontovány použitím implicitní úrokové míry leasingu. Finanční výnosy odrážejí konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

Zisk/ztráta z prodeje aktiv ve vlastnictví Skupiny, které byly dříve předmětem smluv o finančním leasingu, jsou vykázány v čisté hodnotě jako Ostatní provozní výnosy nebo náklady.

Platby z leasingů, které jsou klasifikovány jako operativní leasingy, jsou účtovány do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu nájmu.

Skupina jako nájemce

Skupina aplikuje IFRS 16 na všechny leasingy. Na počátku smlouvy Skupina posoudí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Skupina posoudí, zda smlouva obsahuje leasing pro každou potenciální samostatnou leasingovou komponentu. U krátkodobých nájmu Skupina zvažuje širší podmínky kontraktu.

Když smlouva leasing obsahuje, ke dni zahájení smlouvy Skupina jako nájemce vykáže aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu. Klasifikace práva k užití do třídy hmotný/nehmotný majetek je dle předmětu leasingu, tj. dle podkladového aktiva. Skupina má leasingové smlouvy, u kterých jsou předmětem nájmu budovy (kancelářské prostory banky, pobočky) a auta.

Skupina aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro:

- krátkodobé leasingy
 - leasing, u něhož doba trvání leasingu ke dni zahájení činí 12 měsíců nebo méně
 - smlouvy, které jsou uzavřeny na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou méně než 12 měsíců
- leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu
 - podkladovými aktivy s nízkou hodnotou mohou být například tablety a osobní počítače, drobný kancelářský nábytek a telefony (5 000 EUR/130 000 Kč).

Leasingové platby spojené se smlouvami o leasingu v režimu výjimky při účtování, vykazuje Skupina z pohledu nájemce jako náklady, rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Ke dni zahájení ocení Skupina aktivum z práva k užívání v pořizovacích nákladech. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržených leasingových pobídek, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené Skupinou, odhadované náklady, které má Skupina vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva, a uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu, nebo uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu.

Po dni zahájení ocení Skupina aktivum z práva k užívání použitím modelu oceňování pořizovacími náklady sníženými o jakékoli kumulované odpisy a jakékoliv kumulované ztráty ze znehodnocení, upravenými o jakékoliv přecenění závazku z leasingu.

Ke dni zahájení ocení Skupina závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Skupiny.

Skupina po prvotním ocenění následně oceňuje závazek z leasingu tak, že naučtuje úrok ze závazku z leasingu, sníží účetní hodnotu závazku tak, aby odrážela splátku leasingové platby, přecení účetní hodnotu tak, aby odrážela jakékoliv přehodnocení nebo modifikace leasingu uvedené.

Skupina po dni zahájení jako nájemce účtuje v hospodářském výsledku úroky ze závazku z leasingu a variabilní leasingové platby, které nebyly zahrnuty do oceňování závazku z leasingu.

Skupina přehodnotí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje pouze v případě, že dojde ke změně smluvních podmínek.

Ve výkazu o finanční pozici jsou aktiva z práva k užívání vykázány v části Dlouhodobý hmotný majetek, závazky z leasingu v části Ostatní závazky a rezervy. Ve výkazu zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku vykazuje Skupina úrokové náklady na závazek z leasingu odděleně od odpisů aktiva z práva k užívání. Úrokové náklady na závazek z leasingu představují komponentu finančních nákladů.

(g) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí představují aktiva, která Skupina drží za účelem generování nájemného, nebo pro jejich kapitálové zhodnocení a nejsou využívána při výrobě, k administrativním účelům ani k prodeji jako součást běžných obchodních aktivit Skupiny.

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou, kterou stanoví nezávislý certifikovaný odhadce nebo management. Reálná hodnota se stanoví podle současných cen na aktivním trhu podobných nemovitostí v téže lokalitě a ve stejném stavu, nebo pokud srovnatelné nemovitosti nejsou k dispozici, podle všeobecně platných metodik oceňování jako např. expertního posudku nebo výnosových metod. Jakýkoliv zisk či ztráta plynoucí ze změny reálné hodnoty se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku.

(h) Přepočty cizích měn

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Čistý zisk z obchodování.

(i) Účtování nákladů a výnosů

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu o úplném výsledku pomocí metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní platby a příjmy po dobu očekávané životnosti finančního aktiva či závazku (popř. po dobu kratší) na účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Efektivní úroková míra se stanoví při prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny zaplacené či přijaté poplatky, transakční náklady a slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisí s pořízením, vydáním či prodejem finančního aktiva či závazku.

Při výpočtu úrokových výnosů/úrokových nákladů se aplikuje efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu úvěrově znehodnocených finančních aktiv (tj. na naběhlou pořizovací cenu finančního aktiva neupravenou o ECL) nebo na amortizované náklady finančních závazků. V případě úvěrově znehodnocených finančních aktiv jsou úrokové výnosy počítány aplikací efektivní úrokové míry na naběhlou pořizovací cenu těchto aktiv (tj. rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a ECL). V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených aktiv (POCI) se použije efektivní úroková míra zohledňující úvěrové riziko protistrany.

Úrokové výnosy z finančních aktiv k obchodování, leasingových pohledávek a dluhopisů určených jako FVTPL jsou vykázány jako ostatní úrokové výnosy.

Sankční úroky se účtují jako podrozvahové položky a vykazují se jako úrokové výnosy v okamžiku přijetí platby od dlužníka.

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

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

Poplatky a provize Skupina účtuje v souladu s IFRS 15, kterého hlavním principem je vykázání výnosu tak, aby zachytili převod příslibného plnění v částce, která odráží protihodnotu, na niž Skupina má nárok výměnou za toto plnění. Dosáhnutí tohoto základního principu a určit kdy a v aké výšce se mají výnosy účtovat zajišťuje tzv. 5-krokový model vykázání výnosů:

1. identifikace smlouvy
2. identifikace smluvních povinností
3. určení transakční ceny
4. alokace transakční ceny k jednotlivým smluvním povinnostem
5. vykázání výnosu při splnění smluvní povinnosti.

Poplatky a provize se dělí na základě povahy poplatku a druhu poskytované služby následovně:

- poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby finančního nástroje a jsou vykázány v čistých úrokových výnosech;
- poplatky a provize za poskytnuté služby, které jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby a jsou vykázány v čistých výnosech z poplatků a provizí;

- poplatky a provize za provedení transakce, které jsou vykázány při poskytnutí transakce a jsou rovněž vykazovány v čistých výnosech z poplatků a provizí.

Účtování poplatku a provizi Skupina realizuje dle jejich povahy následovně:

- poplatky a provize se účtují v souladu se zásadou časového rozlišení a do výsledku hospodaření se rozpouštějí lineárně;
- poplatky a provize se účtují jednorázově v okamžiku, kdy transakce nastane.

(j) Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykázaného ve výkazu o úplném výsledku dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely.

Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

(k) Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

Příspěvky jsou placeny na zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti. Výše příspěvků je dána zákonem a odvíjí se od výše hrubé mzdy zaměstnanců. Povinné příspěvky na sociální zabezpečení jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Skupina nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

(l) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank mimo povinných minimálních rezerv a u ostatních bank a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do 3 měsíců.

(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. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

(n) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a 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.

(o) Vykazování podle segmentů

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interního výkaznictví o obchodních jednotkách Skupiny, které jsou pravidelně kontrolovány představenstvem a umožňují náležitou alokaci zdrojů a hodnocení výkonnosti. Z analýzy segmentů vychází vedení v rámci kontrolní činnosti a strategického a operativního rozhodování.

Na úrovni Skupiny vedení sleduje konsolidovaný celek přes jednotlivé společnosti Skupiny, z toho důvodu členění na segmenty vychází z předmětu zaměření jednotlivých společností. Vedení Skupiny dostává informace, které umožňují hodnotit výkonnost jednotlivých segmentů.

Skupina má následující segmenty, podle nichž vykazuje v souladu se standardem IFRS 8:

- bankovníctví;
 - v členění dle zemí;
- správa aktiv;
- nemovitosti;
- ostatní.

Účetní metody použité ve vztahu k provozním segmentům jsou v souladu s metodami, které jsou popsány v bodě 3. V rámci analýzy provozních segmentů jsou aktiva a závazky přiřazeny jednotlivým segmentům. Zisky segmentů představují zisky před zdaněním dosažené daným segmentem.

(p) Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývané společností se vykazují v jejich reálných hodnotách k datu 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. Výsledky oceňovacích analýz se rovněž používají pro stanovení dob odepisování hodnot přiřazených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

(q) Vyřazované skupiny držené k prodeji

Vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se vykazují v nižší z jejich pořizovací ceny a reálné hodnoty snížené o náklady související s prodejem. Vyřazované skupiny jsou klasifikovány jako držené k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato podmínka je považována za splněnou, pouze pokud je prodej vysoce pravděpodobný a vyřazovaná skupina je k dispozici pro okamžitý prodej v jejím současném stavu, management se již zavázal k prodeji a dokončení prodeje se očekává do jednoho roku od data klasifikace.

Ukončovaná činnost je součástí Skupiny, jejíž činnost a s ní související peněžní toky lze jednoznačně odlišit od zbytku Skupiny a která:

- představuje samostatný hlavní obor nebo územní oblast činnosti;
- je částí jednoho koordinovaného plánu vyřadit samostatný hlavní obor nebo územní oblast činnosti; nebo
- je dceřiným podnikem pořízeným výhradně s úmyslem jeho prodeje.

Činnost je klasifikovaná jako ukončovaná činnost v okamžiku prodeje nebo pokud činnost splní kritéria pro vykazování jako držené k prodeji.

V konsolidovaném výkazu o úplném výsledku za účetní období a za srovnatelné období předchozího účetního období se výnosy a náklady z ukončovaných činností vykazují odděleně od výnosů a nákladů z pokračujících činností, a to až po úroveň zisku po zdanění, i když si Skupina po prodeji ponechá v dané dceřině společnosti nekontrolní podíl. Výsledný zisk nebo ztráta (po zdanění) se ve výkazu o úplném výsledku vykáže odděleně. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, který byl v minulosti klasifikován jako držený k prodeji, se neodpisuje.

(r) Dividendy

Dividendy jsou vykazány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené. Výnosy z dividend jsou zachyceny v okamžiku, kdy je založeno právo přijmout jejich úhradu. Jedná se o datum dividendy pro kótované akciové cenné papíry a obvykle datum, kdy akcionáři schválili dividendu pro nekótované akciové cenné papíry.

Prezentace výnosů z dividend závisí na klasifikaci finančních aktiv a ocenění majetkových účastí, t.j.:

- u kapitálových nástrojů, které jsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend prezentovány ve výkazu zisků a ztráty v položce čistý zisk z obchodování;
- u kapitálových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou v případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, tyto dividendy vykazány ve výkazu zisku a ztráty v položce čistý zisk z obchodování, v opačném případě se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření;

(s) Zaměstnanecké požitky

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

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

(t) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti (dále jen „Certifikáty“).

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů.

Pro klasifikaci certifikátu Skupina postupovala dle IAS 32 a posoudila podmínky pro definici kapitálového nástroje. Certifikáty splňují obě z požadovaných podmínek:

- certifikát nezahrnuje smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce, ani směřit finanční aktiva nebo závazky s jinou účetní jednotkou za podmínek, které jsou pro emitenta potenciálně nevýhodné;
- v případě, že certifikát bude nebo může být vypořádán vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky, je certifikát nederivátem, který nezahrnuje emitentův smluvní závazek dodat proměnný počet vlastních kapitálových nástrojů.

Skupina může Certifikáty splatit po schválení Českou národní bankou. Držitel Certifikátu nemůže nikdy požádat o splacení, kromě případu likvidace Skupiny.

Skupina se zavazuje vyplatit držitelům Certifikátů úrokový výnos, ale též může rozhodnout i o zrušení výplaty úrokového výnosu z Certifikátů, aniž by tato skutečnost byla kompenzována v dalších výnosových obdobích. Výplata úrokových výnosů nastane, pokud jsou k dispozici disponibilní zdroje, o jejichž použití na výplatu úrokového výnosu Certifikátů rozhodla valná hromada Skupiny. V případě nedostatku disponibilních zdrojů, bude výnos poměrně krácen. Výplata výnosů se může realizovat:

- z čistého zisku Skupiny,
- z nerozděleného zisku minulých období,
- z jiných vlastních zdrojů, o kterých by jinak Skupina byla oprávněna rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře.

Protože Skupina nemá povinnost dodat držiteli Certifikátu peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek (tj. držitelé Certifikátu nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů a Certifikáty na základě podmínek emise nemají datum splatnosti), Certifikáty představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího kapitálu Tier 1. Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou.

4. Využití odhadů a úsudků

Při sestavení účetní závěrky používá vedení Skupiny úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé pořizovací ceně, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, záruky a přísliby. Informace o výpočtu a základních zvažovaných principech jsou uvedeny v bodě 3(b).

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát a identifikovaných budoucích závazků bere v potaz nejistotu související s možnými riziky a vyžaduje tedy po vedení Skupiny při odhadu výše ztráty vyhodnocování těchto rizik včetně budoucích ekonomických podmínek a úvěrového prostředí.

Částky vykazované jako rezervy na závazky vyplývající z podrozvahových položek vycházejí z úsudku vedení a představují nejlepší odhad výdajů nezbytných k vypořádání závazku s nejistým načasováním nebo nejistou částkou závazku.

Stanovení reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, u kterých není k dispozici aktuální tržní cena, je třeba využít oceňovací techniky popsané v bodě 3(b). U finančních aktiv, se kterými se obchoduje zřídka a která vykazují malou transparentnost cen, je reálná hodnota méně objektivní a vyžaduje různou míru úsudku v závislosti na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladech pro oceňování a dalších rizicích, která ovlivňují konkrétní částky.

Skupina pro určení hierarchie reálných hodnot postupuje dle standardu IFRS 13 a stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má Skupina přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro dané aktivum či závazek:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích,
 - kótované ceny identických aktiv na trzích, které nejsou aktivní,
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné,
 - tržně podpořené vstupy;
- Úroveň 3: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek.

Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací, a splňuje následující podmínky:

- a) položky, se kterými se na trhu obchoduje, jsou stejnorodé;
- b) obvykle je možné kdykoliv najít ochotné kupující a prodávající a
- c) ceny jsou veřejně dostupné.

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

V převážně většině případů byl odhad reálné hodnoty investic, dluhopisů a poskytnutých úvěrů na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF provedlo vedení Skupiny pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifík odvětví a států daného instrumentu. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby. Detailní informace o finančních nástrojích zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodu 8.

Ocenění investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou a jsou zařazeny do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty.

Reálnou hodnotu investic do nemovitostí stanoví buď nezávislí znalci či vedení Skupiny, a to v obou případech na základě modelů diskontovaných peněžních toků (dále jen "DCF"), přičemž vstupní informace pocházejí z projekcí výnosů z nájmu, nebo na základě kombinace DCF modelu a ocenění nemovitostí nezávislymi registrovanými znalci. Před zahrnutím do modelů tyto projekce kriticky posoudí vedení společnosti. Diskontní sazby vycházejí ze specifik dané země, v níž je investice do nemovitostí realizována.

Ocenění dle potřeby odráží typ nájemců obsazených nemovitostí či nájemců zodpovědných za splnění závazků vyplývajících z nájemní smlouvy či typ nájemců, u nichž je pravděpodobné, že si pronajmou neobsazenou nemovitost, obecné vnímání důvěryhodnosti nájemců ze strany trhu a zbývající životnost daných nemovitostí.

Další informace o investicích do nemovitostí jsou uvedeny v bodě 13.

Goodwill a testování na snížení hodnoty

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty u goodwillu vzniklého v důsledku podnikové kombinace v průběhu běžného účetního období a testování na snížení hodnoty u goodwillu již vykázaného v předchozích účetních obdobích na roční bázi (viz také bod 49 Akvizice a prodeje dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků a bod 15 Dlouhodobý nehmotný majetek).

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

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

a) ATLANTIK finanční trhy a.s.

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

b) J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. byla určena na základě diskontovaných peněžních toků. Klíčovým předpokladem byl odhad čistého zisku po zdanění za období 5 let. Průměrná míra růstu použitá pro toto období činila 3,24 % (2019: 6,18 %). Očekávané budoucí peněžní toky byly diskontovány při použití váženého průměru nákladů na kapitál („WACC“) 9,89 % (2019: 10,6 %). Žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla identifikována jako výsledek tohoto testování na snížení hodnoty v roce 2020 a 2019.

Posouzení kontroly nad investičními fondy

Skupina použije svůj úsudek k rozhodnutí, zda má kontrolu nad investičním fondem, či nikoliv. V rámci posuzování povinnosti konsolidace fondů Skupina vyhodnocuje kritéria kontroly, kterými jsou:

- moc;
- expozice vůči variabilním výnosům;
- schopnost ovlivňovat výnosy pomocí moci.

Investor má kontrolu nad jednotkou pouze tehdy, jsou-li splněna všechna uvedená kritéria kontroly. Skupina může také nabývat kontrolu nad fondy skrze investice v dceřiných společnostech, které řídí, obhospodařují nebo investují do fondů.

Povinnost konsolidace fondu jednotkou vzniká v případě:

- vzniku kontroly nad fondem – vyhodnoceno na základě kritérií kontroly, jejichž součástí je i principal/agent analýzy výše:
 - principal = konsolidovat;
 - agent = nekonsolidovat.

Výsledkem této analýzy je, že Skupina zahrnuje do svého konsolidačního celku k 31. prosinci 2020 následující fondy:

- J&T REALITY o.p.f. – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T VENTURES I u.p.f. - fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- J&T DIVIDEND Fund - fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

K 31. prosinci 2019 Skupina zahrnovala do svého konsolidačního celku fond:

- J&T REALITY o.p.f. – fond konsolidován na základě vlastnického podílu a kontroly nad fondem prostřednictvím dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

4.1. Pandemie COVID-19

Pandemie COVID-19 a restriktivní opatření, která měla zamezit jejímu šíření, negativně ovlivnily ekonomické prostředí a způsobily značnou disruptci a volatilitu na finančních trzích. Dopady pandemie se projevily v poklesu hrubého domácího produktu, zaměstnanosti, zhoršení platební schopnosti dlužníků a z nich vyplývajících zvýšených očekávaných úvěrových ztrátách. Propad hrubého domácího produktu České republiky v roce 2020 činil dle nejaktuálnějšího odhadu ČNB 5,6%, na Slovensku HDP kleslo o 5,2%, v Rusku HDP kleslo o 3,1% a dle statistik Eurostatu propad ekonomiky eurozóny (-6,6%) byl ještě strmější. Nárůst míry nezaměstnanosti se díky výrazným fiskálním i monetárním stimulům podařilo zpomalit. V Česku dosahovala k 31. prosinci 2020 úroveň 3%, v eurozóně ke stejnému datu 8,1%. Ke konci roku 2019 tyto hodnoty dosahovaly 2%, respektive 7,5%.

V počátcích šíření pandemie došlo v důsledku paniky k dvouciferným propadům finančních trhů napříč takřka všemi sektory. Zvýšená preference bezpečných aktiv také rozkolísala kurz české koruny, který poprvé po ukončení intervencí ČNB překročil hranici 27 Kč za EUR.

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

- 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.
- Zaměstnancům, jimž charakter práce neumožňoval pracovat z domova, bylo umožněno pracovat v prostorách Skupiny za přísných bezpečnostních opatření. Některá oddělení a odbory rozdělila zaměstnance do skupin, které se na pracovišti střídaly v pravidelných intervalech. Skupina pracovníků byla také převedena na záložní pracoviště.
- Pro zaměstnance pracující v prostorách Skupiny byly zajištěny ochranné pomůcky a pravidelná desinfekce prostor Skupiny.
- V prostorách Skupiny bylo prováděno dobrovolné testování zaměstnanců na nemoc COVID-19.

Skupina rovněž neevidovala 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 do likvidity

Od začátku března do konce roku 2020 pokračoval růst objemu stabilních klientských vkladů (25,5 mld. Kč) jednak z důvodu, že Skupina nepřistoupila k významnému snižování úrokových sazeb na klientských účtech a také vlivem obecně pozorovatelného navyšování úspor domácností v celém bankovním sektoru z důvodu omezené možnosti spotřeby během pandemie. Skupina prostředky z klientského financování v dostatečné míře alokovala do vysoce likvidních aktiv, jejichž objem byl stabilně vysoký i pro přežívání rizikového scénáře likvidity. Na aktivní straně výše uvedené odklady splátek o objemu 1,1 mld. CZK z titulu moratorií neměly význam-

nější negativní dopad likvidity, neboť byly dostatečně kompenzovány podstatně vyšším nárůstem na straně zdrojů z klientských vkladů a rovněž prozatím nedošlo k objemově významným defaultům celých úvěrů. Strategickým cílem Skupiny nadále zůstává udržení stabilní hodnoty ukazatele likvidity a plnění regulatorních a interních požadavků na dostatečný likvidní polštář v dlouhodobém horizontu.

Dopad na tržní riziko

Volatilita na finančních trzích měla dopad na výši tržního rizika, kterému byla Skupina vystavena. Zvýšená volatilita tržních veličin se projevila zvýšeným tržním rizikem, k jehož krytí Skupina alokovala větší objem interního kapitálu, zároveň Skupina automaticky upravila interní limity (limity na jednotlivé měny, cenné papíry, atd.). Skupina tento vývoj reflektovala i v rámci svých interních stresových scénářů.

Dopad do kreditního rizika

Pandemie COVID-19, resp. restriktivních opatření vlád, které na pandemii reagovaly, významně ovlivnily úvěrová portfolia bank. Reakce Skupiny na nastalou situaci se postupně vyvíjela, zprvu Skupina v podstatě úplně pozastavila poskytování nových úvěrů, postupem času se však situace začala dostávat do normálu. V rámci některých sektorů však Skupina zpřísnila své vyhodnocení (např. detailnější analýza variabilních a fixních nákladů). Detailnější analýza kvality pracovního kapitálu, stresové scénáře s ohledem na délku a závažnost opatření proti šíření pandemie COVID-19, atd.).

Po vyhlášení pandemie koronaviru Světovou zdravotnickou organizací dne 11. března 2020, Skupina detailně procházela portfolio významných úvěrů, zejména v postižených odvětvích, a zjišťovala stav jednotlivých klientů tak, aby mohly hned na začátku být připraveny první odhady dopadu krize na portfolio Skupiny. Klienti, kteří byli nejvíce zasaženi nastalou situací, poskytovali v pravidelných intervalech aktuální a detailní informace o jejich stavu a dalším výhledu, v průběhu roku tak byla upravována klasifikace klientů a aktualizován dopad krize na portfolio Skupiny. Klienti využili situace na kapitálových trzích, která podnítila jejich zvýšený zájem o investice na akciových trzích. Zmiňovaný zájem klientů se odrazil i ve výši objemů maržových obchodů.

Změny v procesech řízení kreditního rizika

V rámci řízení kreditního rizika nedošlo k žádné významné změně. V průběhu roku došlo především k zintenzivnění monitoringu aktuálního stavu klientů, kteří byli nejvíce zasaženi dopady pandemie COVID-19.

Změny v PD, LGD, FLI, SICR

Skupina v roce 2020 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Významnější změny byly učiněny v rámci FLI modelu (viz blíže níže).

FLI model

Vzhledem k charakteru úvěrového a dluhopisového portfolia Skupiny využívá Skupina pro odvození PD veřejně dostupná data od agentury Moody's. 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 přenášěn 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 je využíváno pro predikci PD pro danou zemi, vůči které Skupina eviduje kreditní riziko.

Reakce Skupiny na COVID-19 prostřednictvím úpravy FLI modelu

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 neprodukují „fat-tails“. 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 „fat-tails“. Na základě těchto charakteristik modelu Z komponenty vedení Skupiny výstup z modelu Z komponenty „zastropovalo“ na takové hraniční hodnotě Z komponenty, pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality. Skupina provádí transformaci Z komponenty tak, aby odpovídala normálnímu rozdělení. Bez této transformace by model poskytoval chybné (vychýlené) hodnoty.

Významné změny v předpokladech/modelu FLI

„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 Skupina přistoupila k zohlednění vlivu zpoždění. Pomocí váhy se do modelu „spravedlivěji“ promítnou vliv makroekonomického prostředí nejenom v daném roce, ale i v roce následujícím. PIT matice Skupina váží tímto způsobem: 75% PIT matice 2020 + 25% PIT matice 2021.

Z komponenta		ČR	SR	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
	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
Z komponenta použitá pro výpočet ECL k 31. 12. 2020	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

Vládní záruky

Klientům mohly napomáhat i vládní úvěrové programy. Z řad klientů Skupiny byly však využity minimálně, celková podpora byla nevýznamná.

Popis moratorií

Klienti Skupiny požádali v souvislosti pandemií a jejími dopady o odklady v celkové výši 1,1 mld. CZK, významná část z toho byly odklady v rámci zákonného moratoria (cca 2/3 u nich). Celková výše expozice těchto klientů představuje cca 11,5 mld. CZK. Kromě odkladů splátek klienti žádali i prominutí některých úvěrových podmínek, především finančních kovenantů sledujících jejich aktuální výkonnost, nebo zadlužení. Nejvíce zasaženi dopady pandemie COVID-19 jsou klienti ze sektorů - automobilový průmysl, nemovitostní (konkrétně obchodní centra), cestovní ruch a služby s ním související.

Odklady splátek a další poskytnuté úlevy měly dopad klasifikace klientů, kdy část klientů se přesunula do stupně 2 nebo 3.

Z dostupných informací k datu vydání účetní závěrky nejsou vedení Skupiny známy skutečnosti, které by zpochybňovaly předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

I přes nepříznivé dopady pandemie na Skupinu i její klienty, zůstává Skupina nadále dostatečně kapitálově vybavena. K 31. prosinci 2020 dosáhl ukazatel kapitálové přiměřenosti 14,96% (2019: 16,48%), více v bodě 47 přílohy. Skupina plní všechny limity stanovené Českou národní bankou i interní limity a má přiměřenou a dostatečnou kapitálovou rezervu. Skupina rovněž obezřetně sleduje a vyhodnocuje rizika, kterým je vystavena, včetně analýzy stresových scénářů.

Vedení Skupiny aktuální situaci neustále monitoruje a přijímá opatření a reaguje tak, aby zmírnila následky případných dalších událostí a okolností. Vedení Skupiny ovšem nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na Skupinu, její finanční stav a provozní výsledky a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu.

5. Peníze a peněžní ekvivalenty

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pokladní hotovost	328	320
Běžné účty u centrálních bank	2 147	904
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	—	880
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo operace	38 051	56 232
Běžné účty u bank	880	1 427
Termínované vklady u bank splatné do 3 měsíců	72	77
Úvěry bankám – reverzní repo operace	40	—
Ostatní peníze a peněžní ekvivalenty	3	—
Očekávané úvěrové ztráty (bod 11)	(2)	(6)
Celkem	41 519	59 834

6. Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	1 905	1 166
Termínované vázané vklady a úvěry nad 3 měsíce	28	52
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	210	204
Ostatní pohledávky za bankami	212	35
Očekávané úvěrové ztráty (bod 11)	(4)	(2)
Celkem	2 351	1 455

Povinné minimální rezervy mateřské společnosti jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2% z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T Bank, a.o. jsou stanoveny jako 4,75% z nerezidentských korporátních vkladů denominovaných v RUB, 8% z nerezidentských korporátních vkladů v cizí měně, 4,75% z vkladů fyzických osob rezidentů v RUB, 8% z vkladů fyzických osob rezidentů v cizí měně, 4,75% ostatních závazků v RUB a 8% ostatních závazků v cizí měně snížených o průměrné zůstatky vkladů a časové rozlišení úroků násobených koeficientem 0,8.

Povinné minimální rezervy společnosti J&T banka d.d. jsou stanoveny jako 9% z průměrných denních zůstatků vkladů a úvěrů, emitovaných dluhových cenných papírů, podřízených nástrojů a finančních závazků s výjimkou zůstatků u vybraných bank (do 27. března 2020 jako 12%).

Povinné minimální rezervy Centrální banky Ruské federace a Centrální banky Chorvatska jsou neúročeny.

Skupina uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrálních bank, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy. Skupina rozhoduje o umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činila 2,81% (2019: 2,02 %).

7. Finanční deriváty

(a) Deriváty k obchodování

v mil. Kč	31.12.2020 Nominální hodnota nákup	31.12.2020 Nominální hodnota prodej	31.12.2020 Kladná reálná hodnota	31.12.2020 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	118 870	(118 161)	914	(709)
Křížové měnové deriváty	10 190	(10 190)	96	(54)
Kapitálové deriváty	998	(962)	35	—
Ostatní deriváty	515	(515)	2	(1)
Celkem	130 573	(129 828)	1 047	(764)

v mil. Kč	31.12.2019 Nominální hodnota nákup	31.12.2019 Nominální hodnota prodej	31.12.2019 Kladná reálná hodnota	31.12.2019 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	82 411	(81 992)	839	(525)
Křížové měnové deriváty	8 696	(8 696)	103	(51)
Kapitálové deriváty	834	(816)	18	—
Ostatní deriváty	399	(399)	5	(6)
Celkem	92 340	(91 903)	965	(582)

Veškeré deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému.

Měnové deriváty, obecně ve formě forwardových obchodů jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Tyto obchody v případě kladné reálné hodnoty generují úvěrové riziko. Forwardový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku z titulu změn tržních cen oproti smluvním částkám.

Přestože všechny tyto deriváty představují formu zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

v %	CZK	EUR	GBP	USD	Ostatní
Nákup					
31. prosince 2020	59 %	32 %	3 %	4 %	2 %
31. prosince 2019	53 %	39 %	4 %	3 %	1 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

v %	CZK	EUR	GBP	USD	Ostatní
Prodej					
31. prosince 2020	36 %	38 %	14 %	10 %	2 %
31. prosince 2019	41 %	45 %	5 %	5 %	4 %

(b) Zajišťovací deriváty

v mil. Kč	31.12.2020 Nominální hodnota Nákup	31.12.2020 Nominální hodnota Prodej	31.12.2020 Reálná hodnota Kladná	31.12.2020 Reálná hodnota Záporná
Měnové swapy – zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty			16	—
Splatnost 3 měsíce až 1 rok	570	(551)		
Celkem	570	(551)	16	—

Na zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty byl použitý derivát s měnovým párem Kč/EUR (nákup/prodej).

v mil. Kč	31.12.2019 Nominální hodnota Nákup	31.12.2019 Nominální hodnota Prodej	31.12.2019 Reálná hodnota Kladná	31.12.2019 Reálná hodnota Záporná
Měnové swapy – zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty			13	—
Splatnost 1 rok až 5 let	570	(534)		
Celkem	570	(534)	13	—

Na zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty byl použitý derivát s měnovým párem Kč/EUR (nákup/prodej).

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Účetní hodnota zajištěných kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření byla k 31. prosinci 2020 ve výšce 165 mil. Kč (2019: 164 mil. Kč).

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty cizoměnových kapitálových finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření. Skupina používá měnové nástroje k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu. Nastavený zajišťovací vztah je ve všech případech efektivní.

8. Cenné papíry

(a) Finanční aktiva k obchodování

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– domácí	279	275
– zahraniční	66	39
Dluhopisy		
– domácí	6 969	1 080
– zahraniční	750	1 656
Podílové listy		
– domácí	285	1
– zahraniční	4	4
Celkem	8 353	3 055

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– kótované	345	314
– nekótované	–	–
Dluhopisy		
– kótované	7 719	2 736
Podílové listy		
– nekótované	289	5
Celkem	8 353	3 055

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– finanční instituce	96	71
– korporátní	249	243
Dluhopisy		
– státní	6 640	612
– finanční instituce	396	538
– korporátní	683	1 586
Podílové listy		
– finanční instituce	289	5
Celkem	8 353	3 055

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– Úroveň 1	267	285
– Úroveň 2	74	26
– Úroveň 3	4	3
Dluhopisy		
– Úroveň 1	6 433	1 092
– Úroveň 2	855	1 586
– Úroveň 3	431	58
Podílové listy		
– Úroveň 2	289	5
Celkem	8 353	3 055

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2020 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 604 mil. Kč (2019: 1 504 mil. Kč) společností ze států Slovensko ve výši 388 mil. Kč (2019: 771 mil. Kč), Lucembursko ve výši 68 mil. Kč (2019: 80 mil. Kč), Nizozemsko ve výši 58 mil. Kč (2019: 68 mil. Kč), Malta ve výši 54 mil. Kč (2019: 52 mil. Kč) a Kypr ve výši 30 mil. Kč (2019: 4 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 146 mil. Kč (2019: 152 mil. Kč) zastupovaly Polsko ve výši 65 mil. Kč (2019: 65 mil. Kč), Rumunsko ve výši 60 mil. Kč (2019: 58 mil. Kč) a Turecko ve výši 21 mil. Kč (2019: 29 mil. Kč).

(b) Finanční aktiva v reálné hodnotě povinně vykázaná do zisku a ztráty

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– domácí	36	—
– zahraniční	49	—
Dluhopisy		
– zahraniční	204	—
Podílové listy		
– domácí	3 136	2 528
– zahraniční	5 516	5 208
Celkem	8 941	7 736

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– kótované	49	—
– nekótované	36	—
Dluhopisy		
– kótované	204	—
Podílové listy		
– nekótované	8 652	7 736
Celkem	8 941	7 736

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– finanční instituce	49	—
– korporátní	36	—
Dluhopisy		
– korporátní	204	—
Podílové listy		
– finanční instituce	8 522	7 736
– korporátní	130	—
Celkem	8 941	7 736

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– Úroveň 1	49	—
– Úroveň 3	36	—
Dluhopisy		
– Úroveň 1	204	—
Podílové listy		
– Úroveň 1	109	—
– Úroveň 2	6 154	5 404
– Úroveň 3	2 389	2 332
Celkem	8 941	7 736

Zahraniční podílové listy zahrnovaly především maltské podílové listy ve výši 5 017 mil. Kč (2019: 5 004 mil. Kč), chorvatské podílové listy ve výši 109 mil. Kč (2019: 119 mil. Kč) a slovenské podílové listy ve výši 329 mil. Kč (2019: 52 mil. Kč).

(c) Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– domácí	186	167
– zahraniční	325	325
Dluhopisy		
– domácí	407	450
– zahraniční	6 161	6 149
Celkem	7 079	7 091

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– kótované	366	364
– nekótované	145	128
Dluhopisy		
– kótované	5 703	6 270
– nekótované	865	329
Celkem	7 079	7 091

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– finanční instituce	128	127
– korporátní	383	365
Dluhopisy		
– státní	1 781	1 672
– finanční instituce	895	1 520
– korporátní	3 892	3 407
Celkem	7 079	7 091

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– Úroveň 1	170	199
– Úroveň 2	324	291
– Úroveň 3	17	2
Dluhopisy		
– Úroveň 1	4 043	3 815
– Úroveň 2	201	760
– Úroveň 3	2 324	2 024
Celkem	7 079	7 091

Zahraniční akcie v portfoliu k 31. prosinci 2020 zahrnovaly akcie slovenských společností ve výši 165 mil. Kč (2019: 166 mil. Kč), akcie ruských společností ve výši 129 mil. Kč (2019: 126 mil. Kč) a akcie švýcarských společností ve výši 31 mil. Kč (2019: 32 mil. Kč).

Zahraniční dluhopisy v portfoliu k 31. prosinci 2020 zahrnovaly především dluhopisy slovenských společností ve výši 3 403 mil. Kč (2019: 2 429 mil. Kč), dluhopisy ruských společností ve výši 1 935 mil. Kč (2019: 2 660 mil. Kč), dluhopisy chorvatských společností ve výši 742 mil. Kč (2019: 711 mil. Kč), dluhopisy belgických společností ve výši 72 mil. Kč (2019: 68 mil. Kč) a dluhopisy kazachstánských společností ve výši 9 mil. Kč (2019: 23 mil. Kč).

V roce 2020 a 2019 nebyly prodány žádné akcie nakoupené do tohoto portfolia finančních aktiv Skupiny. Výrazný podíl na celkových akcích v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření Skupiny měly akcie společností v následujících odvětvích:

v mil. Kč	2020 Reálná hodnota	2020 Přijaté dividendy	2019 Reálná hodnota	2019 Přijaté dividendy
Energetika a zpracovatelský průmysl	201	(10)	200	(9)
Cestovní ruch	165	—	164	—
Finanční služby	143	—	126	—
Ostatní	2	—	2	—
Celkem	511	(10)	492	(9)

Skupina zařazuje dluhopisy vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření do interních ratingových skupin s přihlédnutím na řadu faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled těchto dluhopisů podle stupňů.

v mil. Kč	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Celkem
Riziková kategorie				
Stupeň 1	3 375	—	1 734	5 109
Stupeň 2	—	—	1 459	1 459
Celkem 31.12.2020	3 375	—	3 193	6 568
Stupeň 1	4 096	449	195	4 740
Stupeň 2	164	—	1 695	1 859
Celkem 31.12.2019	4 260	449	1 890	6 599

Bližší informace o dluhopisech k 31. prosinci 2020 a jejich zařazení do jednotlivých stupňů, velikosti očekávaných ztrát a hrubé účetní hodnotě naleznete v bodě 11 a 12.

(d) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL tupeň 2	ECL Stupeň 3	POCI	Čistá účetní hodnota
Dluhopisy						
– zahraniční/kótované/státní	174	—	—	—	—	174
Směnky						
– zahraniční/kótované/korporátní	57	(3)	—	—	—	54
Celkem 31.12.2020	231	(3)	—	—	—	228
Dluhopisy						
– zahraniční/kótované/finanční instituce	292	—	(5)	—	—	287
Celkem 31.12.2019	292	—	(5)	—	—	287

Zahraniční dluhopisy zahrnují ruské dluhopisy 174 mil. Kč (2019: 215 mil. Kč). Všechny dluhopisy v této kategorii jsou s rizikovým stupněm velmi nízké riziko.

(e) Finanční aktiva oceňována v úrovni 3

Skupina pravidelně sleduje zařazení investičních instrumentů do úrovně hierarchie reálných hodnot. Skupina posuzuje vždy jednotlivé ISIN kódy investičních instrumentů dle frekvence a objemu obchodů, takže může nastat situace, že v případě 1 emitenta může být 1 cenný papír zařazen do úrovně 1 a druhý do úrovně 2 nebo 3, v návaznosti na kritéria uvedená v rámci interního rozhodovacího stromu.

Následující tabulka představuje přehled rekonciliace počáteční a závěrečné balance finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě a zařazených do úrovně 3:

v mil. Kč	01.01. 2020	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z/do Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12. 2020
Finanční aktiva k obchodování									
akcie	3	—	1	—	—	—	—	—	4
dluhopisy	58	—	(15)	285	275	(178)	—	6	431
Finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty									
akcie	—	—	—	—	36	—	—	—	36
podílové listy	2 332	—	58	(178)	130	—	47	—	2 389
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku									
akcie	2	5	—	—	10	—	—	—	17
dluhopisy	2 024	11	—	512	—	(297)	75	(1)	2 324
Celkem	4 419	16	44	619	451	(475)	122	5	5 201

v mil. Kč	01.01. 2019	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12. 2019
Finanční aktiva k obchodování									
akcie	3	—	—	—	—	—	—	—	3
dluhopisy	40	—	—	12	6	—	—	—	58
Finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty									
podílové listy	2 075	—	19	—	128	—	110	—	2 332
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku									
akcie	4	—	—	—	1	(3)	—	—	2
dluhopisy	2 328	1	—	—	—	(264)	(41)	—	2 024
Celkem	4 450	1	19	12	135	(267)	69	—	4 419

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2020 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2020	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread		0,5 %-5 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba	2 755	-1 %-1,5 %	
akcie	diskontované CF	Diskontní sazby		7,3 %-10 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Koeficient růstu EBITDA	57	2 %-3,5 %	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
podílové listy	hodnota NAV fondu	Očekávané CF z fondu	2 389	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Pokud by reálné hodnoty byly o 10 % vyšší nebo nižší než odhady vedení Skupiny, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na Úrovní 3 o 520 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2020 (2019: 442 mil. Kč).

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2019 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2019	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread		0,5 %-4 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba	2 082	-0,5 %-2,5 %	
akcie	diskontované CF	Diskontní sazby		7,7 %-14,6 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Koeficient růstu EBITDA	5	2 %	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
podílové listy	hodnota NAV fondu	Očekávané CF z fondu	2 332	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Dopad přecenění reálné hodnoty finančních aktiv zařazených do úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu některého ze vstupů použitých při výpočtu reálných hodnot finančních aktiv znázorňuje následující tabulka:

v mil. Kč	Dopad do zisku a ztrát Nárůst	Dopad do zisku a ztrát Pokles	Dopad do OCI Nárůst	Dopad do OCI Pokles
Dluhopisy 2020				
změna bezrizikových sazeb o 1%	(18)	19	(109)	116
změna kreditních přírážek o 1%	(18)	19	(128)	138
Akcie 2020				
změna diskontních sazeb o 1%	(1)	2	—	—
změna EBITDA o 5%	—	—	—	—
Dluhopisy 2019				
změna bezrizikových sazeb o 1%	(2)	2	—	—
změna kreditních přírážek o 1%	(4)	4	—	—
Akcie 2019				
změna diskontních sazeb o 1%	(1)	1	—	—
změna EBITDA o 5%	—	—	—	—

9. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji

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

Skupina nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na Skupinu, resp. subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2020 a 2019 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry bankám (bod 5)	37 433	38 091	Do 1 měsíce	38 094
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	890	545	Do 1 měsíce	547
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	2 240	1 376	Do 3 měsíců	1 385
Celkem 31. prosince 2020	40 563	40 012		40 026

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry bankám (bod 5)	55 533	56 232	Do 1 měsíce	56 252
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	1 473	832	Do 1 měsíce	834
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	2 031	1 185	Do 3 měsíců	1 191
Celkem 31. prosince 2019	59 037	58 249		58 277

(b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu jsou účtovány jako zajištěné přijaté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze Skupiny a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Vklady a úvěry od bank“ či „Vklady od klientů“.

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 19)	126	119	Do 1 měsíce	119
Celkem 31. prosince 2020	126	119		119
Půjčky od bank (bod 19)	4 660	4 429	Do 1 měsíce	4 030
Půjčky od klientů (bod 20)	3	2	Do 1 měsíce	3
Půjčky od klientů (bod 20)	11	10	Do 3 měsíců	9
Celkem 31. prosince 2019	4 674	4 441		4 042

10. Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 - POCI	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry	70 994	(870)	(308)	(2 586)	(103)	67 127
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 921	—	—	—	—	1 921
Debety obchodníka	29 224	—	—	—	—	29 224
Pohledávky z poskytnutých finančních leasingů	361	(1)	—	(35)	—	325
Ostatní pohledávky	206	(4)	—	(2)	(2)	198
Celkem 31. prosince 2020	102 706	(875)	(308)	(2 623)	(105)	98 795

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 - POCI	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry	58 809	(227)	(116)	(2 369)	(100)	55 997
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	2 017	—	—	—	—	2 017
Debety obchodníka	9 966	—	—	—	—	9 966
Pohledávky z poskytnutých finančních leasingů	335	(1)	(1)	(1)	—	332
Ostatní pohledávky	13	(1)	—	(2)	(2)	8
Celkem 31. prosince 2019	71 140	(229)	(117)	(2 372)	(102)	68 320

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2020 činila 385 mil. Kč (2019: 199 mil. Kč). Z toho úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky 37 mil. Kč jsou nadále v konkurzním řízení (2019: 37 mil. Kč), nebo úvěry které jsou již po splatnosti, dále nejsou úročeny a jsou předmětem vymáhání. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 4,79 % (2019: 5,60 %).

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 11.

11. Očekávané úvěrové ztráty

a) Peníze a peněžní ekvivalenty a Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	8	—	—	—	8
Čistá změna úvěrového rizika	4	—	—	—	4
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	1	—	—	—	1
Úbytky z důvodu odúčtování	(7)	—	—	—	(7)
Celkem k 31. prosinci 2020	6	—	—	—	6

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	9	–	–	–	9
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	2	–	–	–	2
Úbytky z důvodu odúčtování	(3)	–	–	–	(3)
Celkem k 31. prosinci 2019	8	–	–	–	8

b) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	229	117	2 372	102	2 820
Převody:					
– převody do Stupně 2	(90)	94	(4)	–	–
– převody do Stupně 3	(6)	(68)	73	1	–
Čistá změna úvěrového rizika	550	196	644	15	1 405
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	71	6	229	(1)	305
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	241	–	–	1	242
Korekce úroků	–	–	(62)	4	(58)
Úbytky z důvodu odúčtování	(103)	(31)	(631)	(1)	(766)
Odpisy a použití opravné položky	–	–	–	(8)	(8)
Změny směnných kurzů	(17)	(6)	2	(8)	(29)
Celkem k 31. prosinci 2020	875	308	2 623	105	3 911

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	208	51	3 579	31	3 869
Převody:					
– převody do Stupně 2	(14)	14	–	–	–
– převody do Stupně 3	–	(5)	5	–	–
Čistá změna úvěrového rizika	12	80	299	49	440
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	(6)	(9)	63	–	48
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	57	–	–	20	77
Korekce úroků	–	–	28	3	31
Úbytky z důvodu odúčtování	(36)	(11)	(1 053)	(1)	(1 101)
Odpisy a použití opravné položky	(11)	(3)	(543)	(3)	(560)
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	16	–	–	–	16
Změny směnných kurzů	3	–	(6)	3	–
Celkem k 31. prosinci 2019	229	117	2 372	102	2 820

Odpis a použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2020 v celkové výši 8 mil. Kč (2019: 560 mil. Kč) zahrnuje především použití opravné položky k úvěrům ve výši 16 mil Kč (2019: 554 mil Kč), ke kterým byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 7 mil. Kč (2019: 1 119 mil Kč). Zbývající část souvisejícího snížení výše opravných položek představovalo rozpuštění opravné položky vykázané na řádku Úbytky z důvodu odúčtování.

c) Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	10	40	—	—	50
Čistá změna úvěrového rizika	39	28	—	—	67
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	31	—	—	—	31
Úbytky z důvodu odúčtování	(3)	—	—	—	(3)
Změny směnných kurzů	(1)	(1)	—	—	(2)
Celkem k 31. prosinci 2020	76	67	—	—	143

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	24	—	—	—	24
Převody:					
– převody do Stupně 2	(3)	3	—	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	(8)	38	4	—	34
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	8	—	—	—	8
Úbytky z důvodu odúčtování	(11)	—	(2)	—	(13)
Odpisy a použití opravné položky	(1)	—	(2)	—	(3)
Změny směnných kurzů	1	(1)	—	—	—
Celkem k 31. prosinci 2019	10	40	—	—	50

d) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	—	5	—	—	5
Převody:					
– převody do Stupně 1	3	(3)	—	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	—	(1)	—	—	(1)
Změny směnných kurzů	—	(1)	—	—	(1)
Celkem k 31. prosinci 2020	3	—	—	—	3

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	1	—	—	—	1
Úbytky z důvodu odúčtování	(1)	—	—	—	(1)
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	—	4	—	—	4
Změny směnných kurzů	—	1	—	—	1
Celkem k 31. prosinci 2019	—	5	—	—	5

e) Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	19	6	6	—	31
Čistá změna úvěrového rizika	31	(1)	42	—	72
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	35	—	3	—	38
Úbytky z důvodu odúčtování	(32)	—	—	—	(32)
Změny směnných kurzů	(2)	—	—	—	(2)
Celkem k 31. prosinci 2020	51	5	51	—	107

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	23	2	96	—	121
Převody:					
– převody do Stupně 2	(1)	1	—	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	(16)	1	(4)	—	(19)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	19	2	—	—	21
Úbytky z důvodu odúčtování	(9)	—	(85)	—	(94)
Odpisy a použité opravné položky	3	—	—	—	3
Změny směnných kurzů	—	—	(1)	—	(1)
Celkem k 31. prosinci 2019	19	6	6	—	31

f) Ostatní aktiva

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	—	23	1	—	24
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	—	1	—	—	1
Úbytky z důvodu odúčtování	—	(4)	(1)	—	(5)
Změny směnných kurzů	—	(4)	—	—	(4)
Celkem k 31. prosinci 2020	—	16	—	—	16

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	—	13	6	—	19
Převody:					
– převody do Stupně 2	—	1	(1)	—	—
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	—	8	—	—	8
Korekce úroků	—	—	(3)	—	(3)
Úbytky z důvodu odúčtování	—	—	(2)	—	(2)
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	—	—	1	—	1
Změny směnných kurzů	—	1	—	—	1
Celkem k 31. prosinci 2019	—	23	1	—	24

12. Hrubá účetní hodnota finančních aktiv

Hrubá hodnota úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	61 187	4 276	5 173	504	71 140
Převody:					
– převody do Stupně 1	21	(1)	(20)	–	–
– převody do Stupně 2	(5 486)	5 880	(394)	–	–
– převody do Stupně 3	(1 578)	(409)	1 960	27	–
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (/+)	922	(83)	441	(15)	1 265
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	224	(5)	(64)	20	175
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	56 006	–	–	31	56 037
Úbytky z důvodu odúčtování	(21 961)	(3 130)	(833)	(13)	(25 937)
Odpisy	–	–	(2)	(16)	(18)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	–	12	36	–	48
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	5	3	–	–	8
Změny směnných kurzů	(15)	(8)	10	1	(12)
Celkem k 31. prosinci 2020	89 325	6 535	6 307	539	102 706

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto“ pro stupeň 3 – POCI představuje částka 31 mil. Kč navedení úvěrů s významnou modifikací, navedená již v reálné hodnotě. Dopad z modifikace byl původně ve výši 1 mil. Kč, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty.

Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	4 904	1 695	–	–	6 599
Změna reálné hodnoty do OCI – pouze pro FVOCI	25	3	–	–	28
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (/+)	(45)	–	–	–	(45)
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	6	(1)	–	–	5
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	2 404	–	–	–	2 404
Úbytky z důvodu odúčtování	(1 785)	(297)	–	–	(2 082)
Změny směnných kurzů	(400)	59	–	–	(341)
Celkem k 31. prosinci 2020	5 109	1 459	–	–	6 568

Hrubá hodnota cenných papírů vykázaných v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	215	77	—	—	292
Převody:					
– převody do Stupně 1	64	(64)	—	—	—
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	4	6	—	—	10
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	19	—	—	—	19
Úbytky z důvodu odúčtování	(17)	(10)	—	—	(27)
Změny směnných kurzů	(54)	(9)	—	—	(63)
Celkem k 31. prosinci 2020	231	—	—	—	231

Hrubá hodnota úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	63 879	2 987	8 471	63	75 400
Převody:					
– převody do Stupně 1	54	(54)	—	—	—
– převody do Stupně 2	(3 228)	3 228	—	—	—
– převody do Stupně 3	(586)	(458)	1 044	—	—
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (/+)	(1 737)	564	23	(29)	(1 180)
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(121)	(47)	71	21	(76)
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	26 417	—	—	716	27 133
Úbytky z důvodu odúčtování	(23 919)	(1 912)	(3 929)	(292)	(30 052)
Odpisy	(11)	(3)	(548)	(3)	(565)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	(1)	(25)	4	—	(22)
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	501	—	36	27	564
Změny směnných kurzů	(61)	(3)	1	1	(62)
Celkem k 31. prosinci 2019	61 187	4 276	5 173	504	71 140

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto“ pro stupeň 3 – POCI představuje částka 716 mil. Kč navedení úvěrů s významnou modifikací, navedená již v reálné hodnotě. Dopad z modifikace byl původně ve výši 150 mil. Kč, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty, následně rozpuštěných ve výši 103 mil. Kč v důsledku odúčtování části modifikovaných aktiv.

Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázanych ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	5 436	–	–	–	5 436
Převody:					
– převody do Stupně 2	(1 735)	1 735	–	–	–
Změna reálné hodnoty do OCI – pouze pro FVOCI	79	1	–	–	80
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (/+)	–	(19)	–	–	(19)
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(36)	–	–	–	(36)
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	4 245	–	–	–	4 245
Úbytky z důvodu odúčtování	(3 198)	–	–	–	(3 198)
Změny směnných kurzů	113	(22)	–	–	91
Celkem k 31. prosinci 2019	4 904	1 695	–	–	6 599

Hrubá hodnota cenných papírů vykázanych v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	31	–	–	–	31
Převody:					
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	2	1	–	–	3
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	209	–	–	–	209
Úbytky z důvodu odúčtování	(270)	(3)	–	–	(273)
Přírůstky v důsledku podnikových kombinací	214	70	–	–	284
Změny směnných kurzů	29	9	–	–	38
Celkem k 31. prosinci 2019	215	77	–	–	292

13. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2020 zahrnují zejména budovu společnosti Interznanie OAO ve výši 291 mil. Kč (2019: 369 mil Kč) a společnosti Rustonka Development II s.r.o. ve výši 500 mil. Kč (2019: 0 mil Kč).

Investiční nemovitosti jsou klasifikovány jako úroveň 3 dle hierarchického systému. Reálná hodnota investice byla stanovena na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných příjmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle významných tržních parametrů dostupných k datu ocenění (více bod 3 (g) – Investice do nemovitostí).

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých pro ocenění aktiv zařazených do úrovně 3 k 31. prosinci 2020:

Kategorie aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2020	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
Investice do nemovitostí	Výnosová porovnávací	Cena za m ²	793	76 920 – 128 537 Kč/m ²	Významný pohyb může zvýšit/snížit FV instrumentu

K 31. prosinci 2019:

Kategorie aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2019	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
Investice do nemovitostí	Výnosová porovnávací	Cena za m ²	429	75 035 – 95 643 Kč/m ²	Významný pohyb může zvýšit/snížit FV instrumentu

v mil. Kč	2020	2019
1. ledna	429	356
Změny vlivem akvizic	500	51
Přesun do majetku	(1)	(27)
Úbytek	(51)	—
Vliv změn devizových kurzů	(84)	49
ke konci období	793	429

K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 byly investiční nemovitosti plně pojištěny.

Výnosy z pronájmu nemovitostí ve výši 13 mil. Kč (2019: 19 mil. Kč) byly vykázány v položce Ostatní provozní výnosy. Provozní náklady přímo přiřaditelné investicím do nemovitostí ve výši 6 mil. Kč (2019: 8 mil. Kč) byly vykázány v položce Ostatní provozní náklady.

14. Dlouhodobý hmotný majetek

Aktiva s právem k užívání

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Pozemky a budovy	Zařízení - auta	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2019 (+Aplikace standardu IFRS 16)	178	112	287	20	597
Přírůstky	3	10	5	2	20
Přírůstky z akvizic	83	—	—	—	83
Úbytky	—	(8)	(21)	—	(29)
Přesun z investičního majetku	27	—	—	—	27
Vliv změn devizových kurzů	22	4	(1)	—	25
31. prosince 2019	313	118	270	22	723
Oprávky					
1. ledna 2019 (+Aplikace standardu IFRS 16)	47	69	—	—	116
Odpisy	13	7	85	8	113
Úbytky	—	(7)	—	—	(7)
Vliv změn devizových kurzů	2	1	—	—	3
31. prosince 2019	62	70	85	8	225
Pořizovací cena					
1. lednu 2020	313	118	270	22	723
Přírůstky	4	11	10	3	28
Přírůstky z akvizic	2 000	174	—	—	2 174
Úbytky	(19)	(22)	(5)	(4)	(50)
Přesun z investičního majetku	1	—	—	—	1
Vliv změn devizových kurzů	(45)	(7)	3	—	(49)
Vliv změn přehodnocení nebo modifikace závazku z leasingu (+/-)	—	—	32	3	35
Přesun do položky Vyřazované skupiny držené k prodeji	(73)	—	—	—	(73)
31. prosince 2020	2 181	274	310	24	2 789
Oprávky					
1. lednu 2020	62	70	85	8	225
Přírůstky	20	6	90	9	125
Úbytky	(17)	(20)	(4)	(3)	(44)
Vliv změn devizových kurzů	(5)	(4)	—	—	(9)
Použití	—	—	(1)	—	(1)
31. prosince 2020	60	52	170	14	296
Zůstatková cena					
31. prosince 2019	251	48	185	14	498
31. prosince 2020	2 121	222	140	10	2 493

Přírůstky z akvizic souvisí s nákupem dceřinné společnosti Rustonka Development II (bod 1).

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

15. Dlouhodobý nehmotný majetek a goodwill

v mil. Kč	Software	Jiný nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena				
1. ledna 2019	597	143	401	1 141
Přírůstky	57	8	—	65
Úbytky	(4)	(2)	—	(6)
Vliv změn devizových kurzů	(1)	—	26	25
31. prosince 2019	649	149	427	1 225
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty				
1. ledna 2019	494	132	368	994
Amortizace za účetní období	63	—	—	63
Úbytky	—	(2)	—	(2)
Vliv změn devizových kurzů	(12)	—	26	14
31. prosince 2019	545	130	394	1 069
Pořizovací cena				
1. ledna 2020	649	149	427	1 225
Přírůstky	69	3	—	72
Přírůstky z akvizic	—	3	—	3
Úbytky	(32)	(17)	—	(49)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	—	(48)	(50)
31. prosince 2020	684	138	379	1 201
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty				
1. ledna 2020	545	130	394	1 069
Přírůstky	43	2	—	45
Úbytky	(32)	—	—	(32)
Vliv změn devizových kurzů	(1)	—	(48)	(49)
31. prosince 2020	555	132	346	1 033
Účetní hodnota				
31. prosince 2019	104	19	33	156
31. prosince 2020	129	6	33	168

V roce 2020 a 2019 nenastal nárůst hodnoty goodwillu (viz bod 49).

Na základě testování na snížení hodnoty nebyla ztráta z goodwillu v roce 2020 a 2019 vykázána (viz bod 4).

16. Leasing

(a) Nájem na straně nájemce

Skupina postupuje dle IFRS 16 v oblasti nájmu.

(b) Nájem na straně pronajímatele

Operativní leasing Skupina eviduje zejména z nájemních smluv souvisejích s budovou Rustonka, která patří společnosti Rustonka Development II s.r.o., jež je součástí Skupiny od prosince 2020. Společnost Rustonka Development II s.r.o. má uzavřenu nájemní smlouvu se svou sesterskou společností mimo Skupinu, která dále uzavřela podnájemní smlouvu s obdobnými parametry se společností ve Skupině. Vedení Skupiny je toho názoru, že je mezi společnostmi zahrnutými do konsolidačního celku právně přípustný zápočet pohledávek/závazků z nájmu a také souvisejích výnosů a nákladů z nájmu i přesto, že jsou nájemní smlouvy vedeny přes sesterskou společnost mimo Skupinu. Z toho důvodu ke konci roku 2020 Skupina realizuje zápočet na úrovni bilance v rámci nákladů a výnosů příštích období, kde společnosti na individuální úrovni vykazují náklady/výnosy vynaložené na realizované specifické úpravy na budově ve smyslu požadavků mateřské společnosti Skupiny, a které byly hrazené na začátku nájemního vztahu.

Očekávané pohledávky z plateb nájmu ve formě operativního leasingu (nezahrnující z výše uvedených důvodů nájemní v budově Rustonka) jsou uvedené v následující tabulce.

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Do jednoho roku	46	1
Od jednoho roku do dvou let	—	1
Celkem	46	2

Skupina poskytuje svým klientům finanční leasing, jehož předmětem jsou různá aktiva (např. auta, stroje, přístroje, zařízení apod.). Očekávané leasingové platby jsou uvedené v následující tabulce.

v mil. Kč	31.12.2020
Hrubá hodnota pohledávky z finančního leasingu	
Do jednoho roku	125
Od jednoho roku do dvou let	102
Od dvou let do třech let	68
Od třech let do čtyř let	29
Od čtyř let do pěti let	18
Více než pět let	16
	358
Očekávané platby leasingu v budoucnosti	(33)
Současná hodnota budoucích leasingových plateb	326
Očekávané kreditní ztráty	(36)

v mil. Kč	31.12.2019
Hrubá hodnota pohledávky z finančního leasingu	
Do jednoho roku	109
Od jednoho roku do dvou let	101
Od dvou let do třech let	81
Od třech let do čtyř let	41
Od čtyř let do pět let	17
Více než pět let	19
	368
Očekávané platby leasingu v budoucnosti	(36)
Současná hodnota budoucích leasingových plateb	332
Očekávané kreditní ztráty	(3)

17. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Ostatní obchodní pohledávky	254	361
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	669	281
Ostatní pohledávky	95	121
Náklady a příjmy příštích období	296	82
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	68	58
Zálohové platby – ostatní	141	31
Ostatní daňové pohledávky	1	10
Opravné položky k ostatním aktivům	(16)	(24)
Celkem	1 508	920

K 31. prosinci 2020 ostatní obchodní pohledávky zahrnují odměnu za emisi dluhopisů a směnek ve výši 17 mil. Kč (2019: 67 mil. Kč), dále zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry narostly ke konci roku 2020 v důsledku vyššího objemu klientských obchodů přes konec roku ve srovnání s koncem roku 2019.

Všechna ostatní aktiva jsou oceněná v naběhlé hodnotě, hrubá účetní hodnota v celkové výši 1 524 mil. Kč je klasifikována do Stupně 2 s výjimkou částky 13 mil. Kč (2019: 12 mil. Kč), která je zařazena do Stupně 1, a 1 mil. Kč (2019: 1 mil. Kč), které jsou zařazeny do Stupně 3. Pohyb opravných položek k ostatním aktivům je uveden v bodě 11.

18. Vyřazované skupiny držené k prodeji

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
J&T Ostravice Active Life UPF	64	64
J&T DIVIDEND Fund	310	—
Pozemky, budovy a zařízení	146	69
Celkem	520	133

Fond J&T Ostravice Active Life UPF začal na podzim 2020 avizovat pozemky pro druhou etapu výstavby ve vybrané lokalitě. Nadále probíhá zasíťování pozemků, které je klíčovou podmínkou pro prodej dalších parcel v průběhu následujících let. Kolaudace realizovaných aktivit je plánovaná do konce roku 2021. Po uskutečnění dalších prodejů dojde k dalším odkupům a podíl Banky se bude snižovat.

J&T Dividend Fund byl reklasifikován z portfolia finančních aktiv povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty na aktivum držené k prodeji z důvodu záměru Banky aktivně fond prodávat na trhu klientům a většinový podíl fondu rozprodat v průběhu roku 2021.

Pozemky, budovy a zařízení představují kolateralizovaná aktiva poskytovaná k zajištění úvěrových pohledávek. Očekává se, že taková aktiva budou prodána do jednoho roku za účelem uspokojení pohledávek z nesplácených úvěrů.

19. Vklady a úvěry od bank

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky vůči centrálním bankám	498	—
Závazky vůči bankám	1 820	409
Půjčky od bank – smlouvy o zpětném odkupu (bod 9)	119	4 429
Celkem	2 437	4 838

Položka „Závazky vůči bankám“ obsahuje vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky. Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila k 31. prosinci 2020 2,29 % (2019: 0,42 %).

20. Vklady od klientů

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Běžné účty	33 933	33 200
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	104 577	81 214
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném odkupu (bod 9)	—	12
Ostatní závazky	110	125
Celkem	138 620	114 551

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 1,15 % (2019: 0,88 %).

21. Podřízený dluh

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Podřízený dluh – termínované vklady	224	809
Celkem	224	809

v mil. Kč	2020	2019
Úrokové náklady z podřízeného dluhu:	31	43
– z toho zaplacené úroky	21	5

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou od 5,00 % p.a. do 6,50 % p.a.

Podřízené termínované vklady byly schváleny národním regulátorem jako součást kapitálu pro regulační účely.

22. Ostatní závazky

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	7 454	6 545
Dohadné účty pasivní, výdaje a výnosy příštích období	331	211
Závazky z obchodních vztahů	238	140
Závazky k zaměstnancům	43	38
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	20	18
Závazky z leasingu	150	195
– do jednoho roku	37	78
– nad jeden rok	113	117
Ostatní daňové závazky	65	46
Odložená část kupní ceny z pořízení společného podniku	—	120
Závazek z akvizice dceřiných společností	—	159
Ostatní závazky	486	251
Celkem	8 787	7 723

Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry narostly ke konci roku 2020 v důsledku vyššího objemů klientských obchodů přes konec roku ve srovnání s koncem roku 2019.

Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z clearingů ve výši 81 mil. Kč (2019: 21 mil. Kč), příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 4 mil. Kč (2019: 1 mil. Kč) a jednotlivě nevýznamné položky.

23. Rezervy

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 391	1 289
Ostatní rezervy	33	29
Rezerva – věrnostní systém klienti	28	28
Rezerva na podrozvahové položky (úvěrové přísliby a záruky)	107	31
Stupeň 1	51	19
Stupeň 2	5	6
Stupeň 3	51	6
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	2
Celkem	1 561	1 379

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Skupiny. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být Skupinou přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy managementu s odloženou splatností.

Ostatní rezervy jsou krátkodobé a očekává se, že budou použity za méně než 12 měsíců po dni účetní závěrky.

v mil. Kč	Stav k 1.1.2020	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2020
Zaměstnanecké bonusy	1 289	504	(410)	8	1 391
Ostatní rezervy	29	28	(24)	–	33
Věrnostní systém klienti	28	–	–	–	28
Podrozvahové položky	31	110	(32)	(2)	107
Věrnostní systém zaměstnanci	2	4	(4)	–	2
Celkem	1 379	646	(470)	6	1 561

24. Vlastní kapitál

v mil. Kč	31.12.2020
Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:	
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 143 Kč na akcii	1
Základní kapitál celkem	10 638

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

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Skupiny předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Skupiny, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Skupiny a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2020 nerozdělený zisk činil 9 820 mil. Kč (2019: 8 526 mil. Kč). Pro detail nerozděleného zisku viz Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny zákonným rezervním fondem, nedělitelným fondem, statutárním fondem a ostatními kapitálovými fondy.

K 31. prosinci 2020 činily kapitálové fondy 56 mil. Kč (2019: 53 mil. Kč).

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění zahrnuje položky vzniklé ze/z:

- změn reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření;
- kurzových přepočtů – zahrnuje všechny kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací, které nesouvisí s operacemi Skupiny.

K 31. prosinci 2020 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 1 816 mil. Kč (2019: záporná ve výši 1 270 mil. Kč).

Ostatní kapitálové nástroje a Účelový fond Perpetuita

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

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

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

K 31. prosinci 2020 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 2 597 mil. Kč (2019: 2 597 mil. Kč).

Představenstvo Skupiny zároveň schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplaty výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč (Účelový fond Perpetuita). Skupina tento fond natvořila z nerozděleného zisku. V roce 2020 převedla do tohoto fondu dalších 242 mil. Kč (2019: 242 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2019. Výplata výnosů z certifikátů závisí od rozhodnutí o výplatě výnosu Skupiny jako emitenta a řídí se podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2020 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 244 mil. Kč (2019: 239 mil. Kč). K 31. prosinci 2020 byla výše prostředků v tomto kapitálovém fondu pro výplaty výnosů z certifikátů 162 mil. Kč (2019: 164 mil. Kč).

25. Nekomolní podíly

v mil. Kč	2020	2019
J&T Bank, a.o.	1	2
Interznanie, OAO	(3)	(3)
TERCES MANAGEMENT LIMITED	5	6
J&T REALITY, o.p.f.	518	514
J&T banka d.d.	(10)	(8)
Colorizo Investment, a.s.	422	295
J&T VENTURES I o.p.f.	14	—
J&T DIVIDEND Fund	133	—
Celkem	1 080	806

V září 2019 Colorizo Investment, a.s. vydalo novou třídu preferenčních akcií (třída B) v hodnotě 300 mil. Kč, které nesou speciální práva (právo na Distribuci přesahující částku 300 mil. Kč (po snížení o část náležející akcionáři A) je rozděleno v poměru 20% pro akcionáře A a 80% pro akcionáře B) a jsou klasifikovány jako nekontrolní podíl.

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

31.12.2020

v mil. Kč	J&T REALITY, o.p.f.	J&T banka d.d.	Colorizo Investment, a.s.	J&T DIVIDEND Fund
Nekomolní podíl	46,92 %	3,97 %	47,37 %	43,23 %
Aktiva	1 135	3 639	973	310
Závazky	31	3 242	516	1
Čistá aktiva	1 104	397	457	309
Účetní hodnota nekontrolního podílu	518	(10)	422	133
Výnosy	77	106	189	—
Zisk za účetní období	7	(58)	160	—
Zisk za účetní období celkem	7	(58)	160	—
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	3	(2)	127	—
Peněžní tok z provozní činnosti	(13)	(5)	(5)	—
Peněžní tok z finanční činnosti	—	10	3	—
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(13)	5	(1)	—

31.12.2019

v mil. Kč	J&T REALITY, o.p.f.	J&T banka d.d.	Colorizo Investment, a.s.
Nekontrolní podíl	46,92 %	3,97 %	47,37 %
Aktiva	1 112	3 604	721
Závazky	15	3 158	424
Čistá aktiva	1 097	446	297
Účetní hodnota nekontrolního podílu	514	(8)	295
Výnosy	76	169	2
Zisk za účetní období	(29)	7	(5)
Zisk za účetní období celkem	(29)	7	(5)
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	(14)	1	(5)
Peněžní tok z provozní činnosti	(25)	22	532
Peněžní tok z finanční činnosti	—	3	—
Peněžní tok z investiční činnosti	—	—	(530)
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(25)	25	2

26. Daň z příjmů

Daň z příjmů za rok 2020 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% (2019: 19%). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2021 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Skupinu jako celek placené v České republice. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 21% (2019: 21%). V roce 2021 bude činit 21%.

Efekt rozdílných daňových sazeb jednotlivých dceřiných společností je brán v úvahu při kalkulaci celkové daně z příjmů a je vykázán v řádku „Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích“. Sazba daně z příjmů právnických osob v Rusku pro rok 2020 činí 20% (2019: 20%). Sazba daně z příjmů právnických osob v Chorvatsku pro rok 2020 činí 18% (2019: 18%).

Vedení Skupiny se domnívá, že v této účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo všechny daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

v mil. Kč	2020	2019
Zisk před zdaněním	2 002	3 978
Daň z příjmu po použití sazby daně z příjmu (19%)	380	756
Odsouhlasení:		
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	—	8
Nezdanitelné příjmy	(180)	(143)
Daňově neuznatelné náklady	128	194
Ostatní	8	6
Daň z příjmů celkem	336	822
Efektivní daňová sazba	16,8 %	20,7 %
z toho:		
Daň z příjmů – odložená	104	(46)
Daň z příjmů – splatná	(440)	(776)

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, rezervám, darům a nákladům na reprezentaci.

27. Odložené daňové pohledávky

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

Odložená daňová pohledávka

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	2	(1)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	(1)	—
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do výkazu zisku a ztráty	(6)	(9)
Investice do nemovitostí	(52)	(60)
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	26	(58)
Daňové ztráty	27	30
Rezervy na bonusy a nevyčerpané dovolené	247	230
Ostatní přechodné rozdíly	40	27
Čistá odložená daňová pohledávka	283	159

Celková částka odložené daně 283 mil. Kč (31. prosince 2019: 159 mil. Kč) se skládá z čistého odloženého daňového závazku 99 mil. Kč (31. prosince 2019: 108 mil. Kč) a z čistých odložených daňových pohledávek 382 mil. Kč (31. prosince 2019: 267 mil. Kč) vznikajících na úrovni Banky a ostatních společností ve Skupině.

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2020, tj. 19%, pro J&T Bank, a.o. 20%, J&T banka d.d. 18% a 21% pro slovenskou pobočku Banky (2019: 19%, 20%, 18% a 21%).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2020.

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Čistý odložený daňový závazek k 31. prosinci	159	223
Náklad/výnos z titulu odložené daně za období (bod 26)	104	(46)
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu	(3)	(9)
Kurzový rozdíl	23	(9)
Odložená daňová pohledávka	283	159

Odložené daňové pohledávky nebyly zaúčtovány v případě:

v mil. Kč	2020	2019
Daňové ztráty minulých let	184	123

Expirace neuznaných daňových ztrát je následující:

v mil. Kč	2022	Po roce 2022
Daňová ztráta 2019	99	24
Daňová ztráta 2020	7	178

Odložená daňová pohledávka k převodu nevyužitých daňových ztrát je vykázána pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že bude k dispozici zdanitelný zisk v budoucnosti.

28. Úrokové výnosy

v mil. Kč	2020	2019
Úrokové výnosy z:		
pohledávek vůči finančním institucím	63	68
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	4 234	3 651
reverzních repo operací	570	1 398
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	448	445
Celkem	5 315	5 562

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 135 mil. Kč (2019: 118 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v mil. Kč	2020	2019
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	159	126
– finančních aktiv povinně v reálné hodnotě	–	3
– finančních aktiv takto zařazených při prvotním zaúčtování	–	1
pohledávky z finančního leasingu	47	26
Ostatní úrokové výnosy	206	156
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	280	309
finančních aktiv držených do splatnosti	9	6
úvěrů a ostatních pohledávek v naběhlé hodnotě	4 820	5 091
– z toho:		
nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	256	265
nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou (forbearance)	21	–
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	5 109	5 406
Celkem	5 315	5 562

29. Úrokové náklady

v mil. Kč	2020	2019
Úrokové náklady z / ze:		
závazků k finančním institucím	(14)	(32)
závazků ke klientům	(1 597)	(1 524)
závazků z leasingu	(4)	(5)
repo operací	(26)	(39)
Celkem	(1 641)	(1 602)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v mil. Kč	2020	2019
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 641)	(1 601)
finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	–	(1)
Celkem	(1 641)	(1 602)

30. Výnosy z poplatků a provizí

v mil. Kč	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí:		
z emisí cenných papírů	351	624
z obstarání finančních nástrojů	422	318
za obhospodařování, správu, úschovu a uložení hodnot	465	433
z administrativních služeb pro kolektivní investování	123	103
z úvěrové činnosti	65	60
za zprostředkování platebního styku	83	77
ostatní	23	29
Celkem	1 532	1 644

Všechny výnosy z poplatku a proviz jsou zachycené v souladu s požadavkami IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

31. Náklady na poplatky a provize

v mil. Kč	2020	2019
Náklady na poplatky a provize:		
na operace s finančními nástroji	(227)	(156)
na správu, úschovu a uložení hodnot	(45)	(47)
za zprostředkování platebního styku	(32)	(30)
ostatní	(25)	(14)
Celkem	(329)	(247)

32. Čistý zisk z obchodování

v mil. Kč	2020	2019
Realizovaný/nerealizovaný zisk z cenných papírů	264	708
Čistý zisk/(ztráta) z operací s deriváty	1 080	17
Čistý zisk/(ztráta) z přepočtu cizích měn	(403)	(126)
Dividendové výnosy	44	58
Celkem	985	657

v mil. Kč	2020	2019
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	1 149	237
– finanční aktiva dobrovolně v reálné hodnotě	1	–
– finanční aktiva povinně v reálné hodnotě	212	481
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	26	65
Kurzové rozdíly	(403)	(126)
Celkem	985	657

33. Ostatní provozní výnosy

v mil. Kč	2020	2019
Výnosy ze služeb a poradenství	74	119
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí	13	19
Výnosy z poskytnutého operativního leasingu	4	16
Výnosy z pronájmu	8	8
Ostatní výnosy	40	40
Celkem	139	198

Ostatní výnosy ve výši 40 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 40 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

34. Osobní náklady

v mil. Kč	2020	2019
Mzdy a platy	(916)	(1 127)
Výše odměn klíčových vedoucích pracovníků	(118)	(107)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(248)	(240)
Ostatní sociální náklady	(84)	(84)
Celkem	(1 366)	(1 558)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	816	813

Ke konci 31.12.2020 mělo představenstvo mateřské společnosti Skupiny 5 členů (2019: 5).

35. Ostatní provozní náklady

v mil. Kč	2020	2019
Náklady na nájemné	(143)	(72)
z toho aplikovaná výjimka pro vykázání dle IFRS 16		
– nájmy aktiv nízkých hodnot	(36)	(22)
– krátkodobé nájmy	(53)	(13)
– variabilní platby nájmu	(41)	(20)
Ztráta z prodeje aktiv	-	(8)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(54)	(66)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(81)	(85)
Daně a poplatky	(84)	(83)
Provozní náklady:		
Náklady na outsourcing	(319)	(285)
Náklady na reklamu a reprezentace	(165)	(211)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(43)	(42)
Audit, právní a daňové poradenství	(59)	(56)
– povinný audit roční účetní závěrky	(17)	(17)
– jiné ověřovací služby	(8)	(7)
– daňové poradenství	(2)	(3)
– jiné služby	(33)	(29)
Náklady na nájemné	(22)	(27)
Náklady na poradenství	(46)	(43)
Sponzorství a dary	(126)	(25)
Náklady na komunikaci	(22)	(20)
Spotřeba materiálu	(17)	(16)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(10)	(14)
Náklady související s investicemi do nemovitostí	(5)	(5)
Jiné provozní náklady	(207)	(195)
Celkem	(1 401)	(1 253)

Jiné provozní náklady ve výši 207 mil. Kč v roce 2020 (2019: 195 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Peněžní platby jistiny z leasingového závazku byly ve výši 96 mil. Kč (2019: 88 mil. Kč), peněžní platby úrokové části leasingového závazku ve výši 5 mil. Kč (2019: 5 mil. Kč).

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

Položka Daně a poplatky obsahuje zvláštní odvod slovenskému finančnímu úřadu za slovenskou pobočku Banky. Skupina považuje tento odvod dle jeho podstaty za provozní, jelikož nespadá do rámce IAS 12 Daně ze zisku. Národní rada Slovenské republiky schválila dne 9. července 2020 Zákon, kterým se mění některé zákony v souvislosti se zlepšováním podnikatelského prostředí zasaženým opatřeními na zamezení šíření nebezpečné nakažlivé lidské choroby COVID-19, v jehož rámci bylo schváleno zrušení povinnosti zaplatit splátky bankovního odvodu za 3. a 4. kvartál 2020.

36. Analýza změn závazků z finančních peněžních toků

v mil. Kč	Podřízený dluh	Závazky z leasingu
Zůstatek k 1. lednu 2020	809	195
Změny z finančních peněžních toků		
Splátky z emise podřízeného dluhu	(598)	—
Splátky závazků z leasingu	—	(96)
Celkem změny z finančních peněžních toků	(598)	(96)
Kurzové rozdíly	22	6
Ostatní změny	—	45
Související změny	—	—
Úrokové náklady	22	4
Zaplacené úroky	(31)	(4)
Související změny se závazky celkem	(9)	—
Zůstatek k 31. prosinci 2020	224	150

37. Finanční přísliby a podmíněné závazky

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem 2020
Nevyužitě úvěrové linky	5 716	268	382	6 366
Poskytnuté záruky	1 533	78	118	1 729

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem 2019
Nevyužitě úvěrové linky	7 829	210	330	8 369
Poskytnuté záruky	1 906	21	79	2 006

Klientský majetek převzatý do správy k 31. prosinci roku 2020 byl ve výši 101 651 mil. Kč (2019: 91 133 mil. Kč).

38. Informace o segmentech

(a) Obchodní segmenty

Informace k dělení na obchodní segmenty jsou uvedeny v části 3 (o).

31.12.2020

v mil. Kč	Bankovníctví ČR	Bankovníctví SR	Bankovníctví RU	Bankovníctví HR	Správa aktiv	Nemovitosti	Ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy	3 301	(111)	256	68	94	12	54	3 674
Inter-segment	(531)	580	(8)	(10)	(6)	(7)	(19)	(1)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	755	105	17	7	319	—	—	1 203
Inter-segment	97	—	—	9	(97)	—	—	9
Čistý zisk z obchodování	401	6	465	11	—	(10)	17	890
Inter-segment	378	(2)	(402)	—	—	—	(4)	(30)
Ostatní provozní výnosy	8	2	19	9	—	19	82	139
Inter-segment	(12)	24	(31)	—	(11)	31	(1)	—
Provozní výnosy	4 465	2	757	95	413	21	153	5 906
Ostatní významné nepeněžní položky								
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	(86)	(4)	1	—	—	—	—	(89)
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(770)	(183)	(38)	(10)	(53)	(3)	1	(1 056)
Zisk před zdaněním	1 680	(557)	497	(52)	281	148	5	2 002
Segment aktiv	156 271	2 080	5 551	3 522	2 232	4 092	1 289	175 037
Segment závazků	119 142	24 655	3 469	3 088	575	1 502	69	152 500

31.12.2019

v mil. Kč	Bankovníctví ČR	Bankovníctví SR	Bankovníctví RU	Bankovníctví HR	Správa aktiv	Nemovitosti	Ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy	3 662	(90)	196	72	89	(1)	32	3 960
Inter-segment	(555)	594	(11)	(6)	(7)	(1)	(13)	1
Čisté výnosy z poplatků a provizí	920	114	25	13	313	—	12	1 397
Inter-segment	97	—	—	17	(97)	(2)	—	15
Čistý zisk z obchodování	759	(22)	(171)	26	1	2	33	628
Inter-segment	(410)	21	389	—	—	—	2	2
Přínos z výhodné koupě	—	—	136	—	—	—	—	136
Ostatní provozní výnosy	29	1	7	6	—	37	118	198
Inter-segment	(149)	162	(34)	—	(11)	34	(1)	1
Provozní výnosy	5 370	3	193	117	403	38	195	6 319
Ostatní významné nepeněžní položky								
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	70	4	3	4	—	—	—	81
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	808	(98)	(1)	4	(82)	—	(64)	567
Zisk před zdaněním	4 430	(663)	(118)	(2)	261	(5)	75	3 978
Segment aktiv	133 674	2 556	7 965	3 554	1 659	1 231	1 083	151 722
Segment závazků	99 374	21 615	5 219	3 008	571	387	34	130 208

Základní ukazatele organizačních jednotek v rámci Skupiny:

31.12.2020

v mil. Kč	Průměrný počet zaměstnanců	Aktiva celkem	Příjmy	Zisk / ztráta před daní	Daň
J&T BANKA, a.s. (pobočka)	133	25 346	902	64	(47)
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	25	318	331	151	(29)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	2	850	385	10	(3)
J&T IB and Capital Markets, a.s.	9	336	52	30	3
J&T Bank, a.o.	124	5 980	490	72	(13)
Interznanie, OAO	19	414	52	7	(2)
J&T banka d.d.	67	3 639	124	(57)	(1)
J&T Leasingová společnost, a.s.	17	1 082	82	(45)	—
J&T REALITY o.p.f.	—	1 135	77	7	—
TERCES MANAGEMENT LIMITED	—	513	3	3	—
Colorizo Investment, a.s.	—	804	20	(9)	—
Rustonka Development II s.r.o.	—	2 716	—	—	—
J&T VENTURES I u.p.f.	—	262	—	—	—
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	—	31	—	—	—

*údaje za společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o., CI Joint Venture s.r.o. a Logistics Park Nošovice a.s., které jsou také členem Skupiny, jsou součástí hodnot za společnosti, které je přímo ovládají

31.12.2019

v mil. Kč	Průměrný počet zaměstnanců	Aktiva celkem	Obrat	Zisk / ztráta před daní	Daň
J&T BANKA, a.s. (pobočka)	131	22 394	1 176	114	(44)
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	18	320	6 210	169	(32)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	2	929	150	5	(1)
J&T IB and Capital Markets, a.s.	9	283	138	81	(20)
J&T Bank, a.o.	157	8 571	817	251	(22)
Interznanie, OAO	20	527	75	24	(6)
J&T banka d.d.	67	3 604	154	7	1
J&T Leasingová společnost, a.s.	11	892	29	(23)	—
J&T REALITY o.p.f.	—	1 112	76	(29)	—
TERCES MANAGEMENT LIMITED	—	541	7	7	—
Colorizo Investment, a.s.	—	721	3	(4)	(1)
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	—	31	—	—	—

*údaje za společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o. a Moskovskij Neftehimiceskij Bank, které jsou také členem Skupiny, jsou součástí hodnot za společnosti, které je přímo ovládají

Žádná ze společností v rámci Skupiny nedisponuje žádnými veřejnými podporami.

Uvedené účetní hodnoty jsou před konsolidačními úpravami.

(b) Geografické segmenty

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy/náklady vykazány dle země, v níž má daný zákazník/protistrana sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 41d.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	39 947	2 143	1 230	550	43 870
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	11 591	4 330	7 001	2 742	25 664
Investice do přidružených společností a společných podniků	701	—	—	—	701
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	25 034	7 736	56 882	9 143	98 795
Splatná daňová pohledávka	79	43	—	21	143
Odložená daňová pohledávka	300	82	—	—	382
Investice do nemovitostí	500	—	2	291	793
Dlouhodobá hmotná a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 516	146	276	231	4 169
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	394	62	520
Aktiva celkem	81 732	14 480	65 785	13 040	175 037
Vklady a úvěry od bank	145	1 513	626	153	2 437
Vklady od klientů	85 116	23 861	24 914	4 729	138 620
Záporná reálná hodnota derivátů	310	1	221	232	764
Podřízený dluh	153	1	70	—	224
Splatný daňový závazek	7	—	—	—	7
Odložený daňový závazek	3	—	—	96	99
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	1	—	1
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	30 798	902	2 703	(1 518)	32 885
Vlastní kapitál a závazky celkem	116 532	26 278	28 535	3 692	175 037

Velká Británie, která k 31.1.2020 vystoupila z EU byla v roce 2020 vykazována ve „Zbytku světa“, aktivní pozice byla ve výši 1 740 mil. Kč (2019: 827 mil Kč), pasivní pozice byla 439 mil Kč (2019: 4 618 mil. Kč).

Záporná hodnota v řádku Ostatní pasiva a vlastní kapitál je způsobena především rozdíly z kurzových přepočtů.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2019:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	57 912	1 030	1 493	854	61 289
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	4 861	3 458	7 036	3 792	19 147
Investice do přidružených společností a společných podniků	536	—	—	—	536
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	23 087	6 985	30 803	7 445	68 320
Splatná daňová pohledávka	3	—	—	24	27
Odložená daňová pohledávka	170	95	2	—	267
Investice do nemovitostí	—	—	2	427	429
Dlouhodobá hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	687	212	285	390	1 574
Vyřazené skupiny držené k prodeji	64	—	63	6	133
Aktiva celkem	87 320	11 780	39 684	12 938	151 722
Vklady a úvěry od bank	50	5	4 350	433	4 838
Vklady od klientů	67 655	21 170	19 953	5 773	114 551
Záporná reálná hodnota derivátů	177	2	389	14	582
Podřízený dluh	740	1	68	—	809
Splatný daňový závazek	208	10	—	—	218
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	25 369	879	3 968	508	30 724
Vlastní kapitál a závazky celkem	94 199	22 067	28 728	6 728	151 722

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2020:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 022	256	1 785	611	3 674
Čisté výnosy z poplatků a provizí	662	172	333	36	1 203
Čistá tvorba opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	(15)	(82)	1	1	(95)
Čistý zisk z obchodování	428	530	202	(175)	985
Ostatní provozní výnosy	60	13	28	38	139
Provozní výnosy	2 157	889	2 349	511	5 906
Osobní náklady	(1 048)	(120)	(57)	(141)	(1 366)
Ostatní provozní náklady	(889)	(320)	(63)	(129)	(1 401)
Odpisy a amortizace	(101)	(27)	(23)	(10)	(161)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	119	(422)	2 206	231	2 978
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům a poskytnutým zárukám	(78)	(8)	(3)	—	(89)
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(119)	(437)	(401)	(99)	(1 056)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	(78)	(23)	1 802	132	1 833
Zisk z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	169	—	—	—	169
Zisk před zdaněním	91	(23)	1 802	132	2 002
Daň z příjmů	(273)	(47)	(2)	(14)	(336)
Zisk z pokračujících činností	(182)	(70)	1 800	118	1 666
Zisk za účetní období	(182)	(70)	1 800	118	1 666

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2019:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 710	369	1 376	505	3 960
Čisté výnosy z poplatků a provizí	73	341	302	41	1 397
Čistá tvorba opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	4	(35)	(3)	5	(29)
Čistý zisk z obchodování	(49)	5	727	(26)	657
Přínos z výhodné koupě	—	—	—	136	136
Ostatní provozní výnosy	39	59	56	44	198
Provozní výnosy	2 417	739	2 458	705	6 319
Osobní náklady	(1 004)	(328)	(62)	(164)	(1 558)
Ostatní provozní náklady	(804)	(223)	(60)	(166)	(1 253)
Odpisy a amortizace	(117)	(26)	(23)	(11)	(177)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	492	162	2 313	364	3 331
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům a poskytnutým zárukám	(28)	99	6	4	81
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(193)	688	82	(10)	567
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	271	949	2 401	358	3 979
Ztráta z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	—	—	(1)	—	(1)
Zisk před zdaněním	271	949	2 400	358	3 978
Daň z příjmů	(749)	(44)	(1)	(28)	(822)
Zisk z pokračujících činností	(478)	905	2 399	330	3 156
Zisk za účetní období	(478)	905	2 399	330	3 156

39. Spřízněné osoby: Definice spřízněných osob

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Skupiny se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost J&T FINANCE GROUP SE.
- II. Většinoví vlastníci J&T FINANCE GROUP SE Jozef Tkáč a Ivan Jakobovič a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Skupinu, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
- III. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE mimo Skupinu, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce.
- IV. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Skupiny.
- V. Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tito klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou se Skupinou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.

Rozvahové položky a podrozvahové k 31.12.2020

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	219	117	2 156	793	1 197	4 483
Závazky	765	116	1 367	80	987	3 315
Poskytnuté záruky	—	—	—	—	6	6
Přijaté záruky	—	—	42	—	—	42
Poskytnuté přísliby	116	1	88	—	33	238
Poskytnuté zajištění	—	—	18	—	—	18
Přijatá zajištění	—	48	330	793	550	1 720
Výsledkové položky k 31.12.2020						
Náklady	(1 078)	—	(1 726)	—	(144)	(2 948)
Výnosy	1 162	4	1 370	72	133	2 741

Rozvahové položky a podrozvahové k 31.12.2019

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	1	—	1 985	906	740	3 632
Závazky	2 226	349	792	61	905	4 333
Poskytnuté záruky	—	—	9	—	5	14
Přijaté záruky	—	—	28	—	—	28
Poskytnuté přísliby	508	—	216	—	36	760
Přijatá zajištění	—	—	318	906	461	1 685
Výsledkové položky k 31.12.2019						
Náklady	(398)	—	(1 342)	—	(25)	(1 765)
Výnosy	372	—	1 337	164	219	2 092

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry.

Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, spořicími a vázanými vklady.

Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku/ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

Pohledávky/závazky za klíčovými vedoucími pracovníky

v mil. Kč	2020	2019
Poskytnuté úvěry	12	6
Přijatá depozita	44	162

Členové představenstva, dozorčí rady, výkonného výboru pro ČR, výkonného výboru pro SR, výboru pro investiční nástroje představují klíčové vedoucí pracovníky Skupiny.

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.

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Skupiny k 31. prosinci 2020 činila 84 mil. Kč (2019: 89 mil. Kč). Úvěry poskytnuté klíčovými vedoucími pracovníky a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

40. Postupy a vykazování řízení rizik

Strategie, hlavní cíle a procesy

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Skupiny.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Skupiny, jejichž součástí je podstoupení rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Skupiny.

Za účelem splnění tohoto cíle jsou rizika v rámci Skupiny řízena kvalitním a obezřetným způsobem:

- S ohledem na výše uvedené jsou rizika sledována, vyhodnocována a v konečném důsledku minimalizována alespoň v takové míře, jak to vyžaduje ČNB. Interní limity jsou pravidelně (zejména v případě významných změn tržních podmínek) revidovány tak, aby odpovídaly celkové strategii Skupiny a současně i tržním a úvěrovým podmínkám. Dodržování těchto limitů podléhá denní kontrole a vykazování. V případě jejich porušení Skupina přijme příslušná nápravná opatření.
- Skupina stanovuje cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.
- Skupina stanovuje cíle týkající se vybraných ukazatelů likvidity, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů likvidity nemůže klesnout.
- Skupina stanovuje i cíle na další vybrané ukazatele rizik (riziko nadměrné páky, kreditní riziko, riziko koncentrace, operační riziko, apod.) a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů nemůže klesnout.

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

41. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je Skupina vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimoto je Skupina vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů a garancí v podrozvaze.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními aktivy, vzniká pro skupinu protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

(a) Expozice s úlevou

Skupina sleduje kvalitu pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Skupina aplikuje přístup k expozicím s úlevou v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích a expozicím s úlevou, který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů.

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.

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

Výkonné i nevýkonné expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Za výkonné expozice se považují především expozice zařazené ve Stupni 1 a Stupni 2. Nevýkonné expozice představují pohledávky se selháním dlužníka klasifikované ve Stupni 3. Za splnění specifických podmínek stanovených EBA mohou být jako nevýkonné expozice vykázány také expozice spadající do Stupně 2. V případě, že je u jednoho dlužníka více než 20 % celkové rozvahové expozice po splatnosti více než 30 dní, Skupina zařadí všechny rozvahové i podrozvahové expozice daného dlužníka do nevýkonných pohledávek.

Skupina rovněž vyhodnotí zařazení dlužníků ze stejné skupiny ekonomicky spjatých osob, zda není naplněna podmínka pro zařazení mezi nevýkonné pohledávky.

k 31.12.2020

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	95 860	(1 183)	94 677
– z toho výkonné expozice s úlevou	6 145	(273)	5 872
Nevýkonné expozice	6 846	(2 728)	4 118
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	5 850	(2 288)	3 562
Celkem	102 706	(3 911)	98 795

k 31.12.2019

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	65 463	(346)	65 117
– z toho výkonné expozice s úlevou	465	(4)	461
Nevýkonné expozice	5 677	(2 474)	3 203
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	4 668	(2 032)	2 636
Celkem	71 140	(2 820)	68 320

v mil. Kč	2020	2019
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	9,55 %	4,53 %
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	4,17 %	4,69 %

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

k 31.12.2020

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	58 773	(1 129)	57 644
Finanční instituce	29 766	(131)	29 635
Domácnosti	2 172	(90)	2 082
Celkem	90 711	(1 350)	89 361
S úlevou			
Nefinanční instituce	10 667	(2 417)	8 250
Finanční instituce	1 150	(60)	1 090
Domácnosti	178	(84)	94
Celkem	11 995	(2 561)	9 434

k 31.12.2019

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	51 753	(612)	51 141
Finanční instituce	12 212	(74)	12 138
Domácnosti	1 951	(63)	1 888
Ostatní	91	(35)	56
Celkem	66 007	(784)	65 223
S úlevou			
Nefinanční instituce	4 942	(1 951)	2 991
Domácnosti	191	(85)	106
Celkem	5 133	(2 036)	3 097

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru

v mil. Kč	2020	2019
Činnosti v oblasti nemovitostí	17 942	15 240
Doprava a skladování	11 628	233
Peněžnictví	11 576	5 319
Velkoobchod, maloobchod	9 885	8 943
Kulturní, sportovní, zábavní a rekreační činnosti	9 810	6 879
Stavebnictví	7 779	5 100
Zpracovatelský průmysl	5 927	6 581
Informační a komunikační činnosti	5 131	7 811
Ubytování a pohostinství	4 990	3 492
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	4 637	2 829
Administrativní a podpůrné činnosti	2 606	33
Profesní, vědecké a technické činnosti	1 462	1 239
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 441	1 239
Těžba a dobývání, zemědělství	1 226	883
Zdravotní a sociální péče	655	409
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	617	705
Zemědělství, lesnictví, rybářství	106	22
Vzdělávání	73	83
Ostatní činnosti	1 304	1 280
Celkem	98 795	68 320

(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí

v mil. Kč	2020	2019
Česká republika	25 034	23 087
Lucembursko	24 326	8 749
Kypr	16 944	14 655
Slovensko	7 736	6 985
Chorvatsko	3 957	3 093
Rakousko	3 768	—
Švýcarsko	3 438	3 164
Německo	2 807	1 070
Nizozemsko	2 435	294
Rusko	1 851	2 313
Velká Británie	1 512	262
Francie	1 039	965
Guernsey, C.I.	956	—
Polsko	842	904
Kajmanské ostrovy	517	520
Malta	427	470
Monako	366	329
Maledivy	356	309
Irsko	221	220
Britské Panenské ostrovy	1	667
Ostatní	262	264
Celkem	98 795	68 320

(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění

v mil. Kč	2020	2019
Česká republika	39 752	33 901
Velká Británie	13 486	1 108
Francie	7 852	3 589
Slovensko	7 586	7 162
Rakousko	4 860	40
Čína	4 801	2 688
Chorvatsko	4 443	3 800
Lucembursko	3 513	251
Rusko	1 850	2 363
Ukrajina	1 824	1 921
Německo	1 581	3 643
Slovinsko	1 546	1 753
Španělsko	1 212	1 394
Spojené státy americké	943	480
Polsko	843	2 204
Kypr	543	530
Maďarsko	517	520
Nizozemsko	466	111
Monako	362	329
Maledivy	355	309
Malta	63	—
Řecko	36	47
Ostatní	358	177
Celkem	98 795	68 320

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženy jako zástava.

(f) Úvěrové riziko spojené s poskytnutými úvěry a se smlouvami o zpětném prodeji

K 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Stupeň 1 a 2 – individuálně				
Hrubá hodnota	5 422	38 091	64 717	31 143
Očekávané úvěrové ztráty	(6)	—	(1 183)	—
Stupeň 1 a 2 – kolektivně				
Hrubá hodnota	—	—	—	—
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	—	—
Stupeň 3 a POCI – individuálně				
Hrubá hodnota	—	—	6 844	2
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(2 728)	—
Celkem	5 416	38 091	67 650	31 145
Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti				
– do data splatnosti	5 416	38 091	63 459	31 143
– do 1 měsíce po splatnosti	—	—	60	—
– 1-3 měsíců po splatnosti	—	—	15	—
Stupeň 3 a POCI – dle splatnosti				
– do data splatnosti	—	—	3 663	—
– do 1 měsíce po splatnosti	—	—	2	—
– 1-6 měsíců po splatnosti	—	—	342	—
– 6-12 měsíců po splatnosti	—	—	24	2
– více než 12 měsíců po splatnosti	—	—	85	—
Celkem	5 416	38 091	67 650	31 145

K 31. prosinci 2019

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Stupeň 1 a 2 – individuálně				
Hrubá hodnota	4 745	56 232	53 318	11 983
Očekávané úvěrové ztráty	(8)	—	(345)	—
Stupeň 1 a 2 – kolektivně				
Hrubá hodnota	—	—	162	—
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(1)	—
Stupeň 3 a POCI – individuálně				
Hrubá hodnota	—	—	5 677	—
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(2 474)	—
Celkem	4 737	56 232	56 337	11 983
Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti				
– do data splatnosti	4 737	56 232	53 119	11 983
– do 1 měsíce po splatnosti	—	—	11	—
– 1-3 měsíců po splatnosti	—	—	4	—
Stupeň 3 a POCI – dle splatnosti				
– do data splatnosti	—	—	3 006	—
– do 1 měsíce po splatnosti	—	—	14	—
– 1-6 měsíců po splatnosti	—	—	51	—
– 6-12 měsíců po splatnosti	—	—	8	—
– více než 12 měsíců po splatnosti	—	—	124	—
Celkem	4 737	56 232	56 337	11 983

Aktiva klasifikovaná jako „Do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky“ a „Po splatnosti bez opravné položky“ představují takové poskytnuté úvěry s náznakem snížení hodnoty, jejichž současná hodnota očekávaného cash-flow převyšuje účetní hodnotu pohledávky, proto k nim opravná položka nebyla vytvořena.

Pohledávky, které nejsou po splatnosti, jsou vykázány v řádku „Do splatnosti“ a Skupina nepředpokládá žádné problémy s finanční disciplínou protistrany. Pohledávky po splatnosti jsou vykázány v příslušných sloupcích dle doby po splatnosti.

Skupina zařazuje poskytnuté úvěry do interních ratingových skupin s přihlédnutím na řadu faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek podle interního ratingu.

Riziková kategorie

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	2 184	14	—	—	2 198
Nízké riziko	5 058	148	—	—	5 206
Střední riziko	50 013	6 249	—	—	56 262
Vysoké riziko	927	124	46	—	1 097
Selhané	—	1	6 258	539	6 798
Debety a Reverzní repa – bez ratingu	31 143	—	2	—	31 145
ECL	(875)	(308)	(2 623)	(105)	(3 911)
Celkem k 31. prosinci 2020	88 450	6 228	3 683	434	98 795

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	1 378	5	—	—	1 383
Nízké riziko	3 582	149	—	—	3 731
Střední riziko	43 308	4 124	—	—	47 432
Vysoké riziko	934	—	81	—	1 015
Selhané	—	—	5 092	504	5 596
Debety a Reverzní repa – bez ratingu	11 983	—	—	—	11 983
ECL	(229)	(117)	(2 372)	(102)	(2 820)
Celkem k 31. prosinci 2019	60 956	4 161	2 801	402	68 320

(g) Citlivostní analýza pro očekávané úvěrové ztráty

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání a ztráta ze znehodnocení. V níže uvedené tabulce je znázorněno porovnání vykázaných očekávaných ztrát ze znehodnocení úvěrů klientům. Optimistický a pesimistický scénář reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % ("LGD") a pravděpodobnosti selhání o 10 % ("PD"):

v mil. Kč	Optimistický	Základní	Pesimistický
Změna LGD			
ECL 2020	(3 615)	(3 911)	(4 228)
ECL 2019	(2 616)	(2 820)	(3 013)
Změna PD			
ECL 2020	(3 807)	(3 911)	(4 078)
ECL 2019	(2 788)	(2 820)	(2 852)

Vzhledem k situaci na trhu v souvislosti s pandemií COVID-19 Skupina v roce 2020 vypracovala také citlivostní analýzu na změnu očekávaných úvěrových ztrát u úvěrů vlivem změny HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje. Konkrétně Skupina analyzovala vliv na hodnotu ECL když se predikce HDP změní o +/- 1%. Změna predikce HDP na hodnotu ECL 2019 nebyla významná.

v mil. Kč	Optimistický	Základní	Pesimistický
ECL 2020	(3 888)	(3 911)	(3 942)

(h) Zajištění poskytnutých úvěrů a smluv o zpětném prodeji – zástavy

31.12.2020

v mil. Kč	Účetní hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota zástav Stupeň 3	Reálná hodnota zástav Stupeň 3
Do splatnosti:	94 423	106 429	2 436	2 686
– Záruky	2 874	4 673	—	—
– Směnky	189	967	—	—
– Nemovitosti	13 736	16 769	2 259	2 426
– Hotovostní vklady	3 424	3 489	—	—
– Cenné papíry	32 158	34 255	67	134
– Ostatní	1 482	5 716	110	126
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	40 560	40 560	—	—
Po splatnosti:	195	322	181	269
– Nemovitosti	195	322	179	264
– Ostatní	—	—	2	5

31.12.2019

v mil. Kč	Účetní hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota zástav Stupeň 3	Reálná hodnota zástav Stupeň 3
Do splatnosti:	99 543	110 931	3 302	3 545
– Záruky	1 490	4 977	—	—
– Směnky	909	3 363	—	—
– Nemovitosti	13 805	15 637	1 796	2 043
– Hotovostní vklady	3 070	3 070	—	—
– Cenné papíry	11 822	12 600	—	—
– Ostatní	9 410	12 247	1 506	1 502
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	59 037	59 037	—	—
Po splatnosti:	95	161	1 842	2 263
– Nemovitosti	92	158	138	313
– Ostatní	3	3	1 704	1 950

Účetní hodnota představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient a je omezena účetní hodnotou pohledávky. Reálná hodnota není upravena o stresový koeficient a není omezena účetní hodnotou pohledávky.

Hodnota zajištění je v pravidelných intervalech monitorována a aktualizována.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána v tržní hodnotě cenného papíru.

(i) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze úvěroschopnosti, kterou zpracovává odbor Řízení kreditních rizik a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší nebo protistrana přestane plnit smluvní podmínky obchodu.

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

Úvěrové riziko obchodního portfolia je sledováno na denní bázi, úvěrové riziko investičního portfolia je sledováno v pravidelných intervalech, nejméně však jednou měsíčně.

Míru rizika vyhodnocuje odbor Řízení rizik. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů (expozice obchodního portfolia, derivátové transakce, margin trading), je informován odbor Finančních trhů, který zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určitých stanovených případech je informováno rovněž představenstvo nebo členové investičního výboru.

(j) Sledování úvěrového rizika

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingu Skupiny. Rating vychází z úvěrové škály agentury S&P, případně Moody's. Pokud protistrana či její dluh nejsou hodnoceny dle škály agentury S&P nebo Moody's, interní rating vychází ze scoringového systému Skupiny.

Scoringový systém Skupiny má třináct stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje a navrhovaných podmínek uzavření transakce.

Skupina rovněž hodnotí finanční a nefinanční ukazatele, které nemusí vstupovat do scoringového systému.

(k) Měření úvěrového rizika

Skupina úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni obchodní knihy a derivátových transakcí je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based), která vychází z interního ratingu.

S cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek provádí Skupina analýzy úvěrového rizika. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

U portfolia k obchodování se vyhodnocuje dopad náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň na otevřené pozice u dluhopisů a repo operací.

v mil. Kč	2020	2019
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	131	159

(dle škály agentury Standard & Poor's)

(l) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

Skupina zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účet klienta, kdy Skupina vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Sell/Buy nebo Buy/Sell), a to následujícím způsobem:

1. Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci („haircut“). Rozsah této diference je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílů mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30% stanovené diference, Skupina bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Skupina pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Skupina rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

42. Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude schopna uspokojit své splatné závazky. Skupina má oznamovací povinnost vůči České národní bance, které pravidelně předkládá soustavu indikátorů týkajících se likvidity. Snahou Skupiny je, v souvislosti s rizikem likvidity, diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak problémům.

Skupina každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikovala potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Skupina využívá, a rovněž závazky, které je Skupina povinna zaplatit. Skupina rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

Skupina třídí všechny peněžní toky dle data splatnosti jednotlivých nástrojů a následně zkoumá výsledný likvidní profil, který je rozhodující pro kvalitní řízení rizika likvidity. Stejná analýza se provádí rovněž pro peněžní toky denominované v cizích měnách.

Skupina používá pro řízení rizika likvidity tyto scénáře:

- A) Očekávaný scénář
- B) Rizikový scénář
- C) Stresový scénář

Stresový scénář vychází z rizikového scénáře a navíc zohledňuje výskyt velmi nepravděpodobných, avšak možných stresových situací týkajících se vývoje pohledávek a závazků.

Pro účely měření rizika likvidity na základě uvedených scénářů jsou denně vyhodnocovány ukazatele likvidity, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným interním limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů likvidity, je informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Skupina má pohotovostní plán pro řízení likvidity, který stanovuje postup v případě nepředvídatelného odlivu primárních finančních zdrojů. Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu.

a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2020

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle smluvní zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostat.fin.institucemi	43 870	43 949	43 342	10	50	219	328
Cenné papíry (bez derivátů)	24 601	26 459	580	1 284	13 017	1 695	9 883
Pohledávky za klienty	98 795	110 369	38 980	16 209	43 406	11 767	7
Celkem	167 266	180 777	82 902	17 503	56 473	13 681	10 218
Podrozvaha:							
Bankovní přísliby	6 366	6 366	5 132	340	880	—	14
Bankovní záruky	1 891	1 891	1 891	—	—	—	—
Pasiva							
Vklady a úvěry od bank	2 437	2 436	1 917	501	17	1	—
Vklady od klientů	138 620	140 186	81 117	30 378	27 303	468	920
Podřízené závazky	224	250	99	44	107	—	—
Závazky z leasingu	150	150	10	28	106	6	—
Celkem	141 431	143 022	83 143	30 951	27 533	475	920
Čistá likvidita celkem	25 835	37 755	(241)	(13 448)	28 940	13 206	9 299
Kumulovaná likvidita	—	—	(241)	(13 689)	15 251	28 457	37 755

Očekávaná splatnost

Smluvní peněžní toky obecně představují budoucí očekávané smluvní peněžní toky z finančních instrumentů. Občas se očekávaná doba splatnosti liší od smluvní doby splatnosti, protože historické zkušenosti ukazují, že krátkodobé úvěry a vklady bývají prodlouženy. Skupina pravidelně sleduje dobu a procento vkladů, které zůstanou Skupině k dispozici a těch, které jsou prodlouženy, jelikož nesplacené zůstatky na běžných účtech nebo na krátkodobých vkladech obvykle nejsou staženy na denní bázi a účty nejsou zrušeny ke dni splatnosti. Tyto poměry jsou poté používány ke správě rizika likvidity na úrovni Skupiny.

Pro úvěry platí, že v případě nejhoršího scénáře je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu. Nejpozdější očekávané datum dokončení projektu se může lišit od smluvní splatnosti.

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

Ostatní položky finančních aktiv a závazků neuvedené níže mají očekávanou splatnost podobnou jako smluvní splatnost.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	98 795	110 793	35 299	12 301	51 073	11 989	131
Pasiva							
Vklady od klientů	138 620	140 690	51 455	25 786	36 198	26 031	1 220
Podřízené závazky	224	243	109	44	90	—	—

b) Riziko likvidity k 31. prosinci 2019

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle smluvní zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostat.fin.institucemi	61 289	61 397	60 359	60	49	228	701
Cenné papíry (bez derivátů)	18 169	20 015	512	1 097	6 479	3 265	8 662
Pohledávky za klienty	68 320	78 916	16 674	11 490	40 012	10 731	9
Celkem	147 778	160 328	77 545	12 647	46 540	14 224	9 372
Podrozvaha:							
Bankovní přísliby	8 369	8 369	646	4 605	2 896	207	15
Bankovní záruky	2 375	2 375	2 375	—	—	—	—
Pasiva							
Vklady a úvěry od bank	4 838	4 843	4 809	4	19	8	3
Vklady od klientů	114 551	115 773	66 676	26 161	21 990	457	489
Podřízené závazky	809	986	109	332	250	295	—
Závazky z leasingu	195	196	16	62	104	14	—
Celkem	120 393	121 798	71 610	26 559	22 363	774	492
Čistá likvidita celkem	27 385	38 530	5 935	(13 912)	24 177	13 450	8 880
Kumulovaná likvidita			5 935	(7 977)	16 200	29 650	38 530

Očekávaná splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	68 320	78 851	18 375	11 582	38 654	10 179	61
Pasiva							
Vklady od klientů	114 551	116 377	36 156	24 048	29 409	26 275	489
Podřízené závazky	809	1 195	113	346	682	54	—

c) Riziko likvidity k 31. prosinci 2020 deriváty – nediskontované peněžní toky

31.12.2020

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
Deriváty – aktiva					
Měnové obchody					
– příchozí	914	1 816	1 659	92	65
– odchozí	–	(888)	(888)	–	–
Křížové měnové obchody					
– příchozí	112	5 913	–	217	5 696
– odchozí	–	(5 964)	–	(260)	(5 704)
Kapitálové deriváty					
– příchozí	35	35	35	–	–
Ostatní deriváty					
– příchozí	2	2	1	–	1
Celkem	1 063	914	807	49	58
Deriváty – pasiva					
Měnové obchody					
– příchozí	–	107	107	–	–
– odchozí	(709)	(816)	(419)	(177)	(220)
Křížové měnové obchody					
– příchozí	–	5 636	–	247	5 389
– odchozí	(54)	(5 541)	–	(186)	(5 355)
Ostatní deriváty					
– odchozí	(1)	(1)	–	–	(1)
Celkem	(764)	(615)	(312)	(116)	(187)

31.12.2019

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
Deriváty – aktiva					
Měnové obchody					
– příchozí	839	2 180	1 646	372	162
– odchozí	—	(1 343)	(1 343)	—	—
Křížové měnové obchody					
– příchozí	116	4 586	—	—	4 586
– odchozí	—	(4 620)	—	—	(4 620)
Kapitálové deriváty					
– příchozí	18	18	—	18	—
Ostatní deriváty					
– příchozí	5	5	3	—	2
Celkem	978	826	306	390	130
Deriváty – pasiva					
Měnové obchody					
– příchozí	—	523	523	—	—
– odchozí	(525)	(1 049)	(788)	(188)	(73)
Křížové měnové obchody					
– příchozí	—	4 124	—	—	4 124
– odchozí	(51)	(4 076)	—	—	(4 076)
Ostatní deriváty					
– odchozí	(6)	(6)	(6)	—	—
Celkem	(582)	(484)	(271)	(188)	(25)

43. Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Skupina utrpět v důsledku pohybů tržních cen finančních aktiv, devizových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s investičním portfoliem.

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem zahrnuje:

- úrokové riziko;
- devizové riziko;
- další tržní rizika (akciová rizika, komoditní rizika).

Bližší informace o úrokovém a měnovém riziku jsou obsaženy v bodech 44 a 45.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Skupina metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Rizika jsou denně vyhodnocována odborem Řízení rizik Skupiny, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů, je informován odbor Finančních trhů, který zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a investičnímu výboru.

Skupina denně provádí zpětné testování („backtesting“) tržního rizika spojeného s jejím portfoliem k obchodování, devizovou a komoditní pozicí, a to prostřednictvím metody hypotetického zpětného testování.

Údaje VaR k 31. prosinci 2020 a 2019 jsou následující:

v mil. Kč	2020	2019
celkové tržní riziko dle VaR	90	107
úrokové riziko dle VaR	28	47
devizové riziko dle VaR	104	146
akciové riziko dle VaR	40	10
komoditní riziko dle VaR	2	2

Aby bylo možné zhodnotit dopad extrémně nepříznivých tržních podmínek, provádí Skupina stresové testování. To umožňuje identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí. V rámci stresového testování se vůči portfoliu k obchodování a devizové a komoditní pozici Skupiny jako celku uplatní krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v posledních dvou letech (krátkodobý scénář), 5 letech (střednědobý scénář) nebo 15 letech (dlouhodobý scénář). Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře:

v mil. Kč	2020	2019
Krátkodobý historický scénář	(119)	(105)
Střednědobý historický scénář	(119)	(257)
Dlouhodobý historický scénář	(333)	(501)

Skupina provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů (u vybraných měn může být paralelní posun i o více než 200 bp).

Pokles současné hodnoty investičního portfolia v procentních bodech vlastního kapitálu by byl následující:

(% Tier 1 + Tier 2)	2020	2019
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	4,66	5,46

44. Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního aktiva v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního aktiva fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Skupiny na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních aktiv, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných na tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykazována společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2020 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	41 425	—	—	2 445	43 870
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	4 215	10 229	1 436	9 784	25 664
Investice do přidružených společností a společných podniků	—	—	—	701	701
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	90 280	4 481	1 063	2 971	98 795
Splatná daňová pohledávka	—	—	—	143	143
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	382	382
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	—	—	—	4 962	4 962
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	520	520
Aktiva celkem	135 920	14 710	2 499	21 908	175 037

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky a kapitál					
Vklady a úvěry od bank	1 737	16	2	682	2 437
Vklady od klientů	86 128	33 536	396	18 560	138 620
Záporná reálná hodnota derivátů	489	274	—	1	764
Podřízený dluh	203	21	—	—	224
Splatný daňový závazek	—	—	—	7	7
Odložený daňový závazek	—	—	—	99	99
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	1	1
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	94	3	1	32 787	32 885
Vlastní kapitál a závazky celkem	88 651	33 850	399	52 137	175 037
Čisté úrokové riziko	47 269	(19 143)	2 100	(30 226)	—
Kumulativní úrokové riziko	47 269	28 126	30 226	—	—

Sazby, za které si banky mezi sebou půjčují prostředky na mezibankovním peněžním trhu jsou označovány IBOR sazby („Interbank Offered Rates“). V minulosti se vyskytly závažné případy manipulace s některými referenčními sazbami (LIBOR, EURIBOR), důvěryhodnost sazeb klesala, byly podezřeny, že sazby jsou stanovovány netransparentně, a proto tyto sazby v současné době procházejí významnou reformou tzv. „iborizací“. Vzhledem k velkému hospodářskému významu těchto sazeb je třeba zajistit přesnost a spolehlivost referenčních hodnot a procesu jejich stanovování (metodikou, řídicí strukturou). Z tohoto důvodu vznikají pracovní skupiny pro identifikaci nových referenčních sazeb a k zajištění přechodu k alternativním, bezrizikovým referenčním sazbám.

Skupina intenzivně analyzuje a kvantifikuje dopady přechodu na systém bezrizikových referenčních sazeb.

V oblasti derivátů Skupina eviduje pouze úrokové swapy s referenční sazbou PRIBOR. PRIBOR je kompatibilní s Nařízením Evropského parlamentu 2016/1011 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů a lze ho nadále využívat. Neplánuje se přechod k žádné alternativní bezrizikové sazbě. V oblasti ISDA smluv a jejich české obdoby CEMA (Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích) se v průběhu roku 2020 změnili smluvní vzory, které umožňují automatický přechod stávajících ISDA smluv na nové bezrizikové sazby.

Pro zajišťovací účetnictví používá Skupina pouze měnové deriváty. Žádné úrokové swapy s pohyblivou úrokovou sazbou k zajišťovacím vztahům Skupiny neslouží.

Za významné oblasti dopadu reform sazeb hodnotí Skupina následovně:

- právní dopady - úprava referenčních sazeb ve smlouvách (úvěrové smlouvy, smlouvy ke vkladovým produktům, ISDA a CEMA smlouvy, dodavatelské smlouvy apod.), produktové listy, prospekty apod.
- oceňování finančních nástrojů - konstrukce a definování výnosových křivek, risk management, finanční plány, cenotvorbu, výpočty výkonnosti apod.
- IT systémy a procesy - technická připravenost systémů na přechod na bezrizikové referenční sazby, datové vstupy ve zdrojových systémech apod.
- účetnictví - dopady na modifikaci finančních nástrojů, jejich klasifikaci apod.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2019 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	60 212	—	—	1 077	61 289
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	1 871	5 509	3 334	8 433	19 147
Investice do přidružených společností a společných podniků	—	—	—	536	536
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	57 618	8 263	912	1 527	68 320
Splatná daňová pohledávka	—	—	—	27	27
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	267	267
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	31	—	—	1 972	2 003
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	133	133
Aktiva celkem	119 732	13 772	4 246	13 972	151 722

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky a kapitál					
Vklady a úvěry od bank	4 433	18	5	382	4 838
Vklady od klientů	68 742	26 435	429	18 945	114 551
Záporná reálná hodnota derivátů	459	123	—	—	582
Podřízený dluh	467	342	—	—	809
Splatný daňový závazek	—	—	—	218	218
Odložený daňový závazek	—	—	—	108	108
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	245	133	2	30 236	30 616
Vlastní kapitál a závazky celkem	74 346	27 051	436	49 889	151 722
Čisté úrokové riziko	45 386	(13 279)	3 810	(35 917)	—
Kumulativní úrokové riziko	45 386	32 107	35 917	—	—

45. Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Skupiny. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku. Hlavním nástrojem pro řízení devizového rizika je metodologie VaR, která je aplikována s 99% intervalem spolehlivosti a obdobím držby deseti dnů.

K 31. prosinci 2020 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	39 842	224	2 784	318	702	43 870
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	12 934	205	9 454	2 096	975	25 664
Investice do přidružených společností a společných podniků	701	—	—	—	—	701
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	15 197	10 365	57 165	1 624	14 444*	98 795
Splatná daňová pohledávka	79	—	43	21	—	143
Odložená daňová pohledávka	300	—	84	—	(2)	382
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 359	117	2 957	439	90	4 962
Vyřazované skupiny držené k prodeji	374	—	—	62	84	520
Aktiva celkem	70 786	10 911	72 487	4 560	16 293	175 037

*Položka obsahuje především pozici v GBP ve výši 13 533 mil. Kč a ostatních měnách v jednotlivě nevýznamné výši.

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Závazky a kapitál						
Vklady a úvěry od bank	146	9	2 132	120	30	2 437
Vklady od klientů	80 880	3 021	50 534	2 749	1 436	138 620
Záporná reálná hodnota derivátů	763	—	—	1	—	764
Podřízený dluh	153	—	71	—	—	224
Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	1	—	—	—	—	1
Splatný daňový závazek	7	—	—	—	—	7
Odložený daňový závazek	3	—	—	96	—	99
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	29 995	839	4 136	(1 661)	(424)	32 885
Vlastní kapitál a závazky celkem	111 948	3 869	56 873	1 305	1 042	175 037
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	76 376	5 123	41 745	625	5 761	129 630
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	10	—	27	—	—	37
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	45 228	12 322	50 382	533	20 436	128 901
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	10	—	26	—	1	37
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(10 014)	(157)	6 978	3 347	575	729

K 31. prosinci 2019 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	57 748	350	1 995	554	642	61 289
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	6 637	681	7 784	3 099	946	19 147
Investice do přidružených společností a společných podniků	536	—	—	—	—	536
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	17 025	3 771	43 485	2 043	1 996	68 320
Splatná daňová pohledávka	3	—	—	24	—	27
Odložená daňová pohledávka	170	—	95	—	2	267
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	744	111	346	709	93	2 003
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	—	6	63	133
Aktiva celkem	82 391	4 913	53 705	6 435	4 278	151 722

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Závazky a kapitál						
Vklady a úvěry od bank	2 047	8	2 353	398	32	4 838
Vklady od klientů	63 513	2 693	43 795	3 323	1 227	114 551
Záporná reálná hodnota derivátů	580	—	—	2	—	582
Podřízený dluh	563	174	72	—	—	809
Splatný daňový závazek	208	—	10	—	—	218
Odloužený daňový závazek	4	—	—	104	—	108
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	27 217	338	4 177	(705)	(411)	30 616
Vlastní kapitál a závazky celkem	94 132	3 213	50 407	3 122	848	151 722
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	48 201	2 706	35 940	469	4 361	91 677
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	16	77	—	—	—	93
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	37 249	4 995	41 141	1 699	6 137	91 221
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	77	—	—	1	93
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(788)	(589)	(1 903)	2 083	1 653	456

46. Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí. Vyplyvá ze všech aktivit Skupiny a je to riziko, jemuž čelí všechny podnikatelské subjekty. Operační riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem řízení operačního rizika v Skupině je minimalizace tohoto rizika při zajištění Skupinou požadované úrovně jejich aktivit.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení Skupiny či zřízenému Výboru pro operační riziko a škody. Tato odpovědnost je v rámci Skupiny podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

- 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 Skupiny,
- Tento přehled provozních rizikových událostí Skupiny umožňuje Skupině určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
 - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

47. 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 (dále jen „CRR“) z 26. června 2013.

Regulatorní kapitál je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 - Kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk (zisk běžného období není zahrnut), kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), ostatní přechodné úpravy CET1, sníženého o odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
 - Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR (bod 24 Ostatní kapitálové nástroje).
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 64 mil. Kč (31. prosince 2019: 137 mil. Kč).

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, tier 1 kapitál a celkový regulatorní kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% a proticyklickou kapitálovou rezervu na všech úrovních regulatorního kapitálu.

Od 1. ledna 2018 se Skupina rozhodla v souvislosti se zavedením IFRS 9 využít článek 473a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2395 a po dobu přechodného období 5 let zahrnovat do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) částku, která odpovídá rozdílu opravných položek a rezerv dle standardu IAS 39 ke dni 31. 12. 2017 a očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9 ke dni 1. 1. 2018. Tento rozdíl je dále přepočten stanoveným koeficientem. Skupina zároveň s tímto, upravila příslušným způsobem výpočet specifických úprav úvěrového rizika.

Individuální sazba proticyklické kapitálové rezervy je kalkulována podle §63 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. z rozhodných úvěrových expozic jako vážený průměr sazeb, které se uplatňují ve státech, v nichž jsou tyto expozice umístěny. Vzhledem k umístění expozic je hodnota individuální sazby proticyklické kapitálové rezervy relevantní od roku 2017, kdy byly stanovené sazby pro Českou republiku a Slovenskou republiku a postupně jsou zaváděny i v jiných relevantních zemích.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31.12.2020 a k 31.12.2019 jsou následující:

v %	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,35 %	7,35 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,35 %	8,85 %
Celkový regulatorní kapitál 2020	8 %	2,5 %	0,35 %	10,85 %
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,84 %	7,84 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,84 %	9,34 %
Celkový regulatorní kapitál 2019	8 %	2,5 %	0,84 %	11,34 %

Regulatorní kapitál

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál Skupiny.

K 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Regulativní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	8 053	8 154
Zisk za účetní období	—	1 666
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 876)	(1 816)
Rezervní fondy	53	218
Nekontrolní podíly	—	1 080
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(27)	—
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(135)	—
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvajcí z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	(4)	—
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	6	—
(-) Goodwill	(33)	—
Ostatní přechodné úpravy CETI	309	—
Splacené ATI nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	19 581	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	64	—
Celkem regulativní/vlastní kapitál	19 645	22 537

K 31. prosinci 2019

v mil. Kč	Regulativní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	5 125	5 370
Zisk za účetní období	—	3 156
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 296)	(1 270)
Rezervní fondy	51	217
Nekontrolní podíly	—	806
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(19)	—
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(123)	—
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvajcí z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	(2)	—
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	3	—
(-) Goodwill	(33)	—
Ostatní přechodné úpravy CETI	375	—
Splacené ATI nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	17 316	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	137	—
Celkem regulativní/vlastní kapitál	17 453	21 514

Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů

v mil. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	1 527	485
Expozice vůči institucím	1 157	1 003
Expozice vůči podnikům	51 146	48 281
Expozice vůči retailu	87	75
Expozice zajištěné nemovitostmi	11 921	10 195
Expozice v selhání	4 932	2 754
Vysoce rizikové expozice	29 534	17 874
Expozice v krytých dluhopisech	53	51
Nástroje kolektivního investování	5 563	4 543
Akcie	1 472	1 262
Ostatní expozice	3 678	1 839
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	111 070	88 362
Obchodovatelné dluhové nástroje	3 651	2 935
Akcie	690	648
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	18	20
Měnové obchody	4 501	3 891
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	8 860	7 494
Operační riziko	10 902	9 778
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	495	260
Rizikové expozice celkem	131 327	105 894

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v %	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	12,93 %	13,90 %
Tier 1 kapitál	14,91 %	16,35 %
Celkový regulační kapitál	14,96 %	16,48 %

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

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

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

ALCO a vedení Skupiny pravidelně vyhodnocují, zda regulační kapitál Skupiny vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost.

Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.

48. Informace o reálné hodnotě

Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou uvedených v tabulce.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

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

Vklady a úvěry od bank, vklady od klientů a Podřízený dluh: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se významně neliší od částky splatné na požádání ke dni výkazu o finanční pozici. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Reálná hodnota vydaných podřízených dluhopisů, které jsou vykázány v položce „Podřízený dluh“ nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

Odhady reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

31. prosinec 2020

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	—	43 890	—	43 890	43 870
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	105 348	105 348	98 795
Finanční pasiva					
Vklady a úvěry od bank	—	2 429	—	2 429	2 437
Vklady od klientů	—	137 660	—	137 660	138 620
Podřízený dluh	—	212	—	212	224

31. prosinec 2019

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a ostatními finančními institucem	—	61 343	—	61 343	61 289
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	70 835	70 835	68 320
Finanční pasiva					
Vklady a úvěry od bank	—	4 827	—	4 827	4 838
Vklady od klientů	—	113 580	—	113 580	114 551
Podřízený dluh	—	802	—	802	809

49. Akvizice a prodeje dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků

a) Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků, zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech

Akvizice dceřiných společností a zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2020

v mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T Leasingová společnost, a.s.	15.06.2020	—	110	—
Rustonka Development II s.r.o.	18.12.2020	986	—	986
Celkem		986	110	986

Akvizice dceřiných společností a zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2019

v mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T Leasingová společnost, a.s.	26.9.2019	—	40	—
Moskovskij Neftechimiceskij Bank	2.10.2019	197	—	197
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	14.10.2019	50	—	50
Celkem		247	40	247

Nové společnosti pod společnou kontrolou v roce 2020

v mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
CI Joint Venture s.r.o.	24.1.2020	—	—	—
Celkem		—	—	—

Nové společnosti pod společnou kontrolou v roce 2019

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.	23.4.2019	530	—	410
Celkem		530	—	410

Skupina v roce 2019 a 2020 navýšila kapitál v dceřiných společnostech (viz bod 1).

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

b) Založení dceřiných společností a společných podniků**Nové dceřiné společnosti v roce 2019**

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
Colorizo Investment, a.s.	18.4.2019	2	—	2
Celkem		2	—	2

Skupina nezaložila žádnou novou dceřinou společnost a společný podnik v roce 2020.

Skupina v roce 2019 nenavýšila kapitál ve společných podnicích.

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

c) Efekt akvizic

Akvizice nových dceřiných společností (konsolidované metodou „plné konsolidace“) měla následující dopad na aktiva a závazky Skupiny:

1.1.-31.12.2020

v mil. Kč	2020
Peníze a peněžní ekvivalenty	152
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	9
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	167
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	257
Investice do nemovitostí	501
Dlouhodobý hmotný majetek	2 174
Splatná daňová pohledávka	1
Odložená daňová pohledávka	2
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	30
Aktiva celkem	3 292
Vklady a úvěry od bank	1 012
Odložený daňový závazek	3
Ostatní závazky	753
Závazky celkem	1 769
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	1 523
Nekontrolní podíly	—
Přínos z výhodné koupě	—
Poskytnutá peněžní úhrada	(986)
Získané peněžní prostředky	(834)
Zisk/(ztráta) před datem akvizice	1
Výnosy před datem akvizice	5
Zisk/(ztráta) nabytých společností od datu akvizice	4
Výnosy po datu akvizice	—

1.1. - 31.12.2019:

v mil. Kč	2019
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 679
Finanční aktiva k obchodování	496
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	21
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	548
Finanční aktiva v naběhlé pořizovací ceně	279
Dlouhodobý hmotný majetek	83
Investice do nemovitostí	51
Splatná daňová pohledávka	4
Odložená daňová pohledávka	10
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	31
Vyřazované skupiny držené k prodeji	2
Aktiva celkem	3 204
Vklady a úvěry od bank	32
Vklady od klientů	2 400
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	4
Podřízený dluh	137
Ostatní závazky	31
Závazky celkem	2 604
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	600
Nekontrolní podíly	—
Přínos z výhodné koupě	136
Poskytnutá peněžní úhrada	(197)
Získané peněžní prostředky	1 482
Zisk/(ztráta) před datem akvizice	(50)
Výnosy před datem akvizice	232
Zisk/(ztráta) nabytých společností od data akvizice	5
Výnosy po datu akvizice	40

d) Prodeje dceřiných společností

V roce 2020 a 2019 Skupina neprodala žádnou dceřinou společnost.

e) Prodeje přidružených společností a společných podniků

V roce 2020 a 2019 Skupina neprodala žádnou přidruženou společnost a společný podnik.

50. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou

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

31. prosinec 2020

v mil. Kč	XT-card a.s. Přidružená společnost	Skupina OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK Společný podnik	CI Joint Venture s.r.o. Společný podnik
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	6	530	—
Snížení investice	—	(2)	—
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2020	—	145	24
Celkem	6	673	24

Skupina OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK zahrnuje podíl na společnostech OAMP Holding s.r.o., OAMP Hall 2 s.r.o., OAMP Hall 3 s.r.o., OAMP Hall 4 s.r.o., OAMP Hall 5 s.r.o., OAMP Hall 6 s.r.o., OAMP Services s.r.o.

V roce 2020 došlo k rozdělení společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o., na nástupnické společnosti OAMP Hall 1 s.r.o., OAMP Infrastructure s.r.o., OAMP Distribution s.r.o., OAMP Holding s.r.o., Při rozdělení byl stanoven rovnoměrný výměnný poměr podílů, tj. podíl jednotlivých společníků rozdělované společnosti v každé nástupnické společnosti je stejný jako jejich podíl v rozdělované společnosti ke dni rozdělení, tedy 50%.

31. prosinec 2019

v mil. Kč	XT-card a.s. Přidružená společnost	Skupina OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK Společný podnik
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	6	530
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2015-2018	1	—
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2019	(1)	—
Celkem	6	530

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2020.

v mil. Kč	XT-card a.s. Přidružená společnost	Skupina OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK Společný podnik	CI Joint Venture s.r.o. Společný podnik	Celkem
Aktiva	27	2 341	1 212	2 272
Závazky	7	1 636	910	1 837
Čistá aktiva	20	705	(302)	434
Výnosy	47	393	(48)	197
Náklady	(46)	(103)	—	(149)
Zisk / (ztráta)	1	290	(48)	48
Podíl Skupiny	32 %	50 %	50 %	—
Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků	—	145	24	169

Společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o. a CI Joint Venture s.r.o. se zabývají výstavbou a pronájmem logistických hal v České republice.

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2019

v mil. Kč	XT-card a.s. Přidružená společnost	Skupina OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK Společný podnik	Celkem
Aktiva	24	451	475
Závazky	(9)	(451)	(460)
Čistá aktiva	15	—	15
Výnosy	43	2	45
Náklady	(44)	(2)	(46)
Zisk / (ztráta)	(1)	—	(1)
Podíl Skupiny	32 %	50 %	—
Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků	(1)	—	(1)

51. Významné následné události

K datu sestavení účetní závěrky nebyly Skupině známy žádné další události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky Skupiny.

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 28. dubna 2021 vydali ke statutární konsolidované účetní závěrce.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T BANKA, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. („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 přiložená 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 pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2020 činily 3 911 milionů Kč (31. prosinci 2019 činily 2 820 milionů Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy individuální účetní závěrky: 3 (Účetní metody), 10 (Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě) a 11 (Očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům včetně záruk a příslibů).

Hlavní záležitost auditu

Opravné položky představují nejlepší odhad vedení Skupiny očekávaných úvěrových ztrát („the Expected Credit Losses“, „ECLs“) k úvěrům a pohledávkám za klienty (dále jen „úvěry“). Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože stanovení výše opravných položek vyžaduje, aby vedení Skupiny učinilo komplexní a subjektivní úsudky v rámci odhadu jejich hodnoty.

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:

- aplikaci definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- pravděpodobnost selhání (PD), ztráty při selhání (LGD) a výše expozice v selhání (EAD),
- informace zaměřené do budoucna (FLI) založených na několika makroekonomických scénářích.

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

LGD parametr je stanoven jako odhad pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici, s případným zohledněním odhadu zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům a komplexnostem, spolu s nutností posoudit dopady pandemie COVID-19 na bankovní sektor a na měření ECL, vyžadovala tato oblast naší zvýšenou pozornost při auditu a jako taková byla považována za hlavní záležitost auditu.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

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

Posoudili jsme účetní metody a interní procesy Skupiny týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. To zahrnovalo posouzení, zda příslušné metody, modely, předpoklady a data v nich použité odpovídají požadavkům příslušných standardů účetního výkaznictví a tržní praxe. Součástí výše uvedeného bylo i posouzení procesu identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých stupňů dle IFRS 9. Rovněž jsme testovali IT prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu.

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

Vyhodnotili jsme, zda Skupina při měření ECL vhodně zvažila dopady vyplývající z pandemie COVID-19.

Klíčové předpoklady pro stanovení výše ECL jsme posoudili následujícím způsobem:

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

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

Pro vybrané skupiny úvěry jsme ověřili, zda jsou parametry PD a EAD přiměřeně a konzistentně aplikovány na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme zhodnotili metody použité pro oceňování nemovitého zajištění (včetně přiměřenosti případných uplatněných srážek z jeho hodnoty). Součástí tohoto postupu bylo mimo jiné posouzení předpokladů použitých v posudcích využitých Skupinou a jejich porovnání s nezávislými tržními zdroji (včetně dat k tržním oceněním).

Kriticky jsme vyhodnotili celkovou přiměřenost odhadovaných očekávaných úvěrových ztrát provedením analytických postupů u vybraných ukazatelů včetně jejich srovnání s dostupnými tržními daty.

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti. Naš 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 individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

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

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko 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 nepřetržitěho 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 17. září 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 20 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 13. dubna 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. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2021

Nepodepsaná kopie

Nepodepsaná kopie

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

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059





21,46
miliardy Kč

Vlastní kapitál
umožňuje
růst a rozvoj
i v dalších
letech

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	40 192	57 949
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	2 287	1 442
Kladná reálná hodnota derivátů	7	1 036	955
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé pořizovací ceně	10	93 381	62 959
Finanční aktiva k obchodování	8a	8 333	2 324
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	8b	8 401	7 578
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření	8c	3 991	3 116
Vyřazované skupiny držené k prodeji	1	240	64
Majetkové účasti	1	4 836	4 116
Splatná daňová pohledávka	23	104	—
Odložená daňová pohledávka	24	373	259
Dlouhodobý hmotný majetek	13	1 663	218
Dlouhodobý nehmotný majetek	14	105	92
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	16	1 294	817
Aktiva celkem		166 236	141 889
Závazky			
Vklady a úvěry od bank	17	1 405	4 492
Vklady od klientů	18	132 428	107 549
Záporná reálná hodnota derivátů	7	764	622
Splatný daňový závazek	23	—	209
Podřízený dluh	19	209	620
Rezervy	21	1 473	1 290
Ostatní závazky	20	9 069	7 116
Závazky celkem		145 348	121 898
Základní kapitál	22	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	22	7 653	6 756
Ostatní kapitálové nástroje	22	2 597	2 597
Vlastní kapitál celkem		20 888	19 991
Vlastní kapitál a závazky celkem		166 236	141 889

Příloha uvedená na stranách 192 až 271 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2020

v mil. Kč	Bod přílohy	2020	2019
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	25	4 566	4 881
Ostatní úrokové výnosy	25	144	111
Úrokové náklady	26	(1 478)	(1 382)
Čisté úrokové výnosy		3 232	3 610
Výnosy z poplatků a provizí	27	1 258	1 340
Náklady na poplatky a provize	28	(300)	(209)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		958	1 131
Dividendy z majetkových účastí		251	232
Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	12	(93)	(34)
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování	29	489	587
Ostatní provozní výnosy	30	23	41
Provozní výnosy		4 860	5 567
Osobní náklady	31	(1 015)	(1 244)
Ostatní provozní náklady	32	(1 118)	(1 004)
Odpisy a amortizace	13,14	(158)	(140)
Provozní náklady		(2 291)	(2 388)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		2 569	3 179
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	12	(101)	73
Čistá změna opravných položek k úvěrům	12	(962)	704
Čistá změna opravných položek k majetkovým účastem	1	(157)	(337)
Zisk před zdaněním		1 349	3 619
Daň z příjmů	23	(292)	(740)
Zisk za účetní období		1 057	2 879
Zisk za účetní období přiřaditelný:			
Akcionářům Banky		1 057	2 879
Zisk za účetní období		1 057	2 879

v mil. Kč	Bod přílohy	2020	2019
Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		(9)	(3)
Očekávané úvěrové ztráty		94	34
Související daň		2	1
Kurzové rozdíly z přecenění		(1)	(1)
Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		(3)	7
Související daň		1	(1)
Ostatní úplný výsledek po zdanění		84	37
Úplný výsledek za účetní období		1 141	2 916

Příloha uvedená na stranách 192 až 271 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 28. dubna 2021.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA
Člen představenstva



Ing. Igor Kováč
Člen představenstva

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

v mil. Kč	Základní kapitál	
Zůstatek k 1. lednu 2019	10 638	
Úplný výsledek za účetní období celkem		
Zisk za účetní období	—	
Výplata dividend	—	
Výplata výnosů z emitovaných investičních certifikátů	—	
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	—	
Ostatní úplný výsledek v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:		
Kurzový rozdíl	—	
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	—	
Očekávané úvěrové ztráty	—	
Související daň	—	
Ostatní úplný výsledek v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	—	
Související daň	—	
Zůstatek k 31. prosinci 2019	10 638	
Zůstatek k 1. lednu 2020	10 638	
Úplný výsledek za účetní období celkem		
Zisk za účetní období	—	
Výplata dividend	—	
Výplata výnosů z emitovaných investičních certifikátů	—	
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	—	
Ostatní úplný výsledek v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:		
Kurzový rozdíl	—	
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	—	
Očekávané úvěrové ztráty	—	
Související daň	—	
Ostatní úplný výsledek v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	—	
Související daň	—	
Zůstatek k 31. prosinci 2020	10 638	

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 22. Příloha uvedená na stranách 192 až 271 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly	Celkem
	5 290	161	2 597	(80)	18 606
	2 879	—	—	—	2 879
	(1 292)	—	—	—	(1 292)
	—	(239)	—	—	(239)
	(242)	242	—	—	—
	—	—	—	(1)	(1)
	—	—	—	(3)	(3)
	—	—	—	34	34
	—	—	—	1	1
	—	—	—	7	7
	—	—	—	(1)	(1)
	6 635	164	2 597	(43)	19 991
	6 635	164	2 597	(43)	19 991
	1 057	—	—	—	1 057
	—	—	—	—	—
	—	(244)	—	—	(244)
	(242)	242	—	—	—
	—	—	—	(1)	(1)
	—	—	—	(9)	(9)
	—	—	—	94	94
	—	—	—	2	2
	—	—	—	(3)	(3)
	—	—	—	1	1
	7 450	162	2 597	41	20 888

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020

v mil. Kč	Bod přílohy	2020	2019
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		1 349	3 619
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	13, 14	158	140
Čistá změna opravných položek k úvěrům	12	962	(704)
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám		101	(73)
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	11	(20)
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		125	24
Změna stavu ostatních rezerv		171	339
Změna v přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(74)	(19)
Majetkové účasti – přecenění zajišťované položky/zajištění reálné hodnoty		399	(222)
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	1	157	337
FVOCI cenné papíry – přecenění zajišťované položky/zajištění reálné hodnoty		(6)	2
Znehodnocení finančních aktiv ve FVOCI	8c	93	34
Čisté nerealizované kurzové zisky/ztráty		(156)	41
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(822)	689
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		(30)	233
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(31 383)	4 783
Finanční aktiva k obchodování a oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(7 112)	322
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(477)	100
Zvýšení / (snížení) provozních závazků:			
Vklady a úvěry od bank		(3 087)	1 444
Vklady od klientů		24 879	(5 387)
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		1 187	197
Zaplacená daň		(713)	(645)
Splacení certifikátů (Credit Linked Notes)		–	(52)
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		61	(171)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		(14 207)	5 010

v mil. Kč	Bod přílohy	2020	2019
Peněžní toky z finanční činnosti			
Vyplacené dividendy		—	(1 292)
Výplata výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(244)	(239)
Splátky z emise podřízeného dluhu		(411)	(129)
Splátky závazků z leasingu		(88)	(73)
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(743)	(1 733)
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(767)	(63)
Majetkové účasti - vklady		(1 087)	(90)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření		(962)	89
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(2 816)	(64)
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(17 766)	3 214
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5	57 949	54 737
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		9	(2)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5	40 192	57 949
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		4 086	4 803
Zaplacené úroky		949	818
Zaplacené úroky/závazky z leasingu		1	2
Přijaté dividendy		273	263

Příloha uvedená na stranách 192 až 271 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha individuální účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2020

1. Obecné informace

J&T BANKA, a.s. (dále jen „Banka“) byla založena v České republice jako akciová společnost dne 13. října 1992.

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence.

Banka se ve své činnosti orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky (dále také „ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, kategorizace úvěrů a podrozvahových závazků, velkých expozičních pozic, likvidity, devizové pozice Banky a jiné.

Banka v roce 2020 změnila sídlo na adresu Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8. Zároveň došlo ke změně způsobu zápisu obchodního názvu J&T BANKY, a.s., Praha z „J & T BANKA, a.s.“ na „J&T BANKA, a.s.“. Důvodem změny bylo uvedení způsobu zápisu obchodního názvu J&T BANKY, a.s., Praha v obchodním rejstříku do souladu s platným Corporate Identity manuálem J&T BANKY, a.s., Praha. Platný Corporate Identity manuál J&T BANKY, a.s., Praha, oddělování znaku „&“ mezerou nepřipouští.

Banka (zahrnující pobočku ve Slovenské republice) měla v roce 2020 v průměru 553 zaměstnanců (2019: 529). Banka podniká v České republice a Slovenské republice.

Slovenská pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ (dále jen „Pobočka“) se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,05 %), Ivan Jakobič (45,05 %), a Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %).

Majetkové účasti

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby pod Banku se staly dceřinými společnostmi Banky níže uvedené společnosti. Banka je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, správu aktiv, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Očekává se, že všechny akvizice významně přispějí k růstu ziskovosti Banky.

Stav k 31.12.2019 v mil. Kč

Společnost	Stav netto	Opravná položka	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	40	(10)	0,07	100	Investiční činnost	Chorvatsko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	82	(192)	81	100	Investiční činnost	ČR
J&T Bank, a.o.	1 966	(284)	1 835	99,95	Bankovní činnost	Rusko
J&T banka d.d.	290	(598)	1 068	84,17	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	—	2	100	Poradenská činnost	ČR
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	—	20	100	Investiční činnost	ČR
J&T Leasingová společnost, a.s.	290	—	32	100	Finanční činnost	ČR
J&T REALITY, o.p.f.	582	(67)	—	53,08	Investiční činnost	ČR
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	—	—	—	99,97	Investiční činnost	Malta
J&T VENTURES I u.p.f.	178	—	—	94,14	Investiční činnost	ČR
Rustonka Development II s.r.o.	986	—	0,10	100	Investice do nemovitostí	ČR
TERCES MANAGEMENT LIMITED	271	(224)	0,06	99,00	Investiční činnost	Kypr
Celkem	4 836	(1 375)				

Dne 15. června 2020 Banka navýšila podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 110 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

Dne 18. prosince 2020 Banka nakoupila 100% podíl ve společnosti Rustonka Development II s.r.o. Tato společnost je vlastníkem budovy Rustonka, v které má Banka své sídlo od 14. září 2020.

V roce 2020 Banka přesunula svůj podíl v společnosti J&T VENTURES I u.p.f. z portfolia finančních aktiv povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty do majetkových účastí z důvodu vyhodnocení kritérií kontroly nad fondem.

Banka v roce 2020 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 157 mil. Kč.

Meziroční změna celkové opravné položky k majetkovým účastem 115 mil. Kč byla ovlivněna tvorbou opravných položek v roce 2020 a kladným kurzovým rozdílem ve výši 42 mil. Kč z přepočtu opravných položek k majetkovým účastem v jiné měně, než je česká koruna.

Během roku 2020 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Stav k 31.12.2019 v mil. Kč

Společnost	Stav netto	Opravná položka	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	39	(10)	0,07	100	Investiční činnost	Chorvatsko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	82	(192)	81	100	Investiční činnost	ČR
J&T Bank, a.o.	2 481	(197)	2 323	99,95	Bankovní činnost	Rusko
J&T banka d.d.	285	(587)	1 048	84,17	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	—	2	100	Poradenská činnost	ČR
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	—	20	100	Investiční činnost	ČR
J&T Leasingová společnost, a.s.	180	—	32	100	Finanční činnost	ČR
J&T REALITY, o.p.f.	582	(67)	—	53,08	Investiční činnost	ČR
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	—	—	—	99,97	Investiční činnost	Malta
TERCES MANAGEMENT LIMITED	316	(207)	0,06	99,00	Investiční činnost	Kypr
Celkem	4 116	(1 260)				

Dne 26. září 2019 Banka navýšila podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 40 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

Dne 14. října 2019 Banka nakoupila 100% podíl ve společnosti ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o. Tato společnost vlastní podíl 11,86% ve společnosti J&T banka d.d. čímž se podíl Banky na společnosti J&T banka d.d. nepřímo navýšil na 96,03%.

Banka v roce 2019 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 337 mil. Kč.

Meziroční změna celkové opravné položky k majetkovým účastem 331 mil. Kč byla ovlivněna tvorbou opravných položek v roce 2019 a kladným kurzovým rozdílem ve výši 6 mil. Kč z přepočtu opravných položek k majetkovým účastem v jiné měně, než je česká koruna.

Během roku 2019 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Vyřazované skupiny držené k prodeji

Společnost	Stav	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
Stav k 31.12.2020 v mil. Kč				
J&T Ostravice Active Life UPF	64	46,74	Investice do společností vlastních nemovitostí	ČR
J&T DIVIDEND Fund	176	56,77	Investiční činnost	ČR
Celkem	240			
Stav k 31.12.2019 v mil. Kč				
J&T Ostravice Active Life UPF	64	46,74	Investice do společností vlastních nemovitostí	ČR
Celkem	64			

Fond J&T Ostravice Active Life UPF začal na podzim 2020 avizovat pozemky pro druhou etapu výstavby ve vybrané lokalitě. Nadále probíhá zasíťování pozemku, které je klíčová podmínka pro prodej dalších parcel v průběhu následujících let. Kolaudace realizovaných aktivit je plánovaná do konce roku 2021. Po uskutečnění dalších prodejů dojde k dalším odkupům a podíl Banky se bude snižovat.

J&T DIVIDEND Fund byl reklasifikován z portfolia finančních aktiv povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty na aktivum držené k prodeji z důvodu záměru Banky aktivně fond prodávat na trhu klientům a většinový podíl fondu rozprodat v průběhu roku 2021.

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

(a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka je nekonsolidovanou účetní závěrkou za období začínající 1. ledna 2020 a končící 31. prosince 2020 (dále jen „účetní závěrka“) a zahrnuje informace za Banku a její pobočku (dále jen „Banka“) a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

(b) Východiska pro přípravu

Účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření a deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Banka připravuje účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s národními účetními standardy. Účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

Níže uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této účetní závěrce.

Informace o významných oblastech nejistoty odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v bodě 4.

Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2020 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

Novelizace IFRS 16 Leasingy - Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Novelizace zavádí možnost praktického zjednodušení způsobu, jak nájemce účtuje o úlevách na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19. Nájemce, který se rozhodne aplikovat praktické zjednodušení, nemusí posuzovat, zda úleva na nájemném představuje modifikaci leasingu, a vykazuje ji v souladu s ostatními platnými pokyny. Výsledné účtování závisí na podrobnostech konkrétní úlevy na nájemném. Pokud má úleva formu např. jednorázového snížení nájmu, bude účtována jako variabilní leasingová platba a vykázána ve výsledku hospodaření.

Praktické zjednodušení je možné aplikovat pouze v případě, že:

- nová protihodnota je v podstatě ve stejné výši (příp. nižší) jako původní protihodnota;
- snížení plateb nájemného se týká plateb splatných do 30. června 2021 včetně; a
- nedošlo k dalším významným změnám podmínek nájmu.

Pro pronajímatele není toto praktické zjednodušení k dispozici.

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

Standardy a interpretace, které dosud nebyly schváleny EU

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

Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.

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

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

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

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky - Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Novelizace upřesňuje, že klasifikace závazků na krátkodobé a dlouhodobé vychází výhradně z práva účetní jednotky odložit vypořádání ke konci účetního období. Právo účetní jednotky odložit vypořádání o minimálně 12 měsíců od data účetní závěrky nemusí být nepodmíněně, avšak musí mít věcný důvod. Klasifikace není ovlivněna záměry nebo očekáváními vedení, zda a kdy hodlá účetní jednotka toto právo uplatnit. Novelizace dále zpřesňuje výklad situací, které představují vypořádání závazku.

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

Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení - Pozemky, budovy a zařízení – výnosy před zamýšleným použitím

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později.

Novelizace IAS 16 vyžaduje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určené a zajištění stavu potřebného k jejímu používání v souladu s požadavky účetní jednotky, byly spolu s náklady na tyto položky vykázány v hospodářském výsledku a aby účetní jednotka stanovila pořizovací náklady těchto položek prostřednictvím metodiky požadované standardem IAS 2.

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

Novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky - Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později.

Při stanovení nákladů na splnění smlouvy novelizace vyžaduje, aby účetní jednotka zahrнула všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě. Odstavec 68A objasňuje, že náklady na splnění smlouvy, zahrnují: přírůstkové náklady na plnění smlouvy a alokaci ostatních nákladů, které se přímo vztahují k plnění smluv.

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

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018-2020

Účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo později.

Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje

Novelizace objasňuje, že při posuzování, zda ke směně dluhových nástrojů mezi stávajícím dlužníkem a věřitelem došlo za podmínek, které jsou podstatně rozdílné, mohou poplatky zahrnuté v diskontované současné hodnotě peněžních toků podle nových podmínek zahrnovat pouze poplatky uhrazené či obdržené mezi dlužníkem a věřitelem, a to včetně poplatků uhrazených či obdržených dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich.

Novelizace ilustrativních příkladů k IFRS 16 Leasingy

Novelizace z ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje zmínku o náhradě nájemci ze strany pronajímatele za zdokonalení předmětu nájmu i vysvětlení způsobu, jakým nájemce o této náhradě účtuje.

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

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

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

(c) Měna

Účetní závěrka je prezentována v českých korunách („Kč“), které jsou funkční měnou Banky v České republice, zaokrouhlených na milióny. Funkční měnou slovenské pobočky Banky je euro („EUR“).

3. Účetní metody

Konkrétní účetní metody použité při přípravě této účetní závěrky jsou popsány níže.

(a) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazku

Finanční aktiva dle IFRS 9

Klasifikace finančních aktiv je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena, jako např.:
 - cíle a přístupy při řízení aktiv včetně uplatnění nastavených přístupů v praxi,
 - hodnocení a reportování výkonnosti aktiv,
 - rizika ovlivňující výkonnost aktiv včetně strategie jejich řízení,
 - frekvence, objemy, časování prodejů v předchozích obdobích včetně příčin těchto prodejů a jejich očekávání v budoucnosti apod;
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva („SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding“).

Jednotlivé obchodní modely Banky jsou:

- „Držet a inkasovat“ – finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC; z anglického amortized cost);
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI; z anglického fair value in other comprehensive income);
- „Obchodovat“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);
- „Reálná hodnota dobrovolně“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss);
- „Reálná hodnota povinně“ – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL; z anglického fair value through profit or loss).

Aby bylo aktivum klasifikované a účtované v jeho naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, musí jeho smluvní podmínky vést k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroky z nesplacené jistiny. Pro účely testu SPPI je jistinou myšlena reálná hodnota finančního aktiva v době prvotního zaúčtování. V průběhu životnosti tohoto aktiva se částka může měnit (např. pokud je jistina splácena). Úrok představuje zohlednění časové hodnoty peněz, úvěrového rizika spojeného s nesplacenou částkou jistiny v daném období a ostatních základních úvěrových rizik a nákladů, stejně jako ziskové rozpětí. Posouzení

SPPI se provádí v měně, v níž je dané finanční aktivum denominováno.

Smluvní peněžní toky, které jsou vyhodnoceny jako SPPI, jsou konzistentní se základním úvěrovým ujednáním. Smluvní podmínky, které zavádějí riziko nebo nestálost smluvních peněžních toků, která nesouvisí se základním úvěrovým ujednáním (např. závislost finančních toků na změnách cen akcií nebo cen komodit), zpravidla nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků spadajících pod SPPI.

Banka při provádění testu SPPI bere v úvahu následující kritéria:

- nestandardní měnové charakteristiky;
- nestandardní úroková sazba;
- finanční páka;
- možnosti předčasného splacení;
- možnosti delšího splácení;
- bezregresní uspořádání;
- smluvně provázané finanční nástroje;
- hybridní finanční nástroje;
- finanční nástroje pořízené s výraznou slevou / prémii.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Strategie „Držet a inkasovat“ má za cíl držet finanční aktiva za účelem shromažďování smluvních peněžních toků jak z hlavní, tak i úrokové platby. Příklady takového finančního majetku jsou úvěry, cenné papíry držené do splatnosti nebo pohledávky z obchodního styku. K porušení podmínek tohoto modelu nedochází ani v případě, že v průběhu držby finančního aktiva dojde k výraznému zvýšení úvěrového rizika protistrany a Banka se v reakci rozhodne takové aktivum prodat.

Aktiva v modelu „držet a inkasovat“ jsou oceňována v naběhlé hodnotě. Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, v níž je aktivum oceněno při prvotním vykázání, snížená o splátky jistiny, snížená nebo zvýšená o kumulovanou naběhlou hodnotu rozdílu mezi prvotně vykázanou hodnotou a hodnotou při splatnosti při použití efektivní úrokové míry a snížená o ztráty ze snížení hodnoty - očekávané úvěrové ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu o úplném výsledku spolu s kurzovými rozdíly a úrokovými výnosy za použití efektivní úrokové míry.

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl shromažďování smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, a také prodej finančních aktiv; model představuje tzv. „smíšený“ obchodní model. Tento model rozlišuje dva různé druhy účetního zacházení pro kapitálové nástroje a dluhové nástroje.

Dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu „držet, inkasovat a prodat“ se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva se přeúčtuje zisk nebo ztráta z přecenění do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty spolu s kurzovými rozdíly vyplývajícími z naběhlé hodnoty. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce „Čisté úrokové výnosy“.

Pokud se zjistí znehodnocení dluhového nástroje, nahromaděné zisky nebo ztráty zaznamenané v předchozích obdobích v ostatním úplném výsledku hospodaření se reklasifikují do výkazu zisku a ztráty ke dni sestavení účetní závěrky.

Kapitálové nástroje, které jsou drženy za strategickým účelem, nikoli za účelem obchodování jsou oceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílu z přecenění. Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění do výkazu zisku a ztráty. V případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Tyto kapitálové nástroje nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie „Obchodovat“ má za cíl aktivně obchodovat s finančním aktivem, přičemž inkaso peněžních toků je pouze náhodné ve vztahu k cíli obchodního modelu. Typická finanční aktiva jsou finanční aktiva k obchodování a deriváty. Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílu se v případě tohoto majetku vykazují ve výsledku hospodaření. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Reálnou hodnotou přes výsledek hospodaření jsou oceňována i finanční aktiva dobrovolně, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisku nebo ztráty na jiném základě. Dluhové nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, ačkoli splňují kritéria pro oceňování v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek hospodaření.

Finanční aktiva, která jsou držena za účelem držet a inkasovat nebo držet a inkasovat a prodat, ale z hlediska charakteru peněžních toků, které z nich plynou, nespĺnla SPPI test a není možné je ocenit naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek hospodaření, se ocení v reálné hodnotě přes výkaz zisku a ztráty.

Reklasifikace

Pokud se podnikový model, v němž Banka drží finanční aktiva, změní, finanční aktivum, kterého se tato změna týká, je reklasifikováno. Požadavky na klasifikaci a měření vztahující se k nové kategorii platí prospektivně od prvního dne prvního účetního období následujícího po změně, která k reklasifikaci vedla.

Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech/závazcích v naběhlé hodnotě, Banka účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě – upravené o transakční náklady přímo spojené s pořízením/vydáním nebo prodejem finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně. Transakční náklady týkající se pořízení finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtuje ke dni, kdy se Banka zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

Banka účtuje o finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou zaúčtována k datu obchodu.

Oceňování

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4. Některé nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

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

Principy oceňování reálnou hodnotou

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

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

Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty, zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Pokud je dluhové aktivum oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření odúčtováno, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření je reklasifikována z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty. Naopak, pro kapitálové nástroje označené jako oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření není následně reklasifikována do zisku nebo ztráty, ale je převedena do vlastního kapitálu.

Úroky z dluhových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Banke vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo Banka 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 Banka nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Banka zaváže k prodeji těchto aktiv.

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

Banka přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojená se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

Finanční závazky dle IFRS 9

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě s výjimkou následujících případů:

- finanční závazky držené k obchodování včetně derivátů – oceňovány přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky s využitím opce na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- finanční závazky vyplývající z převodu finančních aktiv, které nespĺňují podmínku na odúčtování - krátké prodeje oceňované přes výkaz zisků a ztrát;
- podmíněné závazky pokud splňují kritéria podle IFRS 9 na ocenění přes výkaz zisků a ztrát;
- hybridní finanční závazky, když oceňování reálnou hodnotou vede k:
 - eliminaci nebo významnému omezení nesouladu mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
 - ocenění hybridní smlouvy jako celek, i když obsahuje vložený derivát, který by jinak bylo třeba oddělovat.

Změna reálné hodnoty finančních závazků v souvislosti se změnou úvěrového rizika se vykazuje v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření. Zbýlá část změny reálné hodnoty je prezentována ve výkazu zisku a ztráty. Jedná se o rozdíl mezi úvěrovým rizikem a výkonnostním rizikem konkrétního aktiva - riziko, že dané aktivum nebo skupina aktiv bude nevykonná nebo její výkonnost bude oslabena. Příkladem může být závazek vůči investorům, jejichž výkonnost je určena výkonem specifickým aktivem (např. Investiční certifikáty). Za stanovení vlastního úvěrového rizika odpovídá oddělení Řízení kreditních rizik.

V závazcích v části rezerv, se vykazují i ECL pro podrozvahové položky ve formě poskytnutých příslibů a záruk.

Snížení hodnoty

Banka aplikuje model dle podmínek IFRS 9 model „očekávaná úvěrová ztráta“ (ECL; z anglického expected credit loss), což znamená, že událost způsobující ztrátu nemusí nastat předtím, než se vykáže opravná položka. Model znehodnocení v podmínkách IFRS 9 se aplikuje na finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a poskytnuté přísliby a záruky v naběhlé hodnotě.

Pro účely použití modelu očekávaných úvěrových ztrát je portfolio finančních aktiv rozděleno do tří stupňů (Stupeň 1, 2, 3) nebo je zařazeno rovnou při obstarání do skupiny „nakoupené nebo vzniklé úvěrové znehodnocené aktivum“ (POCI; z anglického purchased or originated credit impaired). Ke dni prvotního zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stupně 1 nebo klasifikované jako POCI a vykazované v Stupni 3. Následné přeřazování do dalších stupňů je realizováno na základě míry zvýšení úvěrového rizika (Stupeň 2), resp. znehodnocení daného aktiva (Stupeň 3) od momentu prvotního zachycení ke dni sestavení účetní závěrky.

Stupeň 1

- při prvotním zaúčtování finančního aktiva;
- 12 měsíční očekávané úvěrové ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se nepředpokládají, že budou přijaty do splatnosti finančního aktiva v důsledku možného selhání v průběhu 12 měsíců po datu sestavení účetní závěrky;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 2

- pokud se úvěrové riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané úvěrové ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se neočekávají, že budou přijaty až do splatnosti finančního aktiva vzniklé důsledkem události selhání;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 3

- úvěrová kvalita finančního aktiva se výrazně zhoršila a vedla k úvěrové ztrátě nebo znehodnocení majetku;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané úvěrové ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z naběhlé hodnoty, tj. z hrubé účetní hodnoty po snížení o očekávané úvěrové ztráty;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané kreditní ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se neočekávají, že budou přijaty až do splatnosti finančního aktiva vzniklé důsledkem události selhání.

Nízké úvěrové riziko

Banka může rozhodnout, že se úvěrové riziko finančního aktiva nezvýšilo významně, pokud je aktivum klasifikováno jako aktivum s nízkým úvěrovým rizikem ke dni sestavení účetní závěrky.

Nízké úvěrové riziko finančního aktiva Banka klasifikuje u finančních aktiv s nízkým rizikem selhání. Dlužník má v případě těchto aktiv silnou schopnost plnit své závazky v oblasti smluvních peněžních toků v blízké budoucnosti a nepříznivé změny ekonomických a hospodářských podmínek v dlouhodobém horizontu mohou, ale nutně nemusí snížit schopnost plnit jeho závazky v oblasti smluvních peněžních toků. Zajištění nemá vliv na rozhodnutí, zda je aktivum klasifikované jako s nízkým rizikem selhání či nikoli.

Očekávané úvěrové ztráty finančního aktiva nejsou po dobu životnosti vypočtena výhradně dle klasifikace s nízkým rizikem selhání v posledním účetním období, ale na základě vyhodnocení ke dni sestavení účetní závěrky. V tomto případě Banka posuzuje, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika.

Finanční aktiva nejsou považována za finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem, když je u nich nízké riziko ztráty považováno pouze za důsledek hodnoty kolaterálu a bez tohoto kolaterálu by dané finanční aktivum nebylo považováno za finanční aktivum s nízkým úvěrovým rizikem. Finanční aktiva také nejsou považována za finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem jen z toho důvodu, že mají nižší riziko selhání jako jiná finanční aktiva Banky, případně ve vztahu k úvěrovému riziku legislativy, v níž Banka působí.

Banka individuálně posuzuje finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem zařazenými ve Stupni 1, zda splňují charakteristiky pro zařazení do daného stupně ke dni sestavení účetní závěrky.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

Kromě zakoupených úvěrů v prodlení mohou POCI vzniknout také důsledkem restrukturalizace dlužníků, při které může docházet k významným změnám ve smluvních podmínkách úvěrů a k případnému odúčtování těchto úvěrů. Kromě rozpoznání ztrát vyplývajících z významné změny aktiv, se při prvotním navedení nezaznamenávají žádné ztráty a nerozlišuje se mezi 12 měsíčním ECL a celoživotním ECL. Počáteční celoživotní ECL se zohlední v efektivní úrokové míře, která odráží úvěrové riziko protistrany, a která se následně používá k zaznamenávání úrokových výnosů. Následné změny v ECL se zaznamenávají proti ztrátě/zisku ze snížení hodnoty. Tato aktiva jsou kategorizována odděleně jako POCI a vykazována ve Stupni 3, ve kterém se ponechají po celou dobu držení.

Významné zvýšení úvěrového rizika

Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR; z anglického significant increase in credit risk) představuje významné zvýšení rizika selhání u finančního nástroje k datu vykazání ve srovnání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování.

Banka při určení SICR vychází z požadavků IFRS 9 založených na předpokladu, že úvěrové riziko se obvykle výrazně zvýší již před tím, než je finanční aktivum po splatnosti nebo než jsou pozorovány jiné ukazatele zpoždění (např. restrukturalizace). Banka posoudí ke každému datu vykazání finančního aktiva, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Banka může usoudit, že úvěrové riziko související s finančním nástrojem se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykazání úvěrové riziko nízké.

Banka při posouzení SICR u finančního nástroje od prvotního zaúčtování vychází ze všech přiměřených a doložitelných informací, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí.

Kvantitativní faktory, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování úvěrových pohledávek:

- pohledávka nebo její podstatná část je více než 30 dní po splatnosti;
- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Banka používá interní rating s 12 stupni a přechodovou maticí, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 13. stupeň je označován jakožto defaultní. Banka používá přechodovou maticí, která definuje pohyby (zhoršení ratingu), které se považují za významné:
 - ratingy 1-3, které spadají pod investiční grade považuje banka za nízké úvěrové riziko a migrace v rámci těchto ratingů se nepovažují za znak SICR;
 - u dalších ratingových stupňů se vychází ze vzorce pro určení hraniční hodnoty PD, po jejímž překročení bude expozice zařazena do Stupně 2;
 - v souladu s doporučením regulace, Banka používá nejvýše trojnásobek navýšení PD pro určení přechodu do Stupně 2 tak, aby bylo zaručeno, že hraniční hodnota PD pro postup do Stupně 2 není pro žádnou ratingovou třídu vyšší než trojnásobek střední hodnoty PD dané ratingové třídy (pro konkrétní expozici se to stát může, ale pouze pokud jí odpovídající PD je při jejím vzniku nižší, než střední PD nejlepší ratingové třídy);
 - zároveň se hodnoty tresholdů zvyšují s vyššími ratingy tak, aby u vysokých ratingů s vysokou střední hodnotou PD stačilo nižší než trojnásobné zvýšení PD a byly tak podchyceny všechny významné změny PD.

Příklad kvalitativních faktorů, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování úvěrových pohledávek:

- povaha projektu se změnila s negativním dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky;
- dlužník nespĺňuje nefinanční smluvní závazky déle než 6 měsíců atd.

V případě ostatních produktů, jako např. debetů a smluv o zpětném odkupu (reverzní repa s klienty) Banka nestanovuje rating, scoring, PD, tudíž ani nemůže v čase porovnávat jejich vývoj pro účely SICRu tak jako u ostatních úvěrových pohledávek. V těchto případech je zhoršení kreditního rizika posuzováno na základě jiných faktorů kreditní kvality subjektu, za nímž Banka eviduje pohledávku, jako např. konkrétní fáze v procesu vymáhání pohledávek, překročení doby evidence pohledávky za subjektem, apod.

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem definovaných jako "Došlo k selhání dlužníka".

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat např.:

- situace, kdy banka podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka;
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku;
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka;
- dlužník vstoupil a nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace;
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právníké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka;
- situace, kdy je jeho závazek vůči bance alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů;
- situace, kdy je pohledávka za dlužníkem v kategorii v selhání nuceně restrukturalizována, a zároveň:
 - dojde k odkladu původně sjednaných splátek o více než 12 měsíců nebo
 - dojde ke snížení průběžných splátek v úhrnné výši alespoň 50 % (ve smyslu sledování průběhu splácení od poskytnutí úvěru) apod.

Finanční aktiva, u kterých je dokázáno selhání dlužníka jsou klasifikována ve Stupni 3, případně kategorizována jako POCI pokud jsou splněny relevantní podmínky k datu prvního vykazání finančního aktiva.

Pokud dojde ke znehodnocení dluhopisového nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou zisky a ztráty zaúčtované v předchozích obdobích v ostatním úplném výsledku přeúčtovány do výkazu zisku a ztráty v daném období.

V případě znehodnocení kapitálového nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření v důsledku snížení základního kapitálu je výsledný zisk vykázan ve vlastním kapitálu.

Vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát (ECL; z anglického expected credit loss)

Vztahem pro výpočet ECL je součin pravděpodobnosti selhání (PD; z anglického probability of default), předpokládané ztráty v případě selhání (LGD; z anglického loss given default) a expozice v případě selhání (EAD; z anglického exposure at default).

ECL Banka aktualizuje ke dni sestavení účetní závěrky, tj. ke konci každého měsíce. Banka měří ECL individuálně pro jednotlivé úvěry, které mají podobné ekonomické rizikové charakteristiky. Měření je založeno na současné hodnotě očekávaných peněžních toků majetku s použitím původní efektivní úrokové míry pro aktiva s fixní úrokovou sazbou a aktuální efektivní úrokové míry pro aktiva s variabilní úrokovou sazbou.

Pravděpodobnost selhání

Pravděpodobnost selhání představuje výpočet pravděpodobnosti, s jakou daná expozice selže. Banka vychází ze scoringu pro nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótované na aktivním trhu, a také vychází ze scoringu pro poskytnuté přísliby a záruky a nečerpané úvěrové rámce.

Pravděpodobnost selhání se nestanovuje pro aktiva, přísliby, záruky a nečerpané úvěrové rámce, pokud je Banka má v plánu hned nebo v blízké budoucnosti prodat, pokud budou klasifikovány jako určené k obchodování, příp. pokud je Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty nebo do kategorie kapitálových nástrojů oceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Postup výpočtu finálního PD je rozdělen do dvou kroků: výpočet jednorozhodných PD, které jsou sestaveny jako průměrná PD za uplynulý rok, a výpočet kumulativních vícerozhodných PD, které představují pravděpodobnost selhání za celou dobu existence aktiva. PD se dále přiřazuje dle následujících pravidel:

- pokud je expozice zařazena ve Stupni 3, PD je automaticky 100%;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 2, je přiřazeno PD za celou dobu expozice;
- pokud je expozice zařazena ve Stupni 1, je přiřazeno maximálně jednorozhodné PD.

Pravděpodobnost selhání ve zvoleném počtu let se vypočítá na základě anualizované migrační matice. Výpočet je založen na Markovově matici (čtvercová migrační matice je násobena pro vybraný počet let). Výsledkem je víceletá (na základě volby horizontu) pravděpodobnost selhání daného ratingu.

Každému internímu ratingovému stupni byl přidělen externí rating, takže odpovídající externí PD zapadá do intervalu PD pro příslušný interní ratingový stupeň (za podmínky, že taková externí PD existuje).

Pokud taková externí PD neexistuje, byl použit rating nejbližší středu interního intervalu ratingu. Pravděpodobnosti selhání v průběhu cyklu jsou následně přizpůsobeny makroekonomickému vývoji, aby odrážely příslušnou fázi ekonomického cyklu.

Scoringové modely také využívají externí data (tzv. Benchmarkové modely), která byla používána především pro portfolia, kde použité proměnné jsou pro velký počet bank na trhu stejné nebo velmi podobné (např. Provozní financování nebo zaměstnanecké půjčky).

Ztráta v případě selhání

Očekávaná ztráta v případě selhání (LGD; z anglického loss given default), potřebná pro výpočet ECL, je odhad ztráty (vyjádřený v procentech z celkové expozice), která by vznikla v daný čas v případě, že by došlo k selhání.

Ztrátu v případě selhání stanovuje Banka na individuálním základě ve formě analýzy scénářů, z úvěrové analýzy. Individuální ztráta v případě selhání je určena jako vážený průměr příslušných peněžních toků podle analýzy scénářů. Jako příklad používaných scénářů může sloužit porušení smluv, které vedly k žádosti o úplné splacení, významné snížení finanční výkonnosti, realizace zajištění nebo výrazný pokles výkonnostních parametrů. Při určování hodnoty Banka zohledňuje zajištění pohledávky, pokud má právo v případě selhání dlužníka zajištění realizovat v přiměřené lhůtě. V případě zajištěných pohledávek, výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje i výdaje spojené s realizací kolaterálu. Pro účely výpočtu ztráty v případě selhání, Banka zohledňuje zabezpečení jen do výše částky, která se nepoužívá jako zajištění na jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají nárok na uspokojení před Bankou (tj. hodnota takového zabezpečení se sníží o dlužnou částku upřednostněným dlužníkem). Kolaterál se používá jen do výše účetní hodnoty zajišťovaných aktiv v rozvaze.

Pro expozice pod hranicí materiality, jako jsou kreditní karty, přečerpaní a úvěry nebo v případě nedostatku údajů, mohou být hodnoty ztráty stanoveny z historických pozorování, z parametrů stanovených v regulačním rámci nebo z průměru historických ztrát v případě selhání zveřejněných Českou národní bankou ve zprávě o finanční stabilitě. Pravidelná kalibrace parametrů se provádí na základě aktuálních údajů alespoň jednou ročně.

Expozice v okamžiku selhání

Představuje výšku expozice při selhání klienta v okamžiku selhání, která se následně násobí PD a LGD pro výpočet ECL. Hodnota představuje odhad diskontované expozice v okamžiku selhání protistrany v budoucnosti, přičemž se zohledňují očekávané změny v expozici po datu sestavení účetní závěrky, včetně splátek jistiny a úroku.

V případě podrozvahových položek, expozice představuje schválený nevyčerpaný závazek upravený konverzním faktorem. Pokud není k dispozici dostatek údajů pro sestavení statistického modelu pro sestavení peněžních toků, Banka využívá čistě historické zkušenosti (např. pro kontokorenty, karty) nebo čistě regulatorní parametry (např. pro záruky a přísliby).

Předběžné informace o budoucím dění

Metoda očekávané ztráty používá mimo jiné také předběžné informace o budoucím dění. Tyto informace zahrnují jak výhledy pro odvětví, ve kterých působí jednotlivé protistrany Banky, získané z odborných ekonomických zpráv, od finančních analytiků, vládních

institucí, relevantních think-tanků a dalších podobných organizací, tak i zohlednění interních a externích zdrojů informací, týkajících se aktuálního a budoucího stavu obecné ekonomické situace. Banka přiděluje protistranám relevantní interní hodnocení úvěrového rizika dle jejich úvěrové spolehlivosti.

Vykazování očekávané úvěrové ztráty ve výkazu finanční pozice:

- pro finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva;
- u dluhových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření se očekávaná úvěrová ztráta neodčítá od účetní hodnoty finančního aktiva, protože účetní hodnota je již oceněna reálnou hodnotou. Opravná položka je však vykázána jako snížení rezervy z přecenění v OCI;
- pro přísliby a záruky jako rezervy.

Modifikace finančních aktiv

Pokud dojde ke změně peněžních toků finančního aktiva v důsledku změny smluvních podmínek mezi Bankou a protistranou (změna nejen z důvodu finančních potíží), a je změna smluvních podmínek klasifikována jako významná, původní aktivum se odúčtuje a naúčtuje nové v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených s navedením aktiva. Současná hodnota peněžních toků u navedeného aktiva je diskontována pomocí nové efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů.

Pokud změna smluvních podmínek není klasifikována jako významná (tj. rozdíl mezi čistou současnou hodnotou aktiva s použitím původní úrokové míry a čistou současnou hodnotou aktiva s použitím aktualizované úrokové míry se blíží 10 %, příp. na základě individuálního posouzení) a finanční aktivum nebylo odúčtováno, Banka přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před změnou podmínek (mimo existujících opravných položek) a hrubou účetní hodnotou po změně se vykazuje jako dopad z modifikace aktiv do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontována pomocí původní efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů. Související náklady a poplatky upravující účetní hodnotu upraveného finančního aktiva se umožňují během zbytkové splatnosti modifikovaného finančního aktiva.

Odpis

Banka přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části. Jedná se o situaci, kdy Banka zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek. V případě odpisu Banka přímo poníží 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 Bankou vymáhána v souladu s politikou pro získání splatných částek.

Pokladniční poukázky

Pokladniční poukázky, zahrnující pokladniční poukázky vydané státními institucemi České republiky, jsou účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje naběhlý diskont ke dni nákupu. Diskont je amortizován za období do splatnosti poukázky, přičemž amortizace je vykázána jako úrokový výnos.

Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy, úrokové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v reálné hodnotě. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech.

S některými deriváty vloženými do jiných finančních nástrojů se zachází jako se samostatnými deriváty, pokud se nejedná o finanční nástroje ve scope IFRS 9, jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spjatá s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy, finanční nástroj má rovnaké podmínky jako vložený derivát a splnil by definici finančního derivátu, a pokud se tato smlouva se neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu o úplném výsledku.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v řádce Čistý zisk z obchodování.

Zajišťovací účetnictví – zajištění reálné hodnoty

Banka se v rámci volby uplatňování standardu IFRS 9 při vykazování zajišťovacích derivátů rozhodla pokračovat v původním účtování podle IAS 39. Zajišťovacími deriváty jsou deriváty, které Bance slouží k zajištění měnového rizika a splňují všechny podmínky klasifikace zajišťovacích derivátů podle mezinárodních účetních standardů.

Při vzniku zajišťovací transakce je zdokumentován vztah mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem. Při vzniku a během trvání zajišťovacího vztahu se testuje účinnost zajištění tím, že se změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacího a zajišťovaného nástroje vzájemně vyrovnávají s výsledkem v rozmezí od 80 do 125 %.

Změny reálné hodnoty derivátů určených k zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu o úplném výsledku spolu se změnami reálné hodnoty zajišťovaných aktiv nebo závazků, ke kterým lze přiřadit zajišťovací riziko. Účtování zajišťovacího nástroje skončí, když Banka zruší zajišťovací vztah, po expiraci zajišťovacího nástroje nebo dojde k jeho prodeji, vypovězení, resp. realizaci předmětné smlouvy, nebo pokud zajišťovací vztah přestane splňovat podmínky účtování zajišťovacího nástroje.

Kladná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanční pozici v rámci aktiv v položce Kladná reálná hodnota derivátů. Záporná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanční pozici v rámci pasiv v položce Záporná reálná hodnota derivátů. Změnu reálné hodnoty zajišťovacího derivátu a zajišťovaného nástroje Banka vykazuje ve výkazu o úplném výsledku v položce Čistý zisk/(ztráta) z obchodování.

(b) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

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

(c) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávků a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané ekonomické využitelnosti majetku, obecně v rozpětí 2-21 let.

Software	
Provozní aplikace	3-9 let
Aplikace pro správu klientských portfolií	2-10 let
Aplikace pro správu bankovních produktů	18-21 let
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2-9 let

(d) Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku.

Budovy	30-50 let
Kancelářské zařízení, trezory	3-10 let
Inventář	3-5 let
Právo k užití	Dle doby trvání nájemní smlouvy

Pozemky nejsou odepisovány. Nedokončený majetek se neodepisuje.

Technické zhodnocení

Technické zhodnocení je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s konkrétní položkou majetku.

(e) Leasingy

Banka jako pronajímatel

V případě, že je Banka pronajímatelem dle leasingové smlouvy, na základě níž dochází k podstatnému přesunu všech rizik a výhod spojených s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, vykazuje se tento leasing v rámci úvěrů a ostatních pohledávek.

Platby v rámci operativního leasingu jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku rovnoměrně po dobu nájmu.

Banka jako nájemce

Banka aplikuje IFRS 16 na všechny leasingy. Na počátku smlouvy Banka posoudí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Smlouva má charakter leasingu nebo jej obsahuje tehdy, pokud převádí právo kontrolovat užití identifikovaného aktiva po určitou dobu trvání výměnou za protihodnotu. Banka posoudí, zda smlouva obsahuje leasing pro každou potenciální samostatnou leasingovou komponentu. U krátkodobých nájmu Banka zvažuje širší podmínky kontraktu.

Když smlouva leasing obsahuje, ke dni zahájení smlouvy Banka jako nájemce vykáže aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu. Klasifikace práva k užívání do třídy hmotný/nehmotný majetek je dle předmětu leasingu, tj. dle podkladového aktiva. Banka má leasingové smlouvy, u kterých jsou předmětem nájmu budovy (kancelářské prostory banky, pobočky) a auta.

Banka aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro:

- krátkodobé leasingy
 - leasing, u něhož doba trvání leasingu ke dni zahájení činí 12 měsíců nebo méně,
 - smlouvy, které jsou uzavřeny na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou méně než 12 měsíců,
- leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu (5 000 EUR/130 000 Kč)
 - podkladovými aktivy s nízkou hodnotou mohou být například tablety a osobní počítače, drobný kancelářský nábytek a telefony.

Leasingové platby spojené se smlouvami o leasingu v režimu výjimky při účtování, vykazuje Banka z pohledu nájemce jako náklady, rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Ke dni zahájení ocení Banka aktivum z práva k užívání v pořizovacích nákladech. Pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání zahrnují částku prvotního ocenění závazku z leasingu, veškeré leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých obdržovaných leasingových pobídek, veškeré počáteční přímé náklady vynaložené Bankou, odhadované náklady, které má Banka vynaložit na demontáž a odstranění podkladového aktiva, a uvedení místa, kde se nalézá, do původního stavu, nebo uvedení podkladového aktiva do stavu vyžadovaného podmínkami leasingu.

Po dni zahájení ocení Banka aktivum z práva k užívání použitím modelu oceňování pořizovacími náklady sníženými o jakékoli kumulované odpisy a jakékoliv kumulované ztráty ze znehodnocení, upravenými o jakékoliv přecenění závazku z leasingu.

Ke dni zahájení ocení Banka závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny.

Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Banky.

Banka po prvotním ocenění následně oceňuje závazek z leasingu tak, že naúčtuje úrok ze závazku z leasingu, sníží účetní hodnotu závazku tak, aby odrážela splátku leasingové platby a přecení účetní hodnotu tak, aby odrážela jakékoliv přehodnocení nebo modifikace leasingu.

Banka po dni zahájení jako nájemce vykazuje ve výkazu o úplném výsledku úroky ze závazku z leasingu a variabilní leasingové platby, které nebyly zahrnuty do oceňování závazku z leasingu.

Banka přehodnotí, zda smlouva má charakter leasingu nebo leasing obsahuje pouze v případě, že dojde ke změně smluvních podmínek.

Ve výkazu o finanční pozici jsou aktiva z práva k užívání vykázána v části Dlouhodobý hmotný majetek, závazky z leasingu v části Ostatní závazky. Ve výkazu o úplném výsledku vykazuje Banka úrokové náklady na závazek z leasingu odděleně od odpisů aktiva z práva k užívání. Úrokové náklady na závazek z leasingu představují komponentu finančních nákladů.

(f) Přepočty cizích měn

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Čistý zisk z obchodování.

(g) Účtování nákladů a výnosů

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu o úplném výsledku pomocí metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní platby a příjmy po dobu očekávané životnosti finančního aktiva či závazku (popř. po dobu kratší) na účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Efektivní úroková míra se stanoví při prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny zaplacené či přijaté poplatky, transakční náklady a slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisí s pořízením, vydáním či prodejem finančního aktiva či závazku.

Při výpočtu úrokových výnosů/úrokových nákladů se aplikuje efektivní úroková míra na hrubou účetní hodnotu úvěrově znehodnocených finančních aktiv (tj. na naběhlou pořizovací cenu finančního aktiva neupravenou o ECL) nebo na amortizované náklady finančních závazků. V případě úvěrově znehodnocených finančních aktiv jsou úrokové výnosy počítány aplikací efektivní úrokové míry na naběhlou pořizovací cenu těchto aktiv (tj. rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou a ECL).

V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených aktiv (POCI) se použije efektivní úroková míra zohledňující úvěrové riziko protistrany.

Úrokové výnosy z dluhových nástrojů ve FVTPL jsou vykázány jako ostatní úrokové výnosy.

Sankční úroky se účtují do podrozvahy. Jako úrokové výnosy se účtují v okamžiku přijetí platby od dlužníka.

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

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

Poplatky a provize Banka účtuje v souladu s IFRS 15, kterého hlavním principem je vykázání výnosu tak, aby se zachytil převod příslušného plnění v částce, která odráží protihodnotu, na kterou má Banka nárok výměnou za toto plnění. Dosáhnutí tohoto základního principu a určení kdy a v jaké výši se mají výnosy účtovat, zajišťuje tzv. 5-krokový model vykazování výnosů:

1. identifikace smlouvy
2. identifikace smluvních povinností (tzv. "performance obligation")
3. určení transakční ceny
4. alokace transakční ceny k jednotlivým smluvním povinnostem
5. vykázání výnosu při splnění smluvní povinnosti.

Poplatky a provize se dělí na základě povahy poplatku a druhu poskytované služby do následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby finančního nástroje a jsou vykazovány v čistých úrokových výnosech;

- poplatky a provize za poskytnuté služby, které jsou vykázány v okamžiku poskytnutí služby a jsou vykazovány v čistých výnosech z poplatků a provizí;
- poplatky a provize za provedení transakce, které jsou vykázány při poskytnutí transakce a jsou rovněž vykazovány v čistých výnosech z poplatků a provizí.

Účtování poplatku a provizi Banka realizuje dle jejich povahy následovně:

- poplatky a provize se účtují v souladu se zásadou časového rozlišení a do výsledku hospodaření se účtují průběžně tak, jak dochází k plnění smluvních povinností
- poplatky a provize se účtují jednorázově v okamžiku, kdy transakce nastane

(h) Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykázaného ve výkazu o úplném výsledku dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely.

Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

(i) Sociální zabezpečení a důchodové pojištění

Příspěvky jsou placeny na zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti. Výše příspěvků je dána zákonem a odvíjí se od výše hrubé mzdy zaměstnanců. Povinné příspěvky na sociální zabezpečení jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Banka nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

(j) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank mimo povinných minimálních rezerv a u ostatních bank a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do 3 měsíců.

(k) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vyazuje tehdy, má-li Banka právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

(l) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

(m) Majetkové účasti

Dceřiným podnikem se rozumí účast s rozhodujícím vlivem na subjektu, ve kterém Banka identifikovala ovládání/kontrolu. Ovládání vzniká, pokud Banka získává nebo má právo získat variabilní výnosy ze své účasti v dané společnosti a má schopnost ovlivnit tyto výnosy prostřednictvím své moci nad danou společností, bez ohledu na výši vlastnictví podílu majetkové účasti.

V případě ovládání/kontroly musí být splněny všechny následující podmínky:

- moc nad společností, do níž bylo investováno;
- právo nebo oprávnění získat práva na získání variabilních výnosů z titulu své investice ve společnosti;
- schopnost využít svou moc nad společností, tak aby byla ovlivněna výše výnosů banky z této investice.

Přidruženým podnikem je subjekt, ve kterém má Banka podstatný vliv a který není ani dceřným podnikem, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv představuje moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoulovládání takových politik.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoulovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoulovládání je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

Účasti jsou oceňovány pořizovací cenou. K takto oceněným účastem vytváří Banka k datu sestavení účetní závěrky opravné položky ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví převyšuje Bankou zpětně získatelnou hodnotu.

Banka aplikuje zajištění reálné hodnoty na cizoměnové majetkové účasti, které se týká pouze kurzového rizika.

(n) Vyřazované skupiny držené k prodeji

Vyřazované skupiny držené k prodeji představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračující užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Banka předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na „Vyřazované skupiny držené k prodeji“.

Vyřazované skupiny držené k prodeji jsou oceňovány v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na „Vyřazované skupiny držené k prodeji“;
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej.

Majetek klasifikovaný jako „Vyřazované skupiny držené k prodeji“ není odepisován.

(o) Dividendy

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

Výnosy z dividend jsou zachyceny v okamžiku, kdy je založeno právo přijmout jejich úhradu. Jedná se o datum dividendy pro kótované akciové cenné papíry a obvykle datum, kdy akcionáři schválili dividendu pro nekótované akciové cenné papíry.

Prezentace výnosů z dividend závisí na klasifikaci finančních aktiv a ocenění majetkových účastí, tj.:

- u kapitálových nástrojů, které jsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend prezentovány ve výkazu o úplném výsledku v položce čistý zisk z obchodování;
- u kapitálových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou v případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, tyto dividendy vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce čistý zisk z obchodování, v opačném případě se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření;
- u majetkových nástrojů, které nejsou oceněny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a nejsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce dividendy z majetkových účastí.

(p) Zaměstnanecké požitky

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

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

(q) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti (dále jen „Certifikáty“).

Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů.

Pro klasifikaci certifikátu Banka postupovala dle IAS 32 a posoudila podmínky pro definici kapitálového nástroje. Certifikáty splňují obě z požadovaných podmínek:

- certifikát nezahrnuje smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce, ani směnit finanční aktiva nebo závazky s jinou účetní jednotkou za podmínek, které jsou pro emitenta potenciálně nevýhodné;
- v případě, že certifikát bude nebo může být vypořádán vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky, je certifikát nederivátem, který nezahrnuje emitentův smluvní závazek dodat proměnný počet vlastních kapitálových nástrojů.

Banka může Certifikáty splatit po schválení Českou národní bankou. Držitel Certifikátu nemůže nikdy požádat o splacení, kromě případu likvidace Banky.

Banka se zavazuje vyplatit držitelům Certifikátů úrokový výnos, ale též může rozhodnout i o zrušení výplaty úrokového výnosu z Certifikátů, aniž by tato skutečnost byla kompenzována v dalších výnosových obdobích. Výplata úrokových výnosů nastane, pokud jsou k dispozici disponibilní zdroje, o jejichž použití na výplatu úrokového výnosu Certifikátů rozhodla valná hromada Banky. V případě nedostatku disponibilních zdrojů, bude výnos poměrně krácen. Výplata výnosů se může realizovat:

- z čistého zisku Banky po přidělu do povinných (rezervních) fondů zjištěného podle nekonsolidované účetní závěrky Banky za dané účetní období;
- z nerozděleného zisku minulých období;
- z jiných vlastních zdrojů, o kterých by jinak Banka byla oprávněna rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře.

Protože Banka nemá povinnost dodat držiteli Certifikátu peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek (tj. držitelé Certifikátu nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů a Certifikáty na základě podmínek emise nemají datum splatnosti), Certifikáty představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího kapitálu Tier 1. Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou.

4. Využití odhadů a úsudků

Při sestavení účetní závěrky používá vedení Banky úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Očekávané úvěrové ztráty

Očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny pro aktiva oceněná v naběhlé pořizovací ceně, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, záruky a přísliby. Informace o výpočtu a základních zvažovaných principech jsou uvedeny v bodě 3(a).

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát a identifikovaných budoucích závazků bere v potaz nejistotu související s možnými riziky a vyžaduje tedy po vedení Banky při odhadu výše ztráty vyhodnocování těchto rizik včetně budoucích ekonomických podmínek a úvěrového prostředí.

Částky vykazované jako rezervy na závazky vyplývající z podrozvahových položek vycházejí z úsudku vedení a představují nejlepší odhad výdajů nezbytných k vypořádání závazku s nejistým načasováním nebo nejistou částkou závazku.

Stanovení reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, u kterých není k dispozici aktuální tržní cena, je třeba využít oceňovací techniky popsané v bodě 3(a). U finančních aktiv, se kterými se obchoduje zřídka a která vykazují malou transparentnost cen, je reálná hodnota méně objektivní a vyžaduje různou míru úsudku v závislosti na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladech pro oceňování a dalších rizicích, která ovlivňují konkrétní částky.

Banka pro určení hierarchie reálných hodnot postupuje dle standardu IFRS 13 a stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má banka přístup ke dni ocenění;
- Úroveň 2: vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro dané aktivum či závazek:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích,
 - kótované ceny identických aktiv na trzích, které nejsou aktivní,
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné,
 - tržně podpořené vstupy;
- Úroveň 3: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro dané aktivum či závazek.

Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací, a splňuje následující podmínky:

- a) položky, se kterými se na trhu obchoduje, jsou stejnorodé;
- b) obvykle je možné kdykoliv najít ochotné kupující a prodávající a
- c) ceny jsou veřejně dostupné.

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

V převážné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic, dluhopisů a poskytnutých úvěrů na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u daného aktiva. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF provedlo vedení Banky pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifik odvětví a států daného instrumentu. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby.

Struktura vybraných aktiv a pasiv dle hierarchického systému je uvedena v bodě 45, detailní informace o cenných papírech zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodě 8.

4.1. Pandemie COVID-19

Pandemie COVID-19 a restriktivní opatření, která měla zamezit jejímu šíření, negativně ovlivnily ekonomické prostředí a způsobily značnou disruptci a volatilitu na finančních trzích. Dopady pandemie se projevily v poklesu hrubého domácího produktu, zaměstnanosti, zhoršení platební schopnosti dlužníků a z nich vyplývajících zvýšených očekávaných úvěrových ztrátách. Propad hrubého domácího produktu České republiky v roce 2020 činil dle nejaktuálnějšího odhadu ČNB 5,6%, na Slovensku HDP kleslo o 5,2% a dle statistik Eurostatu propad ekonomiky eurozóny (-6,6%) byl ještě strmější. Nárůst míry nezaměstnanosti se díky výrazným fiskálním i monetárním stimulům podařilo zpomalit. V Česku dosahovala k 31. prosinci 2020 úroveň 3%, v eurozóně ke stejnému datu 8,1%. Ke konci roku 2019 tyto hodnoty dosahovaly 2%, respektive 7,5%.

V počátcích šíření pandemie došlo v důsledku paniky k dvouciferným propadům finančních trhů napříč takřka všemi sektory. Zvýšená preference bezpečných aktiv také rozkolísala kurz české koruny, který poprvé po ukončení intervencí ČNB překročil hranici 27 Kč za EUR.

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

- Zaměstnancům, jejichž výkon práce nebyl nezbytně svázán s pracovištěm v prostorách Banky, byla nařízena práce z domova. Banka těmto zaměstnancům zajistila potřebné vybavení pro výkon práce.
- Zaměstnancům, jimž charakter práce neumožňoval pracovat z domova, bylo umožněno pracovat v prostorách Banky za přísných bezpečnostních opatření. Některá oddělení a odbory rozdělila zaměstnance do skupin, které se na pracovišti střídaly v pravidelných intervalech. Skupina pracovníků byla také převedena na záložní pracoviště.
- Pro zaměstnance pracující v prostorách Banky byly zajištěny ochranné pomůcky a pravidelná desinfekce prostor Banky.
- Pobočka od 9. března 2020 omezila služební cesty.
- V prostorách Banky bylo prováděno dobrovolné testování zaměstnanců na nemoc COVID-19.

Banka rovněž neevidovala 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 do likvidity Banky

Od začátku března do konce roku 2020 pokračoval růst objemu stabilních klientských vkladů (26,3 mld. Kč) jednak z důvodu, že Banka nepřistoupila k významnému snižování úrokových sazeb na klientských účtech a také vlivem obecně pozorovatelného navýšování úspor domácností v celém českém bankovním sektoru z důvodu omezené možnosti spotřeby během pandemie. Banka prostředky z klientského financování v dostatečné míře alokovala do vysoce likvidních aktiv, jejichž objem byl stabilně vysoký i pro přežívání rizikového scénáře likvidity. Na aktivní straně výše uvedené odklady splátek o objemu 1,1 mld. Kč z titulu moratorií neměly významnější negativní dopad likvidity, neboť byly dostatečně kompenzovány podstatně vyšším nárůstem na straně zdrojů z klientských vkladů a rovněž prozatím nedošlo k objemově významným defaultům celých úvěrů. Strategickým cílem Banky nadále zůstává udržení stabilní hodnoty ukazatele likvidity a plnění regulatorních a interních požadavků na dostatečný likvidní polštář v dlouhodobém horizontu.

Dopad na tržní riziko

Volatilita na finančních trzích měla dopad na výši tržního rizika, kterému byla Banka vystavena. Zvýšená volatilita tržních veličin se projevila zvýšeným tržním rizikem, k jehož krytí banka alokovala větší objem interního kapitálu, zároveň Banka automaticky upravila interní limity (limity na jednotlivé měny, cenné papíry, atd.). Banka tento vývoj reflektovala i v rámci svých interních stresových scénářů.

Dopad do kreditního rizika

Pandemie COVID-19, resp. restriktivních opatření vlád, které na pandemii reagovaly, významně ovlivnily úvěrová portfolia bank. Reakce Banky na nastalou situaci se postupně vyvíjela, zprvu Banka v podstatě úplně pozastavila poskytování nových úvěrů, postupem času se však situace začala dostávat do normálu. V rámci některých sektorů však Banka zpřísnila své vyhodnocení (např. detailnější analýza variabilních a fixních nákladů. Detailnější analýza kvality pracovního kapitálu, stresové scénáře s ohledem na délku a závažnost opatření proti šíření pandemie COVID-19, atd.).

Po vyhlášení pandemie koronaviru Světovou zdravotnickou organizací dne 11. března 2020, Banka detailně procházela portfolio významných úvěrů, zejména v postižených odvětvích, a zjišťovala stav jednotlivých klientů tak, aby mohly hned na začátku být připraveny první odhady dopadu krize na portfolio Banky. Klienti, kteří byli nejvíce zasaženi nastalou situací, poskytovali v pravidelných intervalech aktuální a detailní informace o jejich stavu a dalším výhledu, v průběhu roku tak byla upravována klasifikace klientů a aktualizován dopad krize na portfolio Banky. Klienti využili situace na kapitálových trzích, která podnítila jejich zvýšený zájem o investice na akciových trzích. Zmiňovaný zájem klientů se odrazil i ve výši objemů maržových obchodů.

Změny v procesech řízení kreditního rizika

V rámci řízení kreditního rizika nedošlo k žádné významné změně. V průběhu roku došlo především k zintenzivnění monitoringu aktuálního stavu klientů, kteří byli nejvíce zasaženi dopady pandemie COVID-19.

Změny v PD, LGD, FLI, SICR

Banka v roce 2020 provedla standardní aktualizace v oblasti LGD, FLI a SICR. Jedná se především o zahrnutí aktuálnějších dat do modelů. Významnější změny byly učiněny v rámci FLI modelu (viz blíže níže).

FLI model

Vzhledem k charakteru úvěrového a dluhopisového portfolia Banky využívá Banka pro odvození PD veřejně dostupná data od agentury Moody's. 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 Bankou zrealňovány 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 je využíváno pro predikci PD pro danou zemi, vůči které Banka eviduje kreditní riziko.

Reakce Banky na COVID-19 prostřednictvím úpravy FLI modelu

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 „fat-tails“. 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 „fat-tails“. Na základě těchto charakteristik modelu Z komponenty vedení Banky výstup z modelu Z komponenty „zastropovalo“ na takové hraniční hodnotě Z komponenty, pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality. Banka provádí transformaci Z komponenty tak, aby odpovídala normálnímu rozdělení. Bez této transformace by model poskytoval chybné (vychýlené) hodnoty.

Významné změny v předpokladech/modelu FLI

„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“ promítne vliv makroekonomického prostředí nejenom v daném roce, ale i v roce následujícím. PIT matice Banka váží tímto způsobem: 75% PIT matice 2020 + 25% PIT matice 2021.

Z komponenta		ČR	SR	CRO	AU	Ostatní	GB	PL	UA
vybraný scénář pro makropredikce		ČNB - scénář dešetrávající 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

Vládní záruky

Klientům mohly napomáhat i vládní úvěrové programy. Z řad klientů Banky byly však využity minimálně, celková podpora byla nevýznamná.

Popis moratorií

Klienti Banky požádali v souvislosti pandemií a jejími dopady o odklady v celkové výši 1,1 mld. CZK, významná část z toho byly odklady v rámci zákonného moratoria (cca 2/3 u nich). Celková výše expozice těchto klientů představuje cca 11,1 mld. CZK. Kromě odkladů splátek klienti žádali i prominutí některých úvěrových podmínek, především finančních kovenantů sledujících jejich aktuální výkonnost, nebo zadlužení. Nejvíce zasaženi dopady pandemie COVID-19 jsou klienti ze sektorů - automobilový průmysl, nemovitostní (konkrétně obchodní centra), cestovní ruch a služby s ním související.

Odklady splátek a další poskytnuté úlevy měly dopad klasifikace klientů, kdy část klientů se přesunula do stupně 2 nebo 3.

Z dostupných informací k datu vydání účetní závěrky nejsou vedení Banky známy skutečnosti, které by zpochybňovaly předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

I přes nepříznivé dopady pandemie na Banku i její klienty, zůstává Banka nadále dostatečně kapitálově vybavena. K 31. prosinci 2020 dosáhl ukazatel kapitálové přiměřenosti 16,74% (2019: 18,28%), více v bodě 44 přílohy. Banka plní všechny limity stanovené Českou národní bankou i interní limity a má přiměřenou a dostatečnou kapitálovou rezervu. Banka rovněž obezřetně sleduje a vyhodnocuje rizika, kterým je vystavena, včetně analýzy stresových scénářů.

Vedení Banky aktuální situaci neustále monitoruje a přijímá opatření a reaguje tak, aby zmírnila následky případných dalších událostí a okolností. Vedení Banky ovšem nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na Banku, její finanční stav a provozní výsledky a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu.

5. Peníze a peněžní ekvivalenty

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pokladní hotovost a běžné účty u centrálních bank	1 757	374
Terminované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	—	880
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo operace	38 051	56 232
Běžné účty u bank či splatné do 3 měsíců	384	463
Celkem	40 192	57 949

6. Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	1 720	897
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	358	459
Očekávané úvěrové ztráty k podřízeným úvěrům	(6)	—
Ostatní pohledávky za bankami	215	86
Celkem	2 287	1 442

Povinné minimální rezervy jsou udržované podle předpisů České národní banky („ČNB“) a Národní banky Slovenska („NBS“). Povinné minimální rezervy jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2% z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let. Banka je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtech příslušných centrálních bank. Splnění stanovené kvóty je měřeno prostřednictvím průměrných denních zůstatků za celý měsíc.

Banka uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrální banky, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy. Banka rozhoduje o umístění v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

Podřízené úvěry poskytnuté bankám jsou poskytnuty spřízněným stranám.

Položka „Ostatní pohledávky za bankami“ obsahuje primárně peněžní zajištění derivátových operací ve výši 197 mil. Kč (2019: 83 mil. Kč).

K 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činila 3,19 % (2019: 2,04 %).

Všechny expozice klasifikované jako peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi jsou klasifikovány v naběhlé pořizovací ceně a zařazeny ve Stupni 1, finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem. Tyto zůstatky, kromě podřízených úvěrů vůči bankám, mají k 31. prosinci 2020 i 2019 nevýznamnou hodnotu ECL.

7. Finanční deriváty

(a) Deriváty k obchodování

v mil. Kč	31.12.2020 Nominální hodnota nákup	31.12.2020 Nominální hodnota prodej	31.12.2020 Kladná reálná hodnota	31.12.2020 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	113 281	(113 148)	840	(687)
Křížové měnové deriváty	10 189	(10 190)	96	(54)
Ostatní deriváty	960	(960)	3	(1)
Celkem	124 430	(124 298)	939	(742)

v mil. Kč	31.12.2019 Nominální hodnota nákup	31.12.2019 Nominální hodnota prodej	31.12.2019 Kladná reálná hodnota	31.12.2019 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	76 887	(76 577)	767	(511)
Křížové měnové deriváty	8 696	(8 696)	103	(51)
Ostatní deriváty	438	(438)	5	(8)
Celkem	86 021	(85 711)	875	(570)

Veškeré deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Měnové deriváty, obecně ve formě forwardových obchodů jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Tyto obchody v případě kladné reálné hodnoty generují úvěrové riziko. Forwardový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku z titulu změn tržních cen oproti smluvním částkám.

Přestože všechny tyto deriváty představují formu ekonomického zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“, neboť je Banka neklasifikovala jako zajišťovací deriváty.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

v %	CZK	EUR	USD	Ostatní
Nákup				
31. prosince 2020	59 %	33 %	3 %	5 %
31. prosince 2019	53 %	40 %	3 %	4 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

v %	CZK	EUR	USD	Ostatní
Prodej				
31. prosince 2020	35 %	39 %	9 %	17 %
31. prosince 2019	41 %	45 %	5 %	9 %

(b) Zajišťovací deriváty

v mil. Kč	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Měnové deriváty – zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty			16	–
– Splatnost 3 měsíce až 1 rok	570	(551)		
Měnové deriváty – zajištění pro majetkové účasti			81	(22)
– Splatnost méně než 1 měsíc	982	(975)		
– Splatnost více než měsíc a méně než 3 měsíce	2 022	(1 959)		
– Splatnost 1 rok až 5 let	3 103	(3 058)		
Celkem k 31. prosinci 2020	6 677	(6 543)	97	(22)

v mil. Kč	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Měnové deriváty – zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty			13	–
– Splatnost 1 rok až 5 let	570	(534)		
Měnové deriváty – zajištění pro majetkové účasti			67	(52)
– Splatnost více než měsíc a méně než 3 měsíce	2 477	(2 525)		
– Splatnost 3 měsíce až 1 rok	1 738	(1 704)		
– Splatnost 1 rok až 5 let	1 505	(1 436)		
Celkem k 31. prosinci 2019	6 290	(6 199)	80	(52)

Na zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty byl použitý derivát s měnovým párem Kč/EUR (nákup/prodej) a na zajištění pro majetkové účasti se použili deriváty s měnovými páry Kč/EUR, EUR/HRK, EUR/RUB, EUR/USD a USD/RUB.

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Účetní hodnota k 31. prosinci 2020 zajištěných kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření byla 165 mil. Kč (2019: 164 mil. Kč), hodnota zajištěných majetkových účastí v cizí měně byla 3 057 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (2019: 2 793 mil. Kč).

Kumulovaná zajištěná hodnota zajišťovaných položek v měně RUB byla k 31. prosinci 2020 ve výši -1 099 mil. Kč (2019: -73 mil. Kč), v měně USD ve výši 78 mil. Kč (2019: 96 mil. Kč), v měně EUR ve výši -2 mil. Kč (2019: 0 mil. Kč) a v měně HRK ve výši -30 mil. Kč (2019: -36 mil. Kč).

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty cizoměnových kapitálových finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodářství a cizoměnových majetkových účastí. Banka používá měnové nástroje a cizoměnová termínovaná depozita k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu. Nastavený zajišťovací vztah je ve všech případech efektivní.

8. Cenné papíry

a) Finanční aktiva k obchodování

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– domácí	279	275
– zahraniční	66	39
Dluhopisy		
– domácí	6 903	927
– zahraniční	796	1 078
Podílové listy		
– domácí	285	1
– zahraniční	4	4
Celkem	8 333	2 324

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– kótované	345	314
Dluhopisy		
– kótované	7 699	2 005
Podílové listy		
– nekótované	289	5
Celkem	8 333	2 324

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– finanční instituce	96	71
– korporátní	249	243
Dluhopisy		
– státní	6 640	612
– finanční instituce	396	301
– korporátní	663	1 092
Podílové listy		
– finanční instituce	289	5
Celkem	8 333	2 324

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– Úroveň 1	267	285
– Úroveň 2	74	26
– Úroveň 3	4	3
Dluhopisy		
– Úroveň 1	6 433	432
– Úroveň 2	870	1 515
– Úroveň 3	396	58
Podílové listy		
– Úroveň 2	289	5
Celkem	8 333	2 324

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2020 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 650 mil. Kč (2019: 926 mil. Kč) společností ze jména ze států Slovensko ve výši 452 mil. Kč (2019: 719 mil. Kč), Lucembursko ve výši 68 mil. Kč (2019: 80 mil. Kč), Nizozemsko ve výši 58 mil. Kč (2019: 68 mil. Kč), Malta ve výši 37 mil. Kč (2019: 35 mil. Kč), Kypr ve výši 30 mil. Kč (2019: 3 mil. Kč) a USA ve výši 4 mil. Kč (2019: 19 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 146 mil. Kč (2019: 152 mil. Kč) zastupovaly Polsko ve výši 65 mil. Kč (2019: 65 mil. Kč), Rumunsko 60 mil. Kč (2019: 58 mil. Kč) a Turecko ve výši 21 mil. Kč (2019: 29 mil. Kč).

(b) Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Podílové listy		
– domácí	3 067	2 522
– zahraniční	5 334	5 056
Celkem	8 401	7 578

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Podílové listy		
– nekótované	8 401	7 578
Celkem	8 401	7 578

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Podílové listy		
– finanční instituce	8 401	7 578
Celkem	8 401	7 578

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Podílové listy		
– Úroveň 2	6 150	5 253
– Úroveň 3	2 251	2 325
Celkem	8 401	7 578

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy 5 013 mil. Kč (2019: 5 004 mil. Kč) a slovenské podílové listy ve výši 321 mil. Kč (2019: 52 mil. Kč).

(c) Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– domácí	170	167
– zahraniční	196	197
Dluhopisy		
– domácí	407	509
– zahraniční	3 218	2 243
Celkem	3 991	3 116

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– kótované	366	364
Dluhopisy		
– kótované	2 759	2 423
– nekótované	866	329
Celkem	3 991	3 116

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– korporátní	366	364
Dluhopisy		
– finanční instituce	597	691
– korporátní	3 028	2 061
Celkem	3 991	3 116

v mil. Kč	31.12.2020 Reálná hodnota	31.12.2019 Reálná hodnota
Akcie		
– Úroveň 1	170	200
– Úroveň 2	196	164
Dluhopisy		
– Úroveň 1	1 195	–
– Úroveň 2	106	728
– Úroveň 3	2 324	2 024
Celkem	3 991	3 116

Zahraniční akcie zahrnovaly slovenské akcie 165 mil. Kč (2019: 165 mil. Kč) a švýcarské akcie 31 mil. Kč (2019: 32 mil. Kč).

Zahraniční dluhopisy zahrnovaly pouze slovenské dluhopisy v roce 2020 i v roce 2019.

V roce 2020 a 2019 nebyly prodány žádné akcie nakoupené do tohoto portfolia finančních aktiv Banky. Akcie v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření Banky zahrnují akcie společností v následujících odvětvích:

v mil. Kč	2020 Reálná hodnota	2020 Přijaté dividendy	2019 Reálná hodnota	2019 Přijaté dividendy
Energetika a zpracovatelský průmysl	201	(10)	199	(9)
Cestovní ruch	165	–	165	–
Celkem	366	(10)	364	(9)

Banka zařazuje dluhopisy vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření do interních ratingových skupin s přihlédnutím na řadu faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled těchto dluhopisů podle stupňů.

Riziková kategorie

v mil. Kč	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Celkem
Stupeň 1	528	—	1 638	2 166
Stupeň 2	—	—	1 459	1 459
Celkem 2020	528	—	3 097	3 625
Stupeň 1	512	366	179	1 057
Stupeň 2	—	—	1 695	1 695
Celkem 2019	512	366	1 874	2 752

Bližší informace o dluhopisech k 31. prosinci 2020 a jejich zařazení do jednotlivých stupňů, velikosti očekávaných ztrát a hrubé účetní hodnotě naleznete v bodě 11 a 12.

(d) Detail ocenění reální hodnotou pro finanční aktiva v úrovni 3

Banka pravidelně sleduje zařazení investičních instrumentů do úrovně hierarchie reálných hodnot. Banka posuzuje vždy jednotlivé ISIN kódy investičních instrumentů dle frekvence a objemu obchodů, takže může nastat situace, že v případě 1 emitenta může být 1 cenný papír zařazen do úrovně 1 a druhý do úrovně 2 nebo 3, v návaznosti na kritéria uvedená v rámci interního rozhodovacího stromu.

Následující tabulka představuje přehled rekonziliace počáteční a závěrečné balance finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě a zařazených do úrovně 3:

v mil. Kč	01.01.2020	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z/(do) Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12.2020
Finanční aktiva k obchodování									
akcie	3	—	1	—	—	—	—	—	4
dluhopisy	58	—	(18)	251	275	(176)	—	6	396
Finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty									
podílové listy	2 325	—	57	(178)	—	—	47	—	2 251
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku									
dluhopisy	2 024	11	—	512	—	(297)	75	(1)	2 324
Celkem	4 410	11	40	585	275	(473)	122	5	4 975

v mil. Kč	01.01.2019	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z/(do) Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12.2019
Finanční aktiva k obchodování									
akcie	2	—	—	—	—	—	1	—	3
dluhopisy	40	—	—	12	6	—	—	—	58
Finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty									
podílové listy	2 068	—	19	—	128	—	110	—	2 325
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku									
dluhopisy	2 328	1	—	—	—	(264)	(41)	—	2 024
Celkem	4 438	1	19	12	134	(264)	70	—	4 410

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2020 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2020	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread		0,5 %-5 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba	2 720	-1 %-1,5 %	
akcie	diskontované CF	Diskontní sazby		7,3 %-10 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Koeficient růstu EBITDA	4	2 %-3,5 %	
podílové listy	hodnota NAV fondu	Očekávané CF z fondu	2 251	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2019 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2019	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované CF	Kreditní spread		0,5 %-4 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba	2 082	-0,5 %-2,5 %	
akcie	diskontované CF	Diskontní sazby		7,7 %-14,6 %	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu
		Koeficient růstu EBITDA	3	2 %	
podílové listy	hodnota NAV fondu	Očekávané CF z fondu	2 325	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

Pokud by reálné hodnoty byly o 10 % vyšší nebo nižší než odhady vedení Banky, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na Úrovní 3 o 498 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2020 (2019: 441 mil. Kč).

Dopad přecenění reálné hodnoty finančních aktiv zařazených do Úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu některého ze vstupu použitých při výpočtu reálných hodnot finančních aktiv znázorňuje následující tabulka:

v mil. Kč	Dopad do zisku a ztráty Nárůst	Dopad do zisku a ztráty Pokles	Dopad do OC Nárůst	Dopad do OC Pokles
Dluhopisy 2020				
změna bezrizikových sazeb o 1 %	(17)	17	(109)	116
změna kreditních přírážek o 1 %	(17)	17	(128)	138
Akcie 2020				
změna diskontních sazeb o 1 %	(1)	2	—	—
změna EBITDA o 5 %	—	—	—	—
Dluhopisy 2019				
změna bezrizikových sazeb o 1 %	(2)	2	—	—
změna kreditních přírážek o 1 %	(4)	4	—	—
Akcie 2019				
změna diskontních sazeb o 1 %	(1)	1	—	—
změna EBITDA o 5 %	—	—	—	—

9. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji

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

Banka nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na Banku, resp. subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2020 a 2019 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 5)	37 429	38 051	Do 1 měsíce	38 054
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	890	545	Do 1 měsíce	547
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	2 240	1 376	Do 3 měsíců	1 384
Celkem k 31. prosinci 2020	40 559	39 972		39 985

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 5)	55 533	56 232	Do 1 měsíce	56 252
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	1 473	832	Do 1 měsíce	834
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	2 031	1 185	Do 3 měsíců	1 191
Celkem k 31. prosinci 2019	59 037	58 249		58 277

(b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu jsou účtovány jako zajištěné přijaté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do položky „Vklady a úvěry od bank“ či „Vklady od klientů“.

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 17)	—	—		—
Celkem k 31. prosinci 2020	—	—		—
Půjčky od bank (bod 17)	4 627	4 030	Do 1 měsíce	4 029
Půjčky od klientů (bod 18)	3	2	Do 1 měsíce	3
Celkem k 31. prosinci 2019	4 630	4 032		4 032

10. Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 - POCI	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům	65 267	(829)	(295)	(1 824)	(54)	62 265
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 921	—	—	—	—	1 921
Debety obchodníka	28 998	—	—	—	—	28 998
Ostatní pohledávky vůči klientům	203	(3)	—	(1)	(2)	197
Celkem 31. prosince 2020	96 389	(832)	(295)	(1 825)	(56)	93 381

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 - POCI	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům	53 201	(193)	(105)	(1 611)	(51)	51 241
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	2 017	—	—	—	—	2 017
Debety obchodníka	9 701	—	—	—	—	9 701
Ostatní pohledávky vůči klientům	3	—	—	(1)	(2)	—
Celkem 31. prosince 2019	64 922	(193)	(105)	(1 612)	(53)	62 959

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2020 činila 382 mil. Kč (2019: 199 mil. Kč), z toho úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky 37 mil. Kč jsou nadále v konkurzním řízení (2019: 37 mil. Kč). Dále se jedná o doplatek kupní ceny postoupené pohledávky 200 mil Kč a úvěry, které jsou již po splatnosti, nejsou nadále úročeny a jsou předmětem vymáhání. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 4,79 % (2019: 5,28 %).

Detailní pohyb hrubé účetní hodnoty úvěrů včetně pohybu ECL za rok 2020 je uveden v bodě 11 a 12.

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 38.

11. Hrubá účetní hodnota finančních aktiv

Hrubá hodnota úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	57 490	4 013	2 990	429	64 922
Převody:					
– převody do Stupně 1	21	(1)	(20)	–	–
– převody do Stupně 2	(5 523)	5 917	(394)	–	–
– převody do Stupně 3	(1 550)	(407)	1 957	–	–
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	54 488	–	–	30	54 518
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	229	(5)	(141)	20	103
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období	902	(3)	528	(12)	1 415
Úbytky z důvodu odúčtování	(21 460)	(3 111)	(797)	–	(25 368)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	–	11	35	–	46
Změny směnných kurzů	694	5	40	14	753
Celkem k 31. prosinci 2020	85 291	6 419	4 198	481	96 389

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto“ představuje částka 30 919 mil. Kč navýšení pohledávek z reverzních rep s klienty a debetů obchodníka, „úbytky z důvodu odúčtování“ ve výši 11 718 mil. Kč představují úbytky z pohledávek z reverzních rep s klienty a debetů obchodníka. Zbytek pohybů je z důvodu poskytnutí nových úvěrů a ukončení původních úvěrů. V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto“ pro stupeň 3 – POCI představuje celá částka 30 mil. Kč navedení úvěrů s významnou modifikací, navedená již v reálné hodnotě. Dopad z modifikace byl ve výši 5 mil. Kč, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty.

Hrubá hodnota úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	60 879	2 851	6 361	2	70 093
Převody:					
– převody do Stupně 1	54	(54)	–	–	–
– převody do Stupně 2	(3 169)	3 169	–	–	–
– převody do Stupně 3	(512)	(454)	966	–	–
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	25 865	604	45	715	27 229
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(121)	(47)	(5)	21	(152)
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období	(1 692)	(114)	(24)	(16)	(1 846)
Úbytky z důvodu odúčtování	(23 548)	(1 915)	(3 834)	(286)	(29 583)
Odpisy a prodej pohledávek	–	–	(506)	–	(506)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	(1)	(25)	4	–	(22)
Změny směnných kurzů	(265)	(2)	(17)	(7)	(291)
Celkem k 31. prosinci 2019	57 490	4 013	2 990	429	64 922

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto“ představuje částka 11 756 mil. Kč navýšení pohledávek z reverzních rep s klienty a debetů obchodníka, „úbytky z důvodu odúčtování“ ve výši 10 958 mil. Kč představují úbytky z pohledávek z reverzních rep s klienty a debetů obchodníka. Zbytek pohybů je z důvodu poskytnutí nových úvěrů a ukončení původních úvěrů. V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto“ pro stupeň 3 – POCI představuje celá částka 715 mil. Kč navedení úvěrů s významnou modifikací, navedená již v reálné hodnotě. Dopad z modifikace byl původně ve výši 150 mil. Kč, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty, následně rozpuštěných ve výši 103 mil. Kč v důsledku odúčtování části modifikovaných aktiv.

Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	1 057	1 695	—	—	2 752
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	9	—	—	—	9
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	1 195	—	—	—	1 195
Úbytky z důvodu odúčtování	(110)	(297)	—	—	(407)
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	(11)	2	—	—	(9)
Změny směnných kurzů	26	59	—	—	85
Celkem k 31. prosinci 2020	2 166	1 459	—	—	3 625

Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	2 883	—	—	—	2 883
Převody					
– převody do Stupně 2	(1 735)	1 735	—	—	—
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(8)	—	—	—	(8)
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období	—	(19)	—	—	(19)
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	180	—	—	—	180
Úbytky z důvodu odúčtování	(264)	—	—	—	(264)
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	1	1	—	—	2
Změny směnných kurzů	—	(22)	—	—	(22)
Celkem k 31. prosinci 2019	1 057	1 695	—	—	2 752

12. Očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům včetně záruk a příslibů

Očekávané ztráty z úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	193	105	1 612	53	1 963
Převody:					
– převody do Stupně 2	(87)	90	(3)	–	–
– převody do Stupně 3	(5)	(67)	72	–	–
Čistá změna úvěrového rizika	530	193	476	(2)	1 197
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	96	6	229	(1)	330
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	212	–	–	–	212
Korekce úroků	–	–	(62)	5	(57)
Úbytky z důvodu odúčtování	(94)	(27)	(527)	–	(648)
Změny směnných kurzů	(13)	(5)	28	1	11
Celkem k 31. prosinci 2020	832	295	1 825	56	3 008

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	175	43	2 907	2	3 127
Převody:					
– převody do Stupně 2	(12)	12	–	–	–
– převody do Stupně 3	–	(4)	4	–	–
Čistá změna úvěrového rizika	15	72	140	49	276
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	(6)	(9)	64	–	49
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	36	–	–	–	36
Korekce úroků	–	–	29	2	31
Úbytky z důvodu odúčtování	(15)	(9)	(1 010)	–	(1 034)
Odpisy a použití					
opravné položky	–	–	(502)	–	(502)
Změny směnných kurzů	–	–	(20)	–	(20)
Celkem k 31. prosinci 2019	193	105	1 612	53	1 963

Odpis a použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2020 nebyl žádný, (2019: 502 mil. Kč zahrnuje především použití opravné položky k úvěrům ve výši 499 mil. Kč, ke kterým byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 1 064 mil. Kč. Zbývající část souvisejícího snížení výše opravných položek představovalo rozpuštění opravné položky vykázané na řádku Úbytky z důvodu odúčtování).

Očekávané ztráty z poskytnutých záruk a příslibů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	18	6	6	—	30
Převody					
– převody do stupně 2	(1)	1	—	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	43	(2)	42	—	83
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	36	—	3	—	39
Úbytky z důvodu odúčtování	(32)	—	—	—	(32)
Změny směnných kurzů	(2)	—	—	—	(2)
Celkem k 31. prosinci 2020	62	5	51	—	118

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	20	2	97	—	119
Převody					
– převody do stupně 2	(1)	1	—	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	(16)	1	(4)	—	(19)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	16	2	—	—	18
Úbytky z důvodu odúčtování	(1)	—	(86)	—	(87)
Změny směnných kurzů	—	—	(1)	—	(1)
Celkem k 31. prosinci 2019	18	6	6	—	30

Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2020	3	40	—	—	43
Čistá změna úvěrového rizika	36	28	—	—	64
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	30	—	—	—	30
Změny směnných kurzů	—	(1)	—	—	(1)
Celkem k 31. prosinci 2020	69	67	—	—	136

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	10	—	—	—	10
Převody					
– převody do stupně 2	(3)	3	—	—	—
Čistá změna úvěrového rizika	(8)	38	—	—	30
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	4	—	—	—	4
Změny směnných kurzů	—	(1)	—	—	(1)
Celkem k 31. prosinci 2019	3	40	—	—	43

13. Dlouhodobý hmotný majetek

Aktiva s právem k užívání

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Pozemky a budovy	Zařízení - auta	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2019 (+Aplikace standardu IFRS 16)	21	67	260	18	366
Přírůstky	—	2	5	2	9
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	—	—	(21)	—	(21)
31. prosince 2019	21	69	244	20	354
Oprávký					
1. ledna 2019 (+Aplikace standardu IFRS 16)	13	40	—	—	53
Odpisy	3	1	72	8	84
Úbytky	—	(1)	—	—	(1)
31. prosince 2019	16	40	72	8	136
Pořizovací cena					
1. lednu 2020	21	69	244	20	354
Přírůstky	—	9	1 521	3	1 533
Úbytky	(1)	(7)	(74)	(3)	(85)
Změna v důsledku modifikace IFRS 16	—	—	31	3	34
Kurzový rozdíl	—	—	4	—	4
31. prosince 2020	20	71	1 726	23	1 840
Oprávký					
1. lednu 2020	16	40	72	8	136
Odpisy	2	2	111	8	123
Úbytky	(1)	(4)	(74)	(3)	(82)
31. prosince 2020	17	38	109	13	177
Zůstatková cena					
31. prosince 2019	5	29	172	12	218
31. prosince 2020	3	33	1 617	10	1 663

Ke konci roku 2020 a 2019 Banka neevidovala „Nedokončený hmotný majetek“.

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

Nárůst práva k užití v roce 2020 byl způsoben především uzavřením leasingové smlouvy na pronájem kancelářských prostor v budově Rustonka, Praha. Banka si pronajímá většinový podíl celkových prostor této budovy. Smluvní doba nájmu je 15 let. Tato doba nájmu byla zohledněna při prvotním ocenění práva k užití a závazku z leasingu. Součástí nově vzniklého práva k užití byly i náklady vynaložené na realizované specifické úpravy na budově ve smyslu požadavků Banky, které byly hrazené na začátku nájemního vztahu.

Leasingová smlouva obsahuje kromě smluvní doby nájmu i opci na prodloužení doby nájmu, a to až dvakrát vždy o dobu pěti let. Při rozhodování o akceptování této opce na prodloužení doby nájmu, Banka posoudila všechny požadavky ve smyslu IFRS 16. Banka brala v úvahu:

- situaci na trhu nemovitostí jak na straně poptávky, tak i nabídky;
- cenovou hladinu nájmu na trhu ve srovnání se smluvní výší nájemného v prostorách budovy Rustonka;

- vliv pandemie COVID-19 na realitní trh, uplatňovaný trend v rámci společností využívat pro zaměstnance práci z domova, což může v budoucnu vést k sníženému zájmu o nabídku kancelářských prostor v rámci Prahy a případné snižování nájmů za kancelářské prostory na trhu;
- výši uhrazených nákladů, které Banka zaplatila za úpravu budovy podle specifických požadavků Banky a jejich hodnotu po uplynutí smluvní doby nájmu;
- předpokládané náklady na stěhování do jiných prostor;
- průměrnou dobu nájmu využívaných kancelářských prostor Banky v minulosti a pod.

Po detailní analýze a uvážení všech významných kvalitativních a kvantitativních faktorů, Banka vyhodnotila možnost uplatnění opce jako nepravděpodobné a při ocenění práva k užití zohledňuje aktuální smluvní dobu nájmu, tj. 15 let.

V průběhu trvání leasingové smlouvy, bude Banka uplatnění opcí na prodloužení doby nájmu vyhodnocovat na pravidelné roční bázi s ohledem na vývoj situace na trhu a strategii Banky.

14. Dlouhodobý nehmotný majetek

v mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena			
1. ledna 2019	527	10	537
Přírůstky	53	8	61
Úbytky	(3)	—	(3)
31. prosince 2019	577	18	595
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty			
1. ledna 2019	446	1	447
Amortizace za účetní období	56	—	56
31. prosince 2019	502	1	503
Pořizovací cena			
1. ledna 2020	577	18	595
Přírůstky	61	1	62
Úbytky	(32)	(16)	(48)
31. prosince 2020	606	3	609
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty			
1. ledna 2020	502	1	503
Amortizace za účetní období	35	—	35
Úbytky	(34)	—	(34)
31. prosince 2020	503	1	504
Účetní hodnota			
31. prosince 2019	75	17	92
31. prosince 2020	103	2	105

Ke konci roků 2020 a 2019 Banka neevidovala „Nedokončený nehmotný majetek“.

15. Leasing

(a) Nájem na straně nájemce

Banka nájemní smlouvy na straně nájemce vykazuje dle IFRS 16.

(b) Nájem na straně pronajímatele

Banka neeviduje významné pohledávky z nevypověditelných nájmu ve formě operativního leasingu ke konci roku 2020.

v mil. Kč	31.12.2019
Do jednoho roku	1
Od jednoho roku do pěti let	2
Celkem	3

16. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Náklady a příjmy příštích období	137	44
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	669	281
Ostatní obchodní pohledávky	253	374
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	68	58
Ostatní pohledávky	33	36
Zálohové platby – ostatní	135	25
Očekávané úvěrové ztráty k ostatním aktivům	(1)	(1)
Celkem	1 294	817

Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry narostly ke konci roku 2020 v důsledku vyššího objemu klientských obchodů přes konec roku.

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2020 zahrnují různé pohledávky, jako např. pohledávky z úpisu dluhopisů a směnec ve výši 17 mil. Kč (2019: 67 mil. Kč) a ostatní jednotlivě nevýznamné pohledávky.

Všechna ostatní aktiva jsou oceňována v naběhlé pořizovací ceně a zařazena ve Stupni 2. Očekávané úvěrové ztráty se meziročně nezměnily a ke konci roku 2020 jsou ve výši 1 mil. Kč (2019: 1 mil. Kč).

17. Vklady a úvěry od bank

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky vůči bankám	907	462
Půjčky od ostatních bank – repo operace (bod 9)	—	4 030
Závazky vůči centrálním bankám	498	—
Celkem	1 405	4 492

Položka „Závazky vůči bankám“ obsahuje vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky.

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 0 % (2019: -0,12 %).

18. Vklady od klientů

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Běžné účty	32 379	31 745
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	100 049	75 802
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném odkupu (bod 9)	–	2
Celkem	132 428	107 549

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 1,10 % (2019: 0,77 %).

19. Podřízený dluh

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Podřízený dluh – termínované vklady	209	620
Celkem	209	620

v mil. Kč	2020	2019
Úrokové náklady z podřízeného dluhu:	21	39
– z toho zaplacené úroky	17	1

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou od 5,10 % p.a. do 6,50 % p.a. Podřízené termínované vklady byly schváleny Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely. Meziroční pokles byl způsoben uplynutím doby splatnosti jednotlivých vkladů.

20. Ostatní závazky

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	7 448	6 434
Závazky z obchodních vztahů	218	128
Výdaje a výnosy příštích období	183	150
Ostatní daňové závazky	51	38
Závazky k zaměstnancům	35	31
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	17	15
Závazky z leasingu	866	180
– do roka	63	74
– nad rok	803	106
Ostatní závazky	251	140
Celkem	9 069	7 116

Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry narostly ke konci roku 2020 v důsledku vyššího objemů klientských obchodů přes rok.

Nárůst závazků z leasingu v roce 2020 byl způsoben především uzavřením leasingové smlouvy na pronájem kancelářských prostor v budově Rustonka, Praha (bod 13).

Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z clearingů ve výši 81 mil. Kč (2019: 21 mil. Kč), příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 4 mil. Kč (2019: 1 mil. Kč) a další jednotlivě nevýznamné položky.

21. Rezervy

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 270	1 188
Rezerva na podrozvahové položky	118	30
Stupeň 1	62	18
Stupeň 2	5	6
Stupeň 3	51	6
Rezerva – věrnostní systém klienti	27	28
Rezerva na nevybranou dovolenou	28	20
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	1
Ostatní rezervy	28	23
Celkem	1 473	1 290

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

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 118 mil. Kč (2019: 30 mil. Kč).

Ostatní rezervy jsou krátkodobé a očekává se, že budou použity za méně než 12 měsíců po dni účetní závěrky.

Rezervy

v mil. Kč	Stav k 1.1.2020	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2020
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 188	431	(364)	15	1 270
Rezerva na podrozvahové položky – finanční aktivity	30	122	(32)	(2)	118
Rezerva – věrnostní systém klienti	28	–	(1)	–	27
Rezerva na nevybranou dovolenou	20	17	(11)	2	28
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	1	5	(4)	–	2
Ostatní rezervy	23	27	(22)	–	28
Celkem	1 290	602	(434)	15	1 473

22. Vlastní kapitál

v mil. Kč	31.12.2020
Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:	
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 143 Kč na akcii	1
Základní kapitál celkem	10 638

Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Banky předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu banky, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady. V roce 2020 s ohledem na celosvětovou pandemii COVID-19 Banka nevyplácela dividendy z nerozděleného zisku za rok 2019 a částku 2 638 mil. Kč přesunula do ostatních rezervních fondů. V roce 2019 byly vyplacené dividendy z nerozděleného zisku za rok 2018 ve výši 1 292 mil. Kč, dividendy na akcii činila 114 Kč.

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

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2020 nerozdělený zisk činil 7 450 mil. Kč (2019: 6 635 mil. Kč). Pro detail nerozděleného zisku viz Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny účelovým fondem pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů. Detailní informace o účelovém fondu viz poslední odstavec části Ostatní kapitálové nástroje.

Oceňovací rozdíly

a) Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. K 31. prosinci 2020 byla rezerva z přecenění těchto finančních aktiv kladná ve výši 41 mil. Kč (2019: záporná ve výši 43 mil. Kč).

b) Ostatní oceňovací rozdíly

Ostatní oceňovací rozdíly představují kurzový rozdíl z přepočtu výkazů slovenské pobočky Banky a byly záporné ve výši 1 mil. Kč (2019: záporné ve výši 1 mil. Kč).

Aktiva a závazky slovenské pobočky Banky se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady slovenské pobočky Banky se přepočítávají na české koruny průměrným směnným kurzem pro dané období.

Ostatní kapitálové nástroje

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

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

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

K 31. prosinci 2020 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 2 597 mil. Kč (2019: 2 597 mil. Kč).

Představenstvo Banky zároveň schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplaty výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Banka tento fond natvořila z nerozděleného zisku. V roce 2020 převedla do tohoto fondu dalších 242 mil. Kč (2019: 242 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2019. Výplata výnosů z certifikátů závisí od rozhodnutí o výplatě výnosu Banky jako emitenta a řídí se podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2020 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 244 mil. Kč (2019: 239 mil. Kč). K 31. prosinci 2020 byla výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplaty výnosů z certifikátů 162 mil. Kč (2019: 164 mil. Kč).

23. Daň z příjmů

Daň z příjmů za rok 2020 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% (2019: 19%). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2021 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 21%. V roce 2021 bude činit 21%. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Banku jako celek placené v České republice.

V České republice v současné době platí několik zákonů upravujících daně uvalené státem. Mezi tyto daně patří zejména daň z přidané hodnoty, daň z příjmů, daň ze závislé činnosti, sociální a zdravotní pojištění atd. Daňová přiznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z celní či devizové oblasti) podléhají kontrole několika úřadů, kterým zákon umožňuje ukládat penále, pokuty či sankční úroky. Tyto skutečnosti vytvářejí v České republice podstatně vyšší daňové riziko, než je běžné v zemích s vyspělejším daňovým systémem.

Vedení Banky se domnívá, že v této účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo všechny daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

v mil. Kč	2020	2019
Zisk před zdaněním	1 349	3 619
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Daň z příjmů	256	688
Nezdanitelné příjmy	(64)	(56)
Daňově neuznatelné náklady	101	102
Daňové dopady zahraničních daňových sazeb	—	6
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	(1)	—
Daň z příjmů celkem	292	740
Efektivní daňová sazba	21,9 %	20,4 %
z toho:		
Daň z příjmů – odložená	(108)	42
Daň z příjmů – splatná	400	698

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, tvorba rezerv a náklady na reprezentaci. Hlavními nezdanitelnými příjmy jsou zejména příjmy z dividend majetkových účastí, rozpuštění/použití opravných položek k pohledávkám a rozpuštění/použití rezerv.

Daň z příjmů splatná je vypočtena v souladu s českými účetními standardy ze zisku upraveného dle českého Zákona o daních z příjmů v platném znění.

24. Odložené daňové pohledávky

Banka má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

Odložená daňová pohledávka

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(3)	—
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	22	20
Rezervy na podrozvahové položky	17	5
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	84	—
Rezervy na bonusy a nevyčerpané dovolené	247	230
Dohadné účty pasivní/ostatní rezervy	6	4
Čistá odložená daňová pohledávka	373	259

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2020, tj. 19 % (pro 2019: 19 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2020.

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Čistá odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	259	303
Odložená daň vykázána do zisku nebo ztráty (bod 23)	108	(42)
Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaného ve vlastním kapitálu	2	1
Kurzový rozdíl (slovenská pobočka)	4	(3)
Odložená daňová pohledávka na konci období	373	259

25. Úrokové výnosy

v mil. Kč	2020	2019
Úrokové výnosy z:		
pohledávek vůči finančním institucím	78	82
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	3 788	3 298
reverzních repo operací	567	1 364
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	277	248
Celkem	4 710	4 992

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 135 mil. Kč (2019: 118 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v mil. Kč	2020	2019
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty:		
– finančních aktiv k obchodování	144	110
– finančních aktiv povinně v reálné hodnotě	–	1
Ostatní úrokové výnosy	144	111
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	133	137
úvěrů a ostatních pohledávek v naběhlé hodnotě	4 433	4 744
– z toho:		
nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	178	188
nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou	21	83
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	4 566	4 881
Celkem	4 710	4 992

26. Úrokové náklady

v mil. Kč	2020	2019
Úrokové náklady z / ze:		
závazků k finančním institucím	(9)	(32)
závazků ke klientům	(1 443)	(1 309)
závazků z leasingu	(9)	(4)
repo operací	(17)	(37)
Celkem	(1 478)	(1 382)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v mil. Kč	2020	2019
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 478)	(1 381)
finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	–	(1)
Celkem	(1 478)	(1 382)

27. Výnosy z poplatků a provizí

v mil. Kč	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí:		
z emisí cenných papírů	351	611
z obstarání finančních nástrojů	399	306
za obhospodařování, správu, úschovu a uložení hodnot	153	112
z administrativních služeb pro kolektivní investování	122	99
z úvěrové činnosti	54	46
za zprostředkování platebního styku	68	53
za získání klientů do fondů	96	96
za zprostředkování – ostatní	2	—
ostatní	13	17
Celkem	1 258	1 340

Všechny výnosy z poplatků a provizí jsou zachycené v souladu s požadavky standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

28. Náklady na poplatky a provize

v mil. Kč	2020	2019
Náklady na poplatky a provize:		
na operace s finančními nástroji	(217)	(152)
na správu, úschovu a uložení hodnot	(37)	(24)
za zprostředkování platebního styku	(23)	(20)
ostatní	(23)	(13)
Celkem	(300)	(209)

29. Čistý zisk/(ztráta) z obchodování

Čistý zisk/(ztráta) z obchodování zahrnuje:

v mil. Kč	2020	2019
Realizovaný/nerealizovaný zisk z cenných papírů	190	619
Čistý zisk/(ztráta) z operací s deriváty	942	(146)
Čistý zisk/(ztráta) z přepočtu cizích měn	(663)	83
Čistý zisk/(ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	(2)	—
Dividendové výnosy – finanční aktiva	22	31
Celkem	489	587

Čistý zisk/(ztráta) z obchodování zahrnuje:

v mil. Kč	2020	2019
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou		
do zisku a ztráty:		
– k obchodování	975	29
– finanční aktiva povinně v reálné hodnotě	167	467
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	10	9
Kurzové rozdíly	(663)	82
Celkem	489	587

30. Ostatní provozní výnosy

v mil. Kč	2020	2019
Výnosy z outsourcingu	12	11
Výnosy z pronájmu	3	3
Ostatní výnosy	8	27
Celkem	23	41

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

31. Osobní náklady

v mil. Kč	2020	2019
Mzdy a platy	(624)	(879)
Výše odměn klíčových vedoucích pracovníků	(118)	(107)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(193)	(183)
Ostatní sociální náklady	(80)	(75)
Celkem	(1 015)	(1 244)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	553	529

Ke konci 31.12.2020 mělo představenstvo 5 členů (2019: 5).

32. Ostatní provozní náklady

v mil. Kč	2020	2019
Náklady na nájemné	(91)	(64)
z toho aplikovaná výjimka pro vykázání dle IFRS 16		
– nájmy aktiv nízkých hodnot	(34)	(21)
– krátkodobé nájmy	(7)	(12)
– variabilní platby nájmu	(41)	(20)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(36)	(38)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(81)	(85)
Daně a poplatky	(49)	(47)
Provozní náklady:		
Náklady na outsourcing	(316)	(282)
Náklady na reklamu a reprezentace	(161)	(204)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(38)	(36)
Sponzorství a dary	(126)	(25)
Náklady na nájemné	(11)	(10)
Audit, právní a daňové poradenství	(39)	(37)
– povinný audit roční účetní závěrky	(8)	(8)
– jiné ověřovací služby	(8)	(7)
– daňové poradenství	(1)	(2)
– jiné služby	(22)	(20)
Náklady na poradenství	(16)	(23)
Náklady na komunikaci	(15)	(13)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(8)	(12)
Spotřeba materiálu	(12)	(11)
Opravy a údržba – ostatní	(2)	(3)
Jiné provozní náklady	(117)	(114)
Celkem	(1 118)	(1 004)

Jiné provozní náklady ve výši 117 mil. Kč v roce 2020 (2019: 114 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Peněžní platby jistiny z leasingového závazku byly ve výši 88 mil. Kč (2019: 75 mil. Kč), peněžní platby úrokové části leasingového závazku ve výši 9 mil. Kč (2019: 4 mil. Kč).

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

Položka Daně a poplatky obsahuje zvláštní odvod slovenskému finančnímu úřadu za slovenskou pobočku Banky. Banka považuje tento odvod dle jeho podstaty za provozní, jelikož nespadá do rámce IAS 12 Daně ze zisku. Národní rada Slovenské republiky schválila dne 9. července 2020 Zákon, kterým se mění některé zákony v souvislosti se zlepšováním podnikatelského prostředí zasaženým opatřeními na zamezení šíření nebezpečné nakažlivé lidské choroby COVID-19, v jehož rámci bylo schváleno zrušení povinnosti zaplatit splátky bankovního odvodu za 3. a 4. kvartál 2020.

33. Analýza změn závazků z finančních peněžních toků

v mil. Kč	Podřízený dluh	Závazky z leasingu
Zůstatek k 1. lednu 2020	620	180
Změny z finančních peněžních toků		
Splátky z emise podřízeného dluhu	(404)	—
Splátky závazků z leasingu	—	(88)
Celkem změny z finančních peněžních toků	(404)	(88)
Kurzové rozdíly	3	(21)
Ostatní změny	—	796
Související změny		
Úrokové náklady	21	9
Zaplacené úroky	(31)	(9)
Související změny se závazky celkem	(10)	—
Zůstatek k 31. prosinci 2020	209	866

Ostatní změny u závazku z leasingu zachycují nové nájemní smlouvy (bod 13) a dopady z úprav nájemních smluv.

34. Finanční přísliby a podmíněné závazky

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	2020
Nevyužité úvěrové linky	6 196	268	98	6 562
Poskytnuté záruky	1 528	78	105	1 711

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	2019
Nevyužité úvěrové linky	8 598	210	33	8 841
Poskytnuté záruky	1 898	21	63	1 982

Klientský majetek převzatý do správy k 31. prosinci roku 2020 byl ve výši 72 361 mil. Kč (2019: 65 080 mil. Kč).

35. Geografické členění aktiv, pasiv, výnosů a nákladů

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy/náklady vykazány dle země, v níž má daný zákazník/protistrana sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 38d.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	39 762	2 129	465	123	42 479
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	11 371	4 198	6 003	189	21 761
Majetkové účasti	2 269	—	601	1 966	4 836
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	23 562	7 656	54 643	7 520	93 381
Splatná daňová pohledávka	61	43	—	—	104
Odložená daňová pohledávka	291	82	—	—	373
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 651	146	183	82	3 062
Vyřazované skupiny držené k prodeji	65	—	175	—	240
Aktiva celkem	80 032	14 254	62 070	9 880	166 236
Záporná reálná hodnota derivátů	310	1	221	232	764
Vklady a úvěry od bank	145	503	707	50	1 405
Vklady od klientů	85 027	23 813	22 013	1 575	132 428
Podřízený dluh	153	1	55	—	209
Ostatní závazky a rezervy	6 423	902	3 069	148	10 542
Vlastní kapitál	20 889	(1)	—	—	20 888
Vlastní kapitál a závazky celkem	112 947	25 219	26 065	2 005	166 236

Velká Británie 31. ledna 2020 vystoupila z EU. V roce 2020 byla vykazována ve „Zbytku světa“, aktivní pozice byla 1 733 mil. Kč (2019: 827 mil. Kč), pasivní pozice byla 439 mil. Kč (2019: 4 618 mil. Kč).

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2019

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	57 859	1 030	343	159	59 391
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	4 743	3 220	5 920	90	13 973
Majetkové účasti	996	—	639	2 481	4 116
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	21 750	6 901	28 943	5 365	62 959
Odložená daňová pohledávka	164	95	—	—	259
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	673	197	155	102	1 127
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	—	—	64
Aktiva celkem	86 249	11 443	36 000	8 197	141 889
Záporná reálná hodnota derivátů	178	2	389	53	622
Vklady a úvěry od bank	50	5	4 362	75	4 492
Vklady od klientů	67 517	21 120	17 125	1 787	107 549
Podřízený dluh	566	1	53	—	620
Ostatní závazky a rezervy	3 633	878	3 820	75	8 406
Splatný daňový závazek	199	10	—	—	209
Vlastní kapitál	19 991	—	—	—	19 991
Vlastní kapitál a závazky celkem	92 134	22 016	25 749	1 990	141 889

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2020

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	903	246	1 680	403	3 232
Čisté výnosy z poplatků a provizí	489	174	274	21	958
Dividendy z majetkových účastí	137	—	—	114	251
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování, Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	(91)	452	182	(147)	396
Ostatní provozní výnosy	20	2	—	1	23
Provozní výnosy	1 458	874	2 136	392	4 860
Osobní náklady	(902)	(113)	—	—	(1 015)
Ostatní provozní náklady	(781)	(323)	6	(20)	(1 118)
Odpisy a amortizace	(131)	(27)	—	—	(158)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	(356)	411	2 142	372	2 569
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	(89)	(8)	(3)	(1)	(101)
Čistá změna opravných položek k úvěrům	(40)	(416)	(444)	(62)	(962)
Čistá změna opravných položek k majetkovým účastem	—	—	(28)	(129)	(157)
Zisk před zdaněním	(485)	(13)	1 667	180	1 349
Daň z příjmů	(245)	(47)	—	—	(292)
Zisk za účetní období	(730)	(60)	1 667	180	1 057

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2019

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 644	360	1 251	355	3 610
Čisté výnosy z poplatků a provizí	536	341	238	16	1 131
Dividendy z majetkových účastí	133	—	—	99	232
Čistý zisk z obchodování, Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	74	(32)	683	(172)	553
Ostatní provozní výnosy	24	8	9	—	41
Provozní výnosy	2 411	677	2 181	298	5 567
Osobní náklady	(934)	(310)	—	—	(1 244)
Ostatní provozní náklady	(768)	(216)	(6)	(14)	(1 004)
Odpisy a amortizace	(115)	(25)	—	—	(140)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	594	126	2 175	284	3 179
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám a ostatním finančním aktivitám	(28)	99	1	1	73
Čistá změna opravných položek k úvěrům	(108)	692	127	(7)	704
Čistá změna opravných položek k majetkovým účastem	(17)	—	(124)	(196)	(337)
Zisk před zdaněním	441	917	2 179	82	3 619
Daň z příjmů	(696)	(44)	—	—	(740)
Zisk za účetní období	(255)	873	2 179	82	2 879

36. Spřízněné osoby: Definice spřízněných osob

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Banky se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost J&T FINANCE GROUP SE.
- II. Většinou vlastníci J&T FINANCE GROUP SE Jozef Tkáč a Ivan Jakobovič a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Banku, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
- III. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce a dceřiné společnosti Banky.
- IV. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Banky.
- V. Klíčoví vedoucí pracovníci Banky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tito klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou s Bankou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Banky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.

Rozvahové a podrozvahové položky k 31.12.2020

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	219	117	3 525	793	1 197	5 851
Závazky	765	116	1 149	80	987	3 097
Poskytnuté záruky	—	—	—	—	6	6
Přijaté záruky	—	—	42	—	—	42
Poskytnuté přísliby	232	1	920	—	33	1 186
Přijatá zajištění	—	48	330	793	550	1 721
Výsledkové položky k 31.12.2020						
Náklady	(1 078)	—	(2 064)	—	(144)	(3 286)
Výnosy	1 162	4	2 187	72	133	3 558

Rozvahové a podrozvahové položky k 31.12.2019

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	1	—	3 504	906	740	5 151
Závazky	2 226	349	1 485	61	905	5 026
Poskytnuté záruky	—	—	9	—	5	14
Přijaté záruky	—	—	28	—	—	28
Poskytnuté přísliby	508	—	1 324	—	36	1 868
Přijatá zajištění	—	—	318	906	461	1 685
Výsledkové položky k 31.12.2019						
Náklady	(398)	—	(2 829)	—	(25)	(3 252)
Výnosy	372	—	2 498	164	198	3 232

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry.

Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, spořicími a vázanými vklady. Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku/ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

Pohledávky/závazky za klíčovými vedoucími pracovníky Banky

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Poskytnuté úvěry	12	6
Přijatá depozita	44	162

Členové představenstva, dozorčí rady, výkonného výboru pro ČR, výkonného výboru pro SR a výboru pro investiční nástroje představují klíčové vedoucí pracovníky Banky.

Klíčoví vedoucí pracovníci Banky 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.

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Banky k 31. prosinci 2020 činila 59 mil. Kč (2019: 58 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté klíčovými vedoucími pracovníky a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

37. Postupy řízení rizik

Strategie, hlavní cíle a procesy

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Banky.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Banky, jejichž součástí je podstoupení rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Banky.

Za účelem splnění tohoto cíle jsou rizika v rámci Banky řízena kvalitním a obezřetným způsobem:

- S ohledem na výše uvedené jsou rizika sledována, vyhodnocována a v konečném důsledku minimalizována alespoň v takové míře, jak to vyžaduje ČNB. Interní limity jsou pravidelně (zejména v případě významných změn tržních podmínek) revidovány tak, aby odpovídaly celkové strategii Banky a současně i tržním a úvěrovým podmínkám. Dodržování těchto limitů podléhá denní kontrole a vykazování. V případě jejich porušení Banka přijme příslušná nápravná opatření.
- Banka stanovuje cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.
- Banka stanovuje cíle týkající se vybraných ukazatelů likvidity, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů likvidity nemůže klesnout.
- Banka stanovuje i cíle na další vybrané ukazatele rizik (riziko nadměrné páky, úvěrové riziko, riziko koncentrace, operační riziko, apod.) a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů nemůže klesnout.

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

38. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je Banka vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimoto je Banka vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů a záruk v podrozvaze.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními aktivy, vzniká pro skupiny protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

(a) Expozice s úlevou

Banka sleduje kvalitu pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Banka aplikuje přístup k expozicím s úlevou v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích a expozicím s úlevou, který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů. Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Banka kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Banka za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou. Aplikace úlevy vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Výkonné i nevýkonné expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Za výkonné expozice se považují především expozice zařazené ve Stupni 1 a Stupni 2. Nevýkonné expozice představují pohledávky se selháním dlužníka klasifikované ve Stupni 3. Za splnění specifických podmínek stanovených EBA mohou být jako nevýkonné expozice vykázány také expozice spadající do Stupně 2. V případě, že je u jednoho dlužníka více než 20 % celkové rozvahové expozice po splatnosti více než 90 dní, Banka zařadí všechny rozvahové i podrozvahové expozice daného dlužníka do nevýkonných pohledávek. Banka rovněž vyhodnotí zařazení dlužníků ze stejné skupiny ekonomicky spjatých osob, zda není naplněna podmínka pro zařazení mezi nevýkonné pohledávky.

k 31.12.2020

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	91 709	(1 127)	90 582
– z toho výkonné expozice s úlevou	6 272	(274)	5 998
Nevýkonné expozice	4 680	(1 881)	2 799
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	3 964	(1 671)	2 293
Celkem	96 389	(3 008)	93 381

k 31.12.2019

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	61 503	(298)	61 205
– z toho výkonné expozice s úlevou	405	(1)	404
Nevýkonné expozice	3 419	(1 665)	1 754
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	3 076	(1 558)	1 518
Celkem	64 922	(1 963)	62 959

v mil. Kč	2020	2019
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	8,88 %	3,05 %
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	3,00 %	2,79 %

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

k 31.12.2020

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	54 990	(877)	54 113
Finanční instituce	29 549	(144)	29 405
Domácnosti	1 614	(42)	1 572
Celkem	86 153	(1 063)	85 090
S úlevou			
Nefinanční instituce	8 914	(1 802)	7 112
Finanční instituce	1 149	(59)	1 090
Domácnosti	173	(84)	89
Celkem	10 236	(1 945)	8 291

k 31.12.2019

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	48 011	(288)	47 723
Finanční instituce	12 055	(75)	11 980
Domácnosti	1 284	(6)	1 278
Ostatní	91	(35)	56
Celkem	61 441	(404)	61 037
S úlevou			
Nefinanční instituce	3 295	(1 476)	1 819
Domácnosti	186	(83)	103
Celkem	3 481	(1 559)	1 922

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru

v mil. Kč	2020	2019
Činnosti v oblasti nemovitostí	16 957	13 878
Doprava a skladování	11 496	224
Peněžnictví	10 935	4 703
Kulturní, sportovní, zábavní a rekreační činnost	9 798	6 869
Velkoobchod, maloobchod	9 631	8 664
Stavebnictví	7 304	5 034
Zpracovatelský průmysl	5 604	6 289
Ubytování a pohostinství	4 819	3 345
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	4 637	2 829
Informační a komunikační činnosti	4 554	6 875
Administrativní a podpůrné činnosti	2 586	28
Profesní, vědecké a technické činnosti	1 389	943
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 333	1 079
Těžba a dobývání, zemědělství	1 227	877
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	617	705
Zdravotní a sociální péče	264	406
Zemědělství, lesnictví, rybářství	99	—
Ostatní činnosti	131	211
Celkem	93 381	62 959

(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí

v mil. Kč	2020	2019
Lucembursko	24 121	8 498
Česká republika	23 562	21 750
Kypr	16 503	14 126
Slovensko	7 656	6 901
Rakousko	3 768	—
Švýcarsko	3 438	3 164
Chorvatsko	2 942	2 125
Německo	2 704	1 070
Nizozemsko	1 973	183
Velká Británie	1 512	262
Francie	1 039	965
Guernsey, C.I.	956	—
Polsko	842	904
Kajmanské ostrovy	517	520
Malta	426	470
Monako	366	329
Maledivy	355	309
Rusko	229	253
Irsko	212	220
Ukrajina	110	121
Britské panenské ostrovy	—	667
Ostatní	150	122
Celkem	93 381	62 959

(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění

v mil. Kč	2020	2019
Česká republika	38 280	32 573
Velká Británie	13 487	1 108
Francie	7 852	3 589
Slovensko	7 507	7 078
Rakousko	4 860	40
Čína	4 801	2 688
Chorvatsko	3 428	2 833
Lucembursko	3 308	—
Ukrajina	1 824	1 921
Slovinsko	1 546	1 753
Německo	1 477	3 643
Španělsko	1 212	1 394
Spojené státy americké	943	460
Polsko	843	2 203
Maďarsko	517	520
Monako	362	328
Maledivy	356	309
Rusko	227	304
Kypr	103	—
Malta	63	—
Ostatní	385	215
Celkem	93 381	62 959

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženy jako zástava.

(f) Úvěrové riziko spojené s poskytnutými úvěry a se smlouvami o zpětném prodeji

K 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji - klienti
Stupeň 1 a 2				
Hrubá hodnota	4 207	38 051	60 792	30 917
Očekávané úvěrové ztráty	(6)	—	(1 127)	—
Stupeň 3				
Hrubá hodnota	—	—	4 678	2
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(1 881)	—
Celkem	4 201	38 051	62 462	30 919
Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti				
– do data splatnosti	4 201	38 051	59 665	30 917
Stupeň 3 – dle splatnosti				
– do data splatnosti	—	—	2 374	—
– 1-6 měsíců po splatnosti	—	—	332	—
– 6-12 měsíců po splatnosti	—	—	17	2
– více než 12 měsíců po splatnosti	—	—	74	—
Celkem	4 201	38 051	62 462	30 919

K 31. prosinci 2019

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji - klienti
Stupeň 1 a 2				
Hrubá hodnota	2 979	56 232	49 785	11 718
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(298)	—
Stupeň 3				
Hrubá hodnota	—	—	3 419	—
Očekávané úvěrové ztráty	—	—	(1 665)	—
Celkem	2 979	56 232	51 241	11 718
Stupeň 1 a 2 – dle splatnosti				
– do data splatnosti	2 979	56 232	49 487	11 718
Stupeň 3 – dle splatnosti				
– do data splatnosti	—	—	1 630	—
– 4-6 měsíců po splatnosti	—	—	47	—
– více než 12 měsíců po splatnosti	—	—	77	—
Celkem	2 979	56 232	51 241	11 718

Aktiva klasifikovaná jako „Do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky“ představují takové poskytnuté úvěry s náznakem snížení hodnoty, jejichž současná hodnota očekávaného cash-flow převyšuje účetní hodnotu pohledávky, proto k nim opravná položka nebyla vytvořena. Všechny pohledávky za bankami a pohledávky ze smluv o zpětném prodeji jsou drženy do splatnosti.

Příslušná část úvěrů poskytnutých klientům (po splatnosti bez opravné položky bez úlevy a po splatnosti bez opravné položky s úlevou), která není po splatnosti, je uvedena v řádku „Do splatnosti“. Část pohledávek, která je po splatnosti, je uvedena v příslušném řádku dle doby po splatnosti.

Banka zařazuje poskytnuté úvěry do interních ratingových skupin s přihlédnutím na řadu faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek podle interního ratingu.

Riziková kategorie

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	4	—	—	—	4
Nízké riziko	3 580	68	—	—	3 648
Střední riziko	49 861	6 230	—	—	56 091
Vysoké riziko	928	121	—	—	1 049
Selhané	—	—	4 198	481	4 679
Debety a Reverzní repa – bez ratingu	30 917	—	1	—	30 918
ECL	(832)	(295)	(1 825)	(56)	(3 008)
Celkem k 31. prosinci 2020	84 458	6 124	2 374	425	93 381

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	1 366	75	—	—	1 441
Nízké riziko	3	—	—	—	3
Střední riziko	43 469	3 938	—	—	47 407
Vysoké riziko	934	—	—	—	934
Selhané	—	—	2 990	429	3 419
Debety a Reverzní repa – bez ratingu	11 718	—	—	—	11 718
ECL	(194)	(104)	(1 612)	(53)	(1 963)
Celkem k 31. prosinci 2019	57 296	3 909	1 378	376	62 959

(g) Citlivostní analýza pro očekávané úvěrové ztráty

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání a ztráta ze znehodnocení. V níže uvedené tabulce je znázorněno porovnání vykázaných očekávaných ztrát ze znehodnocení úvěrů vůči klientům. Optimistický a pesimistický scénář reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % ("LGD") a pravděpodobnosti selhání o 10 % ("PD"):

v mil. Kč	Optimistický	Základní	Pesimistický
Změna LGD			
ECL 2020	(2 710)	(3 008)	(3 276)
ECL 2019	(1 771)	(1 963)	(2 134)
Změna PD			
ECL 2020	(2 900)	(3 008)	(3 127)
ECL 2019	(1 933)	(1 963)	(1 993)

Vzhledem k situaci na trhu v souvislosti s pandemií COVID-19 Banka v roce 2020 realizovala také citlivostní analýzu na změnu očekávaných úvěrových ztrát u úvěrů vlivem změny HDP jako klíčového indikátoru budoucího vývoje. Konkrétně Banka analyzovala vliv na hodnotu ECL, když se predikce HDP změní o +/- 1%. Dopad změny HDP na ECL 2019 nebyl významný.

v mil. Kč	Optimistický	Základní	Pesimistický
ECL 2020	(2 984)	(3 008)	(3 039)

(h) Zajištění poskytnutých úvěrů a smluv o zpětném prodeji – zástavy

Účetní hodnoty poskytnutých úvěrů uvedené níže v tabulce představují maximální účetní ztrátu, kterou by bylo třeba zaúčtovat ke dni výkazu o finanční pozici, pokud by protistrany vůbec nesplnily své závazky a zároveň by případné zajištění nemělo žádnou hodnotu. Uvedené částky jsou proto značně vyšší než očekávané ztráty, které jsou zohledněny v opravné položce k úvěrům. Dle politiky Banky je od zákazníků vyžadováno zajištění zpravidla předtím, než dojde k čerpání úvěru.

31.12.2020

v mil. Kč	Účetní hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota zástav Stupeň 3	Reálná hodnota zástav Stupeň 3
Do splatnosti:	92 463	102 426	1 312	1 551
– Záruky	2 874	4 673	—	—
– Směnky	189	966	—	—
– Nemovitosti	12 835	15 243	1 136	1 290
– Hotovostní vklady	3 159	3 165	—	—
– Cenné papíry	31 663	33 246	66	135
– Ostatní	1 184	4 574	110	126
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	40 559	40 559	—	—
Po splatnosti:	195	322	175	257
– Nemovitosti	195	322	175	257

31.12.2019

v mil. Kč	Účetní hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota zástav Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota zástav Stupeň 3	Reálná hodnota zástav Stupeň 3
Do splatnosti:	87 584	98 900	915	1 147
– Záruky	1 490	4 977	—	—
– Směnky	909	3 363	—	—
– Nemovitosti	12 117	13 440	670	902
– Hotovostní vklady	2 760	2 760	—	—
– Cenné papíry	10 542	11 320	—	—
– Ostatní	729	4 003	245	245
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	59 037	59 037	—	—
Po splatnosti:	87	151	260	705
– Nemovitosti	87	151	77	251
– Ostatní	—	—	183	454

Ostatní zástavy jsou převážně zastoupené movitými předměty a pohledávkami.

V případě směnek Banka pro účely vykazání hodnoty zajištění úvěrů oceňuje pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem.

Banka neobdržela žádná finanční aktiva z nároků na náhradu škody vyplývajících z úvěrů v prodlení.

Účetní hodnota představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient a je omezena účetní hodnotou pohledávky. Reálná hodnota je upravena o stresový koeficient a není omezena účetní hodnotou pohledávky. Hodnota zajištění je v pravidelných intervalech monitorována a aktualizována.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykazána v tržní hodnotě cenného papíru.

(i) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze úvěroschopnosti, kterou zpracovává odbor Řízení kreditních rizik a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší nebo protistrana přestane plnit smluvní podmínky obchodu.

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

Úvěrové riziko obchodního portfolia je sledováno na denní bázi, úvěrové riziko investičního portfolia je sledováno v pravidelných intervalech, nejméně však jednou měsíčně Odborem řízení rizik. Riziko je kalkulováno v souladu s ICAAP.

(j) Sledování úvěrového rizika

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingu Banky. Rating vychází z úvěrové škály agentury S&P, případně Moody's. Pokud protistrana či její dluh nejsou hodnoceny dle škály agentury S&P nebo Moody's, interní rating vychází ze scoringového systému Banky.

Scoringový systém Banky má třináct stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje a navrhovaných podmínek uzavření transakce. Banka rovněž hodnotí finanční a nefinanční ukazatele, které nemusí vstupovat do scoringového systému.

(k) Měření úvěrového rizika

Banka úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni obchodní knihy a derivátových transakcí je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based), která vychází z interního ratingu. Úvěrové riziko investiční knihy je kvantifikováno na základě Standardizovaného přístupu. Za obě dvě knihy je dále kalkulováno riziko koncentrace (pro úroveň klienta, ESS, odvětví).

S cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek provádí Banka analýzy úvěrového rizika. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Banky, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

U portfolia k obchodování se vyhodnocuje dopad náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň na otevřené pozice u dluhopisů a repo operací.

Pokles reálné hodnoty k danému datu:

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň*	49	67

*dle škály agentury Standard & Poor's

(I) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

Banka zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účet klienta, kdy Banka vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Sell/Buy nebo Buy/Sell), a to následujícím způsobem:

- Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci („haircut“). Rozsah této diference je určen pro každý nástroj zvlášť.
- Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30% stanovené diference, Banka bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
- Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Banka pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Banka rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

39. Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude schopna uspokojit své splatné závazky. Banka má oznamovací povinnost vůči České národní bance, které pravidelně předkládá soustavu indikátorů týkajících se likvidity. Snahou Banky je, v souvislosti s rizikem likvidity, diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a přešla tak problémům.

Banka každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikovala potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Banka využívá, a rovněž závazky, které je Banka povinna zaplatit. Banka rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

Banka třídí všechny peněžní toky dle data splatnosti jednotlivých nástrojů a následně zkoumá výsledný likvidní profil, který je rozhodující pro kvalitní řízení rizika likvidity. Stejná analýza se provádí rovněž pro peněžní toky denominované v cizích měnách.

Banka používá pro řízení rizika likvidity tři scénáře:

- Očekávaný scénář
- Rizikový scénář
- Stresový scénář

Stresový scénář vychází z rizikového scénáře a navíc zohledňuje výskyt velmi nepravděpodobných, avšak možných stresových situací týkajících se vývoje pohledávek a závazků. Stresový scénář pomáhá identifikovat období, během nichž je třeba řídit peněžní toky Banky se zvýšenou opatrností.

Pro účely měření rizika likvidity na základě uvedených scénářů jsou denně vyhodnocovány ukazatele likvidity, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným interním limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů likvidity, je informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Banka má pohotovostní plán pro řízení likvidity, který stanovuje postup v případě nepředvídatelného odlivu primárních finančních zdrojů. Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu, popř. ALCO.

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2020:

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	42 479	42 575	41 991	14	208	219	143
Cenné papíry (bez derivátů)	20 725	21 960	214	790	11 384	171	9 401
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	93 381	103 922	38 214	15 968	38 909	10 831	—
Celkem	156 585	168 457	80 419	16 772	50 501	11 221	9 544
Podrozvaha:							
Bankovní přísliby	6 562	6 562	5 657	324	581	—	—
Bankovní záruky	1 711	1 711	1 711	—	—	—	—
Závazky							
Vklady a úvěry od bank	1 405	1 404	907	497	—	—	—
Vklady od klientů	132 428	133 947	78 998	27 753	26 795	401	—
Závazky z leasingu	866	1 036	10	74	355	597	—
Podřízené závazky	209	227	99	38	90	—	—
Celkem	134 908	136 614	80 014	28 362	27 240	998	—

Očekávaná splatnost

Smluvní peněžní toky obecně představují budoucí očekávané smluvní peněžní toky z finančních instrumentů. Občas se očekávaná doba splatnosti liší od smluvní doby splatnosti, protože historické zkušenosti ukazují, že vybrané úvěry a vklady bývají prodlouženy. Banka pravidelně sleduje dobu a procento vkladů, které zůstanou Bance k dispozici a těch, které jsou prodlouženy, jelikož nesplacené zůstatky na běžných účtech nebo na vkladech blízkých k datu splatnosti obvykle nejsou staženy na denní bázi a účty nejsou zrušeny ke dni splatnosti. Tyto poměry jsou poté používány pro řízení rizika likvidity na úrovni Banky.

Pro úvěry platí, že v případě nejhoršího scénáře je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu.

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování. Ostatní položky finančních aktiv a závazků neuvedené níže mají očekávanou splatnost podobnou jako smluvní splatnost.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	93 381	103 922	34 720	11 068	47 114	10 896	124
Pasiva							
Vklady od klientů	132 428	133 953	49 138	23 149	35 694	25 972	—
Podřízené závazky	209	227	99	38	90	—	—

Riziko likvidity k 31. prosinci 2020 – deriváty – nediskontované peněžní toky

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
Deriváty - aktiva					
Měnové deriváty – příchozí	937	936	776	95	65
Křížové měnové deriváty					
– příchozí	96	5 913	–	217	5 696
– odchozí	–	(5 964)	–	(260)	(5 704)
Ostatní – příchozí	3	3	1	–	2
Celkem	1 036	888	777	52	59
Deriváty – pasiva					
Měnové deriváty – odchozí	709	709	312	177	220
Křížové měnové deriváty					
– příchozí	–	5 636	–	247	5 389
– odchozí	54	(5 541)	–	(186)	(5 355)
Ostatní – odchozí	1	1	–	–	1
Celkem	764	805	312	238	255

31.12.2019

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	59 391	59 575	58 478	25	360	228	484
Cenné papíry (bez derivátů)	13 018	13 939	50	235	3 403	1 911	8 340
Pohledávky za klienty	62 959	72 661	15 630	11 339	35 912	9 780	–
Celkem	135 368	146 176	74 158	11 599	39 675	11 919	8 824
Podrozvaha:							
Bankovní přísliby	8 841	8 841	449	5 111	2 589	183	508
Bankovní záruky	1 982	1 982	1 982	–	–	–	–
Závazky							
Vklady a úvěry od bank	4 492	4 492	4 492	–	–	–	–
Vklady od klientů	107 549	108 678	63 634	23 299	21 395	350	–
Závazky z leasingů	180	180	79	17	70	14	–
Podřízené závazky	620	661	107	328	172	54	–
Celkem	112 841	114 011	68 312	23 644	21 637	418	–

Očekávaná splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	62 959	72 661	17 219	11 476	34 613	9 301	52
Pasiva							
Vklady od klientů	107 549	108 530	32 348	21 205	28 672	26 306	—
Podřízené závazky	620	661	107	328	172	54	—

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
Deriváty - aktiva					
Měnové deriváty – příchozí	847	847	300	372	175
Křížové měnové deriváty					
– příchozí	103	5 148	—	167	4 981
– odchozí	—	(5 377)	—	(219)	(5 158)
Ostatní – příchozí	5	5	3	—	2
Celkem	955	623	303	320	—
Deriváty - pasiva					
Měnové deriváty – odchozí	564	564	303	188	73
Křížové měnové deriváty					
– příchozí	—	4 819	—	200	4 619
– odchozí	50	(4 537)	—	(132)	(4 405)
Ostatní – odchozí	8	8	6	—	2
Celkem	622	854	309	256	289

40. Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Banka utrpět v důsledku pohybů tržních cen finančních aktiv, měnových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s investičním portfoliem.

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem zahrnuje:

- úrokové riziko;
- měnové riziko;
- další tržní rizika (akciová rizika, komoditní rizika).

Bližší informace o úrokovém a měnovém riziku jsou obsaženy v bodech 41 a 42.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Banka metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Rizika jsou denně vyhodnocována odborem Řízení rizik Banky, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů, je informována divize Finančních trhů, která zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a investičnímu výboru („Investment Committee“). Banka denně provádí zpětné testování („backtesting“) tržního rizika spojeného s jejím portfoliem k obchodování, devizovou a komoditní pozicí, a to prostřednictvím metody hypotetického zpětného testování.

Údaje VaR k 31. prosinci 2020 a 2019 jsou následující:

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
celkové tržní riziko dle VaR	46	68
úrokové riziko dle VaR	30	42
devizové riziko dle VaR	74	43
akciové riziko dle VaR	40	10
komoditní riziko dle VaR	2	2

Aby bylo možné zhodnotit dopad extrémně nepříznivých tržních podmínek, provádí Banka stresové testování. To umožňuje identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Banky, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí. V rámci stresového testování se vůči portfoliu k obchodování a devizové a komoditní pozici Banky jako celku uplatní krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v předchozích dvou, pěti a patnácti letech. Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování včetně měnové a komoditní pozice z titulu historického šokového scénáře:

v mil. Kč	31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobý historický scénář	(105)	(90)
Střednědobý historický scénář	(105)	(241)
Dlouhodobý historický scénář	(301)	(261)

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem je tvořeno především úrokovým rizikem.

Banka provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů. Banka rozlišuje interní a zátěžové scénáře, v rámci nichž provádí různé paralelní a neparalelní posuny.

Pokles současné hodnoty investičního portfolia v procentních bodech vlastního kapitálu by byl následující:

(% Tier 1 + Tier 2)	31.12.2020	31.12.2019
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	2,24	5,23

41. Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního aktiva v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního aktiva fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Banky na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních aktiv, nebo – v případě nástrojů přečeňovaných na tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykazována společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2020 bylo následující

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	40 254	63	—	2 162	42 479
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	3 184	9 071	105	9 401	21 761
Majetkové účasti	—	—	—	4 836	4 836
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	89 821	551	45	2 964	93 381
Splatná daňová pohledávka	—	—	—	104	104
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	373	373
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	—	—	—	3 062	3 062
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	240	240
Aktiva celkem	133 259	9 685	150	23 143	166 236
Vlastní kapitál a závazky					
Vklady a úvěry od bank	600	—	—	805	1 405
Vklady od klientů	81 222	33 035	336	17 835	132 428
Záporná reálná hodnota derivátů	490	274	—	—	764
Podřízený dluh	188	21	—	—	209
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	30	—	—	31 400	31 430
Vlastní kapitál a závazky celkem	82 530	33 330	336	50 040	166 236
Čisté úrokové riziko	50 729	(23 645)	(187)	(26 897)	—
Kumulativní úrokové riziko	50 729	27 084	26 897	—	—

Sazby, za které si banky mezi sebou půjčují prostředky na mezibankovním peněžním trhu jsou označovány IBOR sazby („Interbank Offered Rates“). V minulosti se vyskytly závažné případy manipulace s některými referenčními sazbami (LIBOR, EURIBOR), důvěryhodnost sazeb klesala, byly podezřeny, že sazby jsou stanovovány netransparentně, a proto tyto sazby v současné době procházejí významnou reformou tzv. „iborizací“. Vzhledem k velkému hospodářskému významu těchto sazeb je třeba zajistit přesnost a spolehlivost referenčních hodnot a procesu jejich stanovování (metodikou, řídicí strukturou). Z tohoto důvodu vznikají pracovní skupiny pro identifikaci nových referenčních sazeb a k zajištění přechodu k alternativním, bezrizikovým referenčním sazbám.

Banka intenzivně analyzuje a kvantifikuje dopady přechodu na systém bezrizikových referenčních sazeb.

V oblasti derivátu Banka eviduje pouze úrokové swapy s referenční sazbou PRIBOR. PRIBOR je kompatibilní s Nařízením Evropského parlamentu 2016/1011 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů a lze ho nadále využívat. Neplánuje se přechod k žádné alternativní bezrizikové sazbě.

Pouze v případě úročení kolaterálů Banka přechází z EONIE na alternativní bezrizikovou sazbu ESTR.

V oblasti ISDA smluv a jejich české obdoby CEMA (Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích) se v průběhu roku 2020 změnili smluvní vzory, které umožňují automatický přechod stávajících smluv na nové bezrizikové sazby.

Pro zajišťovací účetnictví používá Banka pouze měnové deriváty. Žádné úrokové swapy s pohyblivou úrokovou sazbou k zajišťovacím vztahům Bance neslouží.

Za významné oblasti dopadu reform sazeb hodnotí Banka následovně:

- právní dopady – úprava referenčních sazeb ve smlouvách (úvěrové smlouvy, smlouvy ke vkladovým produktům, ISDA a CEMA smlouvy, dodavatelské smlouvy apod.), produktové listy, prospekty apod.
- oceňování finančních nástrojů – konstrukce a definování výnosových křivek, řízení rizik, finanční plány, cenotvorbu, výpočty výkonnosti apod.
- IT systémy a procesy – technická připravenost systémů na přechod na bezrizikové referenční sazby, datové vstupy ve zdrojových systémech apod.
- účetnictví – dopady na modifikaci finančních nástrojů, jejich klasifikaci apod.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2019 bylo následující

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	58 492	177	—	722	59 391
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	884	3 027	1 801	8 261	13 973
Majetkové účasti	—	—	—	4 116	4 116
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	57 135	4 305	2	1 517	62 959
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	259	259
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	—	—	—	1 127	1 127
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	64	64
Aktiva celkem	116 511	7 509	1 803	16 066	141 889
Vlastní kapitál a závazky					
Vklady a úvěry od bank	4 031	—	—	461	4 492
Vklady od klientů	62 639	25 857	334	18 719	107 549
Záporná reálná hodnota derivátů	499	123	—	—	622
Podřízený dluh	467	153	—	—	620
Splatný daňový závazek	—	—	—	209	209
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	26	—	—	28 371	28 397
Vlastní kapitál a závazky celkem	67 662	26 133	334	47 760	141 889
Čisté úrokové riziko	48 849	(18 624)	1 469	(31 694)	—
Kumulativní úrokové riziko	48 849	30 225	31 694	—	—

42. Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Banky. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku. Hlavním nástrojem pro řízení devizového rizika je metodologie VaR, která je aplikována s 99% intervalem spolehlivosti a obdobím držby deseti dnů.

K 31. prosinci 2020 byla expozice vůči devizovému riziku následující

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	39 774	146	2 321	11	227	42 479
Cenné papíry a kladná reálná hodnota	12 925	—	8 600	—	236	21 761
Majetkové účasti	2 269	271	—	1 966	330	4 836
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	13 434	10 365	55 776	—	13 806*	93 381
Splatná daňová pohledávka	61	—	43	—	—	104
Odložená daňová pohledávka	291	—	82	—	—	373
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 208	116	1 725	—	13	3 062
Vyřazené skupiny držené k prodeji	240	—	—	—	—	240
Aktiva celkem	70 202	10 898	68 547	1 977	14 612	166 236

*Položka obsahuje především pozici v GBP ve výši 13 533 mil. Kč a ostatních měnách v jednotlivě nevýznamné výši.

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Vlastní kapitál a závazky						
Vklady a úvěry od bank	148	20	1 207	—	30	1 405
Vklady od klientů	80 977	2 254	48 305	455	437	132 428
Záporná reálná hodnota derivátů	764	—	—	—	—	764
Podřízený dluh	154	—	55	—	—	209
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	25 777	870	4 653	1	129	31 430
Vlastní kapitál a závazky celkem	107 820	3 144	54 220	456	596	166 236
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	76 376	4 612	42 692	625	5 843	130 148
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	10	—	27	—	—	37
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	45 228	12 397	50 382	1 437	20 436	129 880
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	10	—	26	—	1	37
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(6 470)	(31)	6 638	709	(578)	268

K 31. prosinci 2019 byla expozice vůči devizovému riziku následující

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	57 694	214	1 198	115	170	59 391
Cenné papíry a kladná reálna hodnota derivátů	6 499	—	7 258	—	216	13 973
Majetkové účasti	996	316	—	2 481	323	4 116
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	15 527	3 758	42 368	2	1 304	62 959
Odložená daňová pohledávka	164	—	95	—	—	259
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	718	109	298	—	2	1 127
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	—	—	—	64
Aktiva celkem	81 662	4 397	51 217	2 598	2 015	141 889
Vlastní kapitál a závazky						
Vklady a úvěry od bank	2 058	10	2 388	—	36	4 492
Vklady od klientů	63 658	1 715	41 597	343	236	107 549
Záporná reálna hodnota derivátů	622	—	—	—	—	622
Podřízený dluh	564	—	56	—	—	620
Splatný daňový závazek	199	—	10	—	—	209
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	23 997	324	3 991	—	85	28 397
Vlastní kapitál a závazky celkem	91 098	2 049	48 042	343	357	141 889
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	48 202	2 385	36 561	285	4 441	91 874
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	16	77	—	—	—	93
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	37 249	5 033	41 002	2 051	6 137	91 472
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	77	—	—	1	93
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	1 518	(300)	(1 266)	489	(39)	402

43. Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika informačních technologií a rizika právního a compliance.

Cílem řízení operačního rizika v Bance je minimalizace tohoto rizika při zajištění Bankou požadované úrovně jejích aktivit.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení Banky či zřízenému Výboru pro operační riziko a škody. Tato odpovědnost je v rámci Banky podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

- identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly všech procesů Banky;
- vyhodnocení identifikovaných rizik;
- přijetí rozhodnutí o akceptaci, sledování či snižování identifikovaných rizik (při zabezpečení požadované úrovně aktivit);
- hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika Banky;
- tento přehled provozních rizikových událostí Banky umožňuje Bance určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
 - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení;
- nastavení a monitorování KRI (Key Risk Indicators) pro včasnou signalizaci vzrůstajícího operačního rizika.

44. Řízení kapitálu

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

Kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“).

Regulační kapitál je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 - Kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk (zisk běžného období není zahrnutý), kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), ostatní přechodné úpravy CET1, sníženého o odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
 - Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR.
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 64 mil. Kč (31. prosince 2019: 137 mil. Kč).

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, Tier 1 kapitál a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% a proticyklickou kapitálovou rezervu na všech úrovních regulačního kapitálu.

Od 1. ledna 2018 se Banka rozhodla v souvislosti se zavedením IFRS 9 využít článek 473a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2395 a po dobu přechodného období 5 let zahrnovat do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) částku, která odpovídá rozdílu opravných položek a rezerv dle standardu IAS 39 ke dni 31. 12. 2017 a očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9 ke dni 1. 1. 2018. Tento rozdíl je dále přepočten stanoveným koeficientem. Banka zároveň s tímto, upravila příslušným způsobem výpočet specifických úprav úvěrového rizika.

Individuální sazba proticyklické kapitálové rezervy je kalkulována podle §63 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. z rozhodných úvěrových expozic jako vážený průměr sazeb, které se uplatňují ve státech, v nichž jsou tyto expozice umístěny. Vzhledem k umístění expozic

je hodnota individuální sazby proticyklické kapitálové rezervy relevantní od roku 2017, kdy byly stanovené sazby pro Českou republiku a Slovenskou republiku a postupně jsou zaváděny i v jiných relevantních zemích.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31.12.2020 a k 31.12.2019 jsou následující:

v mil. Kč	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,36 %	7,36 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,36 %	8,86 %
Celkový regulační kapitál 2020	8 %	2,5 %	0,36 %	10,86 %
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,88 %	7,88 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,88 %	9,88 %
Celkový regulační kapitál 2019	8 %	2,5 %	0,88 %	11,38 %

Regulační kapitál

Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Banky.

K 31. prosinci 2020

v mil. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	6 314	6 393
Zisk za účetní období	—	1 057
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	39	41
Rezervní fondy	—	162
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(22)	—
(-) Nehmotný majetek	(100)	—
Ostatní přechodné úpravy CET1	285	—
Splacené ATI nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	19 751	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	64	—
Celkem regulační/vlastní kapitál	19 815	20 888

K 31. prosinci 2019

v mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 678	3 756
Zisk za účetní období	—	2 879
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(44)	(43)
Rezervní fondy	—	164
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(15)	—
(-) Nehmotný majetek	(92)	—
Ostatní přechodné úpravy CET1	346	—
Splacené ATI nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	17 110	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	137	—
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	17 247	19 991

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

Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů

v mil. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	897	—
Expozice vůči institucím	1 318	926
Expozice vůči podnikům	45 886	41 746
Expozice vůči retailu	38	46
Expozice zajištěné nemovitostmi	11 232	9 704
Expozice v selhání	4 605	2 214
Vysoce rizikové expozice	26 965	16 394
Expozice v krytých dluhopisech	53	51
Nástroje kolektivního investování	5 287	4 414
Akcie	4 725	4 678
Ostatní expozice	2 007	958
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	103 013	81 131
Obchodovatelné dluhové nástroje	3 596	1 933
Akcie	690	648
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	18	20
Měnové obchody	1 444	2 202
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	5 748	4 803
Operační riziko	9 179	8 172
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	479	250
Rizikové expozice celkem	118 419	94 356

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v %	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	14,49	15,38
Tier 1 kapitál	16,68	18,13
Celkový regulatorní kapitál	16,73	18,28

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

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

ALCO a vedení Banky pravidelně vyhodnocuje, zda regulatorní kapitál Banky vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost.

Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.

45. Informace o reálné hodnotě

Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou uvedených v tabulce.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Vklady a úvěry od bank, vklady od klientů a Podřízený dluh: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se významně neliší částce splatné na požádání ke dni výkazu o finanční pozici. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Reálná hodnota vydaných podřízených dluhopisů, které jsou vykázány v položce „Podřízený dluh“ nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

Odhady reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

31. prosinec 2020

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	—	42 478	—	42 478	42 479
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	99 837	99 837	93 381
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	—	1 405	—	1 405	1 405
Vklady od klientů	—	132 601	—	132 601	132 428
Podřízený dluh	—	212	—	212	209

31. prosinec 2019

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	—	59 498	—	59 498	59 391
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	65 370	65 370	62 959
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	—	4 492	—	4 492	4 492
Vklady od klientů	—	108 092	—	108 092	107 549
Podřízený dluh	—	652	—	652	620

46. Významné následné události

K datu sestavení účetní závěrky nebyly Bance známy žádné další události, které by si vyžádaly úpravu této individuální účetní závěrky Banky.

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 28. dubna 2021 vydali ke statutární individuální účetní závěrce.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T BANKA, a.s.

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z 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 individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

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

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2020 činí 3 008 milionů Kč (31. prosinci 2019 činily 1 963 milionů Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy individuální účetní závěrky: 3 (Účetní metody), 10 (Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě) a 12 (Očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům včetně záruk a příslibů).

Hlavní záležitost auditu

Opravné položky představují nejlepší odhad vedení Společnosti očekávaných úvěrových ztrát ("the Expected Credit Losses", "ECLs") k úvěrům a pohledávkám za klienty (dále jen „úvěry“). Zaměřili jsme se na tuto oblast, protože stanovení výše opravných položek vyžaduje, aby vedení Společnosti učinilo komplexní a subjektivní úsudky v rámci odhadu jejich hodnoty.

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

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

- aplikaci definice selhání a významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- pravděpodobnost selhání (PD), ztráty při selhání (LGD) a výše expozice v selhání (EAD),
- informace zaměřené do budoucna (FLI) založených na několika makroekonomických scénářích

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

LGD parametr je stanoven jako odhad pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici, s případným zohledněním odhadu zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění.

Vzhledem k výše uvedeným faktorům a komplexnostem, spolu s nutností posoudit dopady pandemie COVID-19 na bankovní sektor a na měření ECL, vyžadovala tato oblast naši zvýšenou pozornost při auditu a jako taková byla považována za hlavní záležitost auditu.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

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

Posoudili jsme účetní metody a interní procesy Společnosti týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. To zahrnovalo posouzení, zda příslušné metody, modely, předpoklady a data v nich použité odpovídají požadavkům příslušných standardů účetního výkaznictví a tržní praxe. Součástí výše uvedeného bylo i posouzení procesu identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých stupňů dle IFRS 9. Rovněž jsme testovali IT prostředí z hlediska zabezpečení dat a přístupu.

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

Vyhodnotili jsme, zda Společnost při měření ECL vhodně zvažila dopady vyplývající z pandemie COVID-19.

Klíčové předpoklady pro stanovení výše ECL jsme posoudili následujícím způsobem:

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

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

Pro vybrané skupiny úvěry jsme ověřili, zda jsou parametry PD a EAD přiměřeně a konzistentně aplikovány na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme zhodnotili metody použité pro oceňování nemovitého zajištění (včetně přiměřenosti případných uplatněných srážek z jeho hodnoty). Součástí tohoto postupu bylo mimo jiné posouzení předpokladů použitých v posudcích využitých Společností a jejich porovnání s nezávislými tržními zdroji (včetně dat k tržním oceněním).

Kriticky jsme vyhodnotili celkovou přiměřenost odhadovaných očekávaných úvěrových ztrát provedením analytických postupů u vybraných ukazatelů včetně jejich srovnání s dostupnými tržními daty.

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

Ostatní informace

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

Společnost k 31. prosinci 2020 nesestavuje individuální 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 individuální účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální 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 individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že individuální 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 individuální 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 individuální 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 individuální 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 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 individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení individuální 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 individuální 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 individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální 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 individuální 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 17. září 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 20 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 13. dubna 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 individuální účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávě Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti J&T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 28. dubna 2021

Nepodepsaná kopie

Nepodepsaná kopie

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

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a, 186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz





13

miliard Kč

Objem
dluhopisových
emisí uvedených
na trh

Písenná zpráva o vztazích za účetní období roku 2020

Písenná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2020 za společnost J&T BANKA, a.s.

vypracovaná dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK)

Zpracovalo představenstvo společnosti J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČ: 47115378 (dále také „Banka“).

I. Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby v něm, způsob a prostředky ovládnání.

Představenstvu společnosti J&T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2020 do 31.12.2020 byla J&T BANKA, a.s. ovládána přímo následujícími osobami:

J&T FINANCE GROUP SE

IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika

Představenstvu J&T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2020 do 31.12.2020 byla J&T BANKA, a.s. ovládána nepřímou následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič,

R.č. 721008/6246, bytem 98000 MONACO, 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:

J & T Securities, s.r.o.

IČ: 31366431, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič

KOLIBA REAL a.s.

IČ: 35 725 745, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá Ing. Ivan Jakobovič

KPRHT 3, s.r.o.

IČ: 36 864 781, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá KOLIBA REAL a.s.

KPRHT 14 s.r.o.

IČ: 36 864 765, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá KOLIBA REAL a.s.

KPRHT 19, s.r.o.

IČ: 36 864 889, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, kterou ovládá KOLIBA REAL a.s.

Ing. Jozef Tkáč,

R.č. 500616/210, bytem Bratislava, Júlová 10941/32, PSČ 831 01, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

Představenstvu J&T BANKA, a.s. je známo, že od 1.1.2020 do 31.12.2020 byla J&T BANKA, a.s. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

Poštová banka, a.s.

IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Poštová poisťovňa, a. s.

IČ: 31405410, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.

IČ: 35904305, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB Servis, a. s.

IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB PARTNER, a. s. v likvidácii

IČ: 36864013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB Finančné služby, a. s.

IČ: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

SPPS, a. s.

IČ: 46552723, se sídlem Nám. SNP 35, Bratislava 811 01, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

365.fintech, a.s.

IČ: 51301547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

Amico Finance a. s.

IČ: 48113671, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

IČ: 09641173, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE (od 1.11.2020)

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.

IČ: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, Bratislava 816 25, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (od 1.11.2020)

BHP Tatry, s. r. o.

IČ: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 6, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (od 1.11.2020)

Cards&Co, a. s.

IČ: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s. (od: 10.11.2020)

DanubePay, a. s.

IČ: 46 775 111, se sídlem Miletičova 21, Bratislava 821 08, Slovenská republika, ovládána společností Cards&Co, a. s. (od 10.11.2020)

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČ: 03451488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

FORESPO SOLISKO a. s.

IČ: 47232935, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HELIOS 1 a. s.

IČ: 47234032, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HELIOS 2 a. s.

IČ: 47234024, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HOREC A SASANKA a. s.

IČ: 47232994, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO PÁLENICA a. s.

IČ: 47232978, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

INVEST-GROUND a. s.

IČ: 36858137, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO - RENTAL 1 a.s.

IČ: 36782653, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO - RENTAL 2 a. s.

IČ: 36781487, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO BDS a.s.

IČ: 27209938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Devel Passage s. r. o.

IČ: 43853765, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO DUNAJ 6 a. s.

IČ: 47235608, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

RDF International, spol. s r.o.

IČ: 31375898, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (Od 21.12.2020)

OSTRAVICE HOTEL a.s.

IČ: 27574911, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T SERVICES SR, s.r.o.

IČ: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

Hotel Kadashevskaya, LLC.

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE LLC

J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation

IČ: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarsko, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Wine Holding SE

IČ: 06377149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Reisten, s.r.o.

IČ: 25533924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

KOLBY a.s.

IČ: 25512919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdrány, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

SAXONWOLD LIMITED

IČ: 508611, se sídlem Cam Lodge Kilquaide, The Russian Village, Co. Wicklow, A63 FK24, Irsko, ovládána společností J&T Wine Holding SE

World's End LLC

IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza 116, Napa CA 94558, USA, ovládána společností SAXONWOLD LIMITED

OUTSIDER LIMITED

HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43; KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 21; 1061, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Wine Holding SE

STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER

IČ: 316 809 391, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností OUTSIDER LIMITED

CT DOMAINES

IČ: 507 402 386, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Bayshore Merchant Services Inc.

IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Bank & Trust Inc.

IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD

IČ: HE260754, se sídlem Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

Equity Holding, a.s.

IČ: 10005005, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

J&T FINANCE LLC

IČ: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

J&T Global Finance VI., s.r.o. v likvidácii

IČ: 50195131, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 10.7.2020)

J&T Global Finance VII., s.r.o. v likvidaci

IČ: 05243441, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 17.12.2020)

J&T Global Finance VIII., s.r.o.

IČ: 06062831, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance IX., s.r.o.

IČ: 51836301, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance X., s.r.o.

IČ: 07402520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Mezzanine, a.s.

IČ: 06605991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

JTH Vision s. r. o.

IČ: 05941750, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika, spoluovládaná společností J&T Mezzanine, a.s. (od 4.5.2020)

J&T BANKA, a.s. je členem konsolidačního celku finanční holdingové osoby Ing. Jakaboviče a Ing. Tkáče podle zákona č. 21/1992 Sb. o bankách. Způsoby a prostředky ovládnání uvedené v této zprávě vyplývají z ovládnání na základě podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech dané společnosti.

II. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2020, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněna žádná jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

III. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

Všechny uvedené smlouvy jsou sjednány na základě podmínek obvyklých na trhu, tj. jako kdyby byla provedena mezi nezávislými osobami jednajícími ve svém nejlepším zájmu.

Se společností J&T FINANCE GROUP SE:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva ze dne 15.12.2008 týkající se poskytování služby obchodníka s cennými papíry.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018 týkající se plnění služby analytické funkce.
- ZMLUVA O SPROSTREDKOVANÍ ze dne 6.11.2013 týkající se příležitostí k uzavření smluv s potenciaálními klienty.
- Smlouva o rozdělení nákladů ze dne 6.10.2014 týkající se dělení nákladů v souvislosti se vstupem strategického investora do finanční skupiny J&T.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o úschově investičních nástrojů ze dne 1.1.2014, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2020 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 3.1.2012, na základě které si J&T BANKA, a.s. vypořádává pohledávky a závazky vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty, jelikož jsou členy jedné skupiny DPH, kde je banka zastupujícím členem.
- Smlouva o poskytování ručení ze dne 21.8.2006 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2020 následující plnění garanci vybraným klientům Banky, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 10.4.2008 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2020 služby obchodníka s cennými papíry, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o podnikatelském nájmu movitých věcí ze dne 22.9.2010 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2020 následující plnění nájem inventáře, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o nájmu movitých věcí a finančním vypořádání ze dne 30.5.2011 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka Bance poskytla v roce 2020 nájem inventáře v budově Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o spolupráci při poskytování bankových služeb J&T Family and Friends a při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 25.11.2011, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavazuje poskytovat zvýhodněný balík služeb a vstup do věrnostního systému MAGNUS jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytovaných služeb.
- Smlouva o nájmu hnutelných věcí a finančním vypořádání ze dne 1.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka Bance poskytla v roce 2020 nájem inventáře v budově River Park v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby ze dne 25.4.2019, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o dělení nákladů ze dne 31.12.2014, na základě které si společnosti navzájem poskytly v roce 2020 plnění 50% nákladů za audit konsolidačních balíčků, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu ze dne 30.11.2015, na základě které Banka sjednala obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 61/KTK/2016 ze dne 11.11.2016 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva s administrátorem ze dne 17.3.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby administrátora v rámci emisního programu Certifikátů, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění služby kontrolní funkce (interní audit a compliance) dle této smlouvy a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění služby risk managementu dle této smlouvy a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 14.9.2020 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů, na základě které J&T BANKA, a.s. zajistila v roce 2020 emisi certifikátů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

- Smlouva s administrátorem ze dne 14.9.2020 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby administrátora v rámci emisního programu Certifikátů, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

S Ing. Ivan Jakobovič:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 17726 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 13.3.2009.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování služeb privátního bankovníctva ze dne 24.11.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady uzavřena podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech ze dne 30.12.2014.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní a charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J & T Securities, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 8.11.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností KOLIBA REAL a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 6.8.2014, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností KPRHT 3, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. EUR 25/OAO_SR/2017 ze dne 19.12.2017, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout propojené osobě finanční prostředky – úvěr a KPRHT 3, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 30.1.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností KPRHT 14 s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. EUR 18/OAO_SR/2017 ze dne 7.12.2017, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout propojené osobě finanční prostředky – úvěr a KPRHT 14 s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 15.10.2013, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností KPRHT 19, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. EUR 23/OAO_SR/2017 ze dne 7.12.2017, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout propojené osobě finanční prostředky – úvěr a KPRHT 19, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 11.10.2013, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

S Ing. Jozef Tkáč:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová zmluva o úschove listinných finančných nástrojov ze dne 10.12.2009.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování služeb privátního bankovníctva ze dne 15.3.2012, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení vkladového účtu s výpovědnou lehotou dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady uzavřena podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech ze dne 30.12.2014.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Poštová banka, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 5.10.2010, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla Bance nájem nebytových prostor v komplexu River Park, Dvořákovo nábřeží v Bratislavě.
- Zmluva o spolupráci při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 22.10.2013, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout vstup do Věrnostního systému Magnus jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva ze dne 18.12.2008 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2020 služby obchodníka s cennými papíry, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytnutí úvěru ve formě podřízeného dluhu ze dne 21.9.2011 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky-úvěr a Poštová banka, a.s. se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky dle podmínek stanovených ve smlouvě.
- Zmluva o podpore členstva v kartovej spoločnosti MasterCard ze dne 24.6.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla v roce 2020 propojené osobě J&T BANKA, a.s. služby spojené se zabezpečením poskytování služeb platebního styku, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Zmluva o loro účte ze dne 27.5.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla služby spojené s vedením účtu v měně EUR, který slouží pro vypořádání transakcí s platebními kartami MasterCard.
- Zmluva o loro účte ze dne 27.5.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla služby spojené s vedením účtu v měně CZK, který slouží pro vypořádání transakcí s platebními kartami MasterCard.
- 2002 Master Agreement ze dne 10.6.2015, která upravuje mezi J&T BANKA, a.s. a Poštová banka, a.s. obchodování s deriváty, a na základě které Banka sjednala zejména obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů.

- Smlouvy o úvěrech ve znění pozdějších Dodatků, na základě kterých J&T BANKA, a.s. poskytla služby věřitele, aranžéra, agenta úvěrů a agenta pro zajištění v rámci poskytnutí úvěrové linky třetích stran a Poštová banka, a.s. vystupuje jako věřitel, aranžér, agent úvěrů a agent pro zajištění.
- Master Funded Participation Agreement ze dne 24.9.2018 a Funded Participation Ticket number 1-2019/POBA ze dne 25.11.2019.
- Nezávazný úvěrový příslib ze dne 1.4.2019, na základě kterého J&T BANKA, a.s. poskytla příslib úvěru propojené osobě za splnění podmínek.
- Zmluva o spolupráci při poskytování bankových služeb J&T Family and Friends a při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 1.1.2019, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout vstup do Věrnostního systému Magnus jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Dohoda o spolupráci ze dne 19.3.2019, na základě které se smluvní strany dohodly na pravidlech a podmínkách vzájemné spolupráce.
- Dohoda o fakturaci a přeúčtování nákladů ze dne 25.11.2019, na základě které se J&T BANKA, a.s. a Poštová banka, a.s. dohodly na koordinaci poskytování právních služeb v souvislosti se žalobou o náhradu škody v USA.
- Závazný úvěrový příslib Poštovej banky, a.s. ze dne 26.2.2020, na základě kterého Poštová banka, a.s. poskytla příslib úvěru propojené osobě za splnění podmínek a J&T BANKA, a.s. se zavázala zaplatit poplatek.
- Závazný úvěrový příslib Poštovej banky, a.s. ze dne 13.7.2020, na základě kterého Poštová banka, a.s. poskytla příslib úvěru propojené osobě za splnění podmínek a J&T BANKA, a.s. se zavázala zaplatit poplatek.
- Závazný úvěrový příslib Poštovej banky, a.s. ze dne 14.10.2020, na základě kterého Poštová banka, a.s. poskytla příslib úvěru propojené osobě za splnění podmínek a J&T BANKA, a.s. se zavázala zaplatit poplatek.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení loro účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Poštová poisťovňa, a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pro právnické osoby ze dne 20.11.2017, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 21.5.2014.

Se společností PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva ze dne 29.5.2014 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Zmluva o spolupráci ze dne 13.7.2009 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2020 služby dle této smlouvy spojené s činností kolektivního investování podle platného zákona na území České republiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o spolupráci při poskytování investiční služby ze dne 28.12.2018, na základě které se obě strany dohodly na spolupráci při obstarání koupě či prodeje podílových listů podílových fondů spravovaných PPSS, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. Smlouva nahrazuje v plném rozsahu smlouvu o poskytování investiční služby ze dne 13.9.2013.

Se společností PB Servis, a. s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby ze dne 29.7.2020, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností PB Finančné služby, a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností 365.fintech, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby ze dne 26.1.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 19.11.2020.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Cards&Co, a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby ze dne 20.9.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová smlouva o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií ze dne 7.10.2014.

Se společností RDF International, spol. s r.o.:

- Smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 6.9.2013, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností OSTRAVICE HOTEL a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T SERVICES ČR, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 6.8.2014, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o poskytování odborné pomoci.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 1.1.2018, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o podnájmu nebytových prostor.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25.5.2018, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o poskytování služeb.
- Rámcová zmluva o poskytování bankových služeb pre právnické osoby ze dne 1.8.2017.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění činností mzdové a personální agendy dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 95/KTK/2013 ze dne 11.12.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T SERVICES ČR, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 09/OAO/2008 ze dne 21.4.2008 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny.
- Nájemní smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 1.7.2008 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2020 následující plnění nájem nebytových prostor a inventáře v budově Sokolovská 394/17, Praha 8, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání ze dne 1.10.2019, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2020 následující plnění nájem nebytových prostor v objektu Prosek Point, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 1.1.2009, na základě které si J&T BANKA, a.s. vypořádává pohledávky a závazky vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty, jelikož jsou členy jedné skupiny DPH, kde je Banka zastupujícím členem.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 1.9.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění služby sestavování obezřetnostních konsolidovaných výkazů dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 5.1.2015, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění služby reportingu a centrálních nákupů dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.1.2013, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění právních služeb dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o nájmu movitých věcí ze dne 1.7.2013 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 nájem kancelářského nábytku a vybavení dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny. Smlouva byla ukončena Dohodou o ukončení Smlouvy o nájmu movitých věcí ze dne 31.12.2020.
- Smlouva o spolupráci ze dne 31.8.2011, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 propojené osobě J&T BANKA, a.s. služby dle této smlouvy spojené s poskytováním služeb Concierge držitelům platebních karet, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí ze dne 1.1.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T SERVICES ČR, a.s. zavázala k zajištění kulturních a společenských akcí pro zaměstnance dle podmínek této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě poměrných nákladů.
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 2.1.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2020 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23.1.2015 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2020 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla Bance v roce 2020 následující plnění činností v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy dle této smlouvy a J&T BANKA,

- a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2014 s J&T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění činností v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
 - Smlouva o poskytování služeb ze dne 18.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění činností IT/IS dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
 - Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání ze dne 31.3.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 J&T SERVICES ČR, a.s. do užívání prostory v budově JAVOR, k následujícímu protiplnění úhradě odměny. Smlouva byla ukončena Dohodou o ukončení smlouvy o podnájmu prostor sloužícího podnikání ze dne 31.12.2020
 - Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1.1.2015 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění služby v oblasti Risk managementu, v oblasti vnitřního auditu a v oblasti Compliance a AML, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. Ke smlouvě se vztahuje Oprava písařské chyby ze dne 30.3.2020.
 - Smlouva o poskytování služeb ze dne 1.1.2016 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2020 služby concierge a související služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
 - Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 1.1.2018, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 služby daňového a transakčně-projektového poradenství a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
 - Smlouva o vydání mezinárodní debetní platební karty Mastercard ze dne 26.8.2020.
 - Smlouva o úvěru č. CZK 50/OAO/2020 ze dne 11.11.2020, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout propojené osobě finanční prostředky – úvěr a J&T SERVICES ČR, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
 - Smlouva o spolupráci při zajištění služeb zaměstnaneckého benefitu ze dne 27.4.2020, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2020 služby zprostředkování lékařské konzultace online, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
 - Smlouva o podnikatelském pronájmu věcí movitých ze dne 1.9.2020, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2020 nájem kancelářského nábytku a vybavení dle této smlouvy a J&T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
 - Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání ze dne 1.9.2020, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2020 následující plnění nájem nebytových prostor v objektu Rustonka, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
 - Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
 - Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
 - Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T SERVICES SR, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o spolupráci při zabezpečování športových a rekreačních akcí ze dne 15.3.2016.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Mandátní smlouva o vedení mzdové a personální agendy ze dne 26.10.2012 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2020 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o nájmu motorových vozidel ze dne 2.1.2013, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2020 následující plnění nájem motorových vozidel, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které byly v roce 2020 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o zprostředkování ze dne 3.4.2013, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2020 následující plnění zprostředkování bankovních produktů dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

- Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1.1.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění služby v oblasti Risk managementu a v oblasti vnitřního auditu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 15/KTK_SR/2014 ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T SERVICES SR, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Mandátní zmluva o vedení mzdovej a personálnej agendy ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2020 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o nájmu motorového vozidla ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2020 následující plnění nájem motorových vozidel, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které byly v roce 2020 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o spolupráci pri poskytovaní bankových služieb J&T Family and Friends a pri účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 27.12.2011, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavazuje poskytovat zvýhodněný balík služeb a vstup do věrnostního systému MAGNUS jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytovaných služeb.
- Smlouva o poskytování služeb Service Legal Agreement ze dne 18.12.2014, ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2020 Bance IT a tlačové služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 9.12.2015 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2020 služby concierge a související služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Rámcová zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 7.1.2013, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T FINANCE LLC:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Akty o vrácení části odměny, vztahující se ke Smlouvě o zprostředkování č. 01-01/14 ze dne 17.1.2014 ve znění pozdějšího Dodatku a v souladu s ustanovením Dohody o ukončení platnosti Smlouvy o zprostředkování č. 01-01/2014 ze dne 31.12.2016.

Se společností OUTSIDER LIMITED:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby ze dne 22.11.2017, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Vedení vnitřního účtu banky pro potřeby vypořádání smluvní pohledávky.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru ze dne 9.12.2016 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala poskytnout peněžní prostředky/úvěr a STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky za stanovených podmínek.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 18387 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 9.7.2009.
- Rámcová smlouva o úvěru zajištěném převodem cenných papírů ze dne 1.11.2006.

Se společností J&T Wine Holding SE:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Reisten, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o podřízení pohledávek ze dne 4.2.2019.
- Smlouva o vyplňovacím právu směnečném ze dne 4.2.2019.
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 7.1.2019.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 03/KTK/2019 ze dne 4.2.2019 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla finanční prostředky – kontokorentní úvěr a Reisten, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností KOLBY a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o postoupení práva na plnění ze dne 17.10.2019, na základě které KOLBY a.s. postoupila na J&T BANKA, a.s. právo na reklamní prostor, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva o postoupení práva na plnění ze dne 17.8.2020, na základě které KOLBY, a.s. postoupila na J&T BANKA, a.s. právo na reklamní prostor, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Bank & Trust Inc.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva k obstarání koupě a prodeje investičních nástrojů ze dne 13.8.2012, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2020 služby obchodníka s cennými papíry, k následujícímu protiplnění úhrad poskytnutých služeb.
- Vedení loro účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 19181 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 20.8.2010.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 5.2.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Equity Holding, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 17599 ze dne 15.12.2008 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance VI., s.r.o. v likvidaci:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 20.4.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.
- Smlouva s administrátorem ze dne 20.4.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pro právnické osoby ze dne 7.3.2016, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance VII., s.r.o. v likvidaci:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 16.11.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.
- Smlouva s administrátorem ze dne 16.11.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance VIII., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 21.6.2017 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 21.6.2017 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance IX., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 10.9.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Rámcová smlouva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 16.7.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 10.9.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance X., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 14.11.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 14.11.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Mezzanine, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2020 nastalo plnění:

- Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích ze dne 28.6.2018.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění služby kontrolní funkce (interní audit a compliance) dle této smlouvy a J&T Mezzanine, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2020 následující plnění služby risk managementu dle této smlouvy a J&T Mezzanine, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Master Funded Participation Agreement ze dne 26.2.2020 a Fund Participation Ticket number 1/2020/JTM ze dne 27.2.2020 vč. pozdějších Dodatků, Fund Participation Ticket number 3/2020/JTM ze dne 20.3.2020.
- Facilities Agreement ze dne 21.9.2020 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla služby věřitele, aranžéra, agenta úvěrů a agenta pro zajištění v rámci poskytnutí úvěrové linky třetích stran a J&T Mezzanine, a.s. vystupuje jako aranžér.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

IV. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 ZOK.

Ovládané osobě nevznikla újma podle § 71 a 72 ZOK.

V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika.

Banka propojeným osobám poskytuje standardní bankovní služby a ostatní vztahy jsou uzavírány zejména za účelem optimalizace využívaných/poskytovaných služeb a využití synergií propojených společností. Banka je takto schopna efektivněji zajistit svůj provoz a poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu. Veškeré transakce mezi ovládanou osobou a Bankou, resp. osobami ovládanými stejnou osobou a Bankou, byly realizované na základě tržních podmínek.

Z uvedených vztahů Bance neplynou žádné výhody a nevýhody či jiná dodatečná rizika.

VI. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti J&T BANKA, a.s. vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2020 do 31.12.2020 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

V Praze dne 31. března 2021

představenstvo společnosti
J&T BANKA, a.s.

J&T Banka, a. s.
Sokolovská 700/113a
186 00 Praha 8
Česká republika
www.jtbank.cz

J&T Banka, a. s.
pobočka zahraničnej banky Bratislava
Dvořákovo nábrežie 4
811 02 Bratislava
Slovenská republika
www.jtbanka.sk