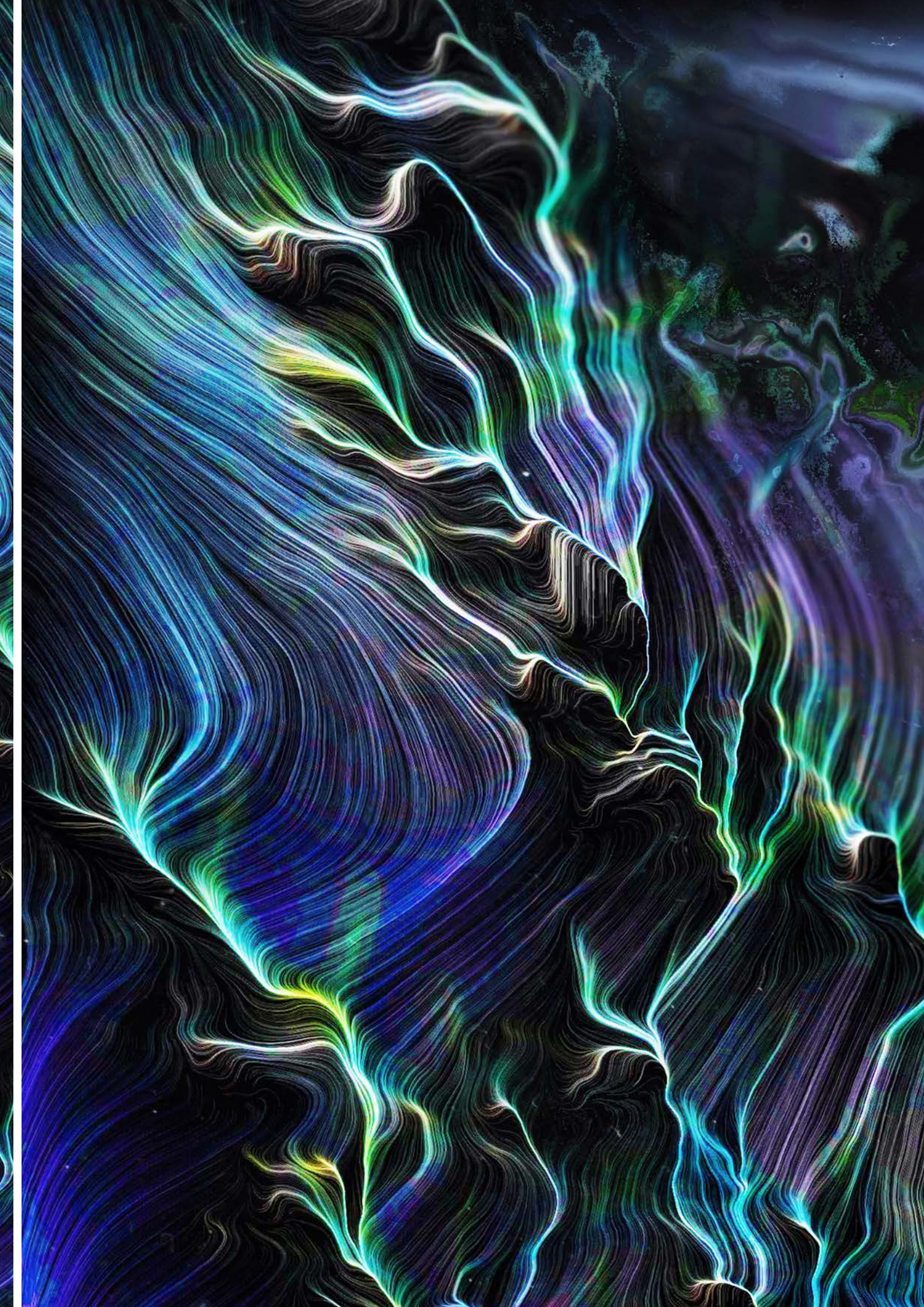


Výroční
zpráva 2017



PREZentační část

Vybrané ekonomické ukazatele, 4

- Vybrané ekonomické ukazatele – individuální, 4
- Vybrané ekonomické ukazatele – konsolidované, 5

Úvodní slovo, 7

Zpráva představenstva, 9

- Finanční výsledky Banky, 9
- Finanční výsledky Skupiny, 11
- Finanční trhy, 11
- Produkty, 15
- Informační technologie, 15
- Lidské zdroje, 16
- Podpora umění a sportu, 16
- Vize 2018, 17
- Čestné prohlášení, 19

Management banky, 21

- Představenstvo, 22
- Dozorčí rada, 24
- Prohlášení, 26

Odborné výbory banky, 27

Zpráva dozorčí rady, 31

Seznam korespondenčních bank, 32

Organizační struktura, 34

FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka, 37

- Konsolidovaný výkaz o finanční pozici, 37
- Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 38
- Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 40
- Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 44
- Příloha konsolidované účetní závěrky, 46
- Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce, 130

Individuální účetní závěrka, 135

- Výkaz o finanční pozici, 135
- Výkaz o úplném výsledku, 136
- Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 138
- Výkaz o peněžních tocích, 140
- Příloha individuální účetní závěrky, 142
- Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce, 214

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 219

SPRÁVA SPOLEČNOSTI A ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti, 234

- Údaje o cenných papírech, 234
- Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů, 234
- Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů, 234

Správa společnosti, 236

- Správa společnosti a Kodex, 236
- Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, 236
- Principy odměňování, 237
- Působnost valné hromady, 239
- Nemovitost, stroje a zařízení, 239
- Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení, 240
- Významné smlouvy, 240

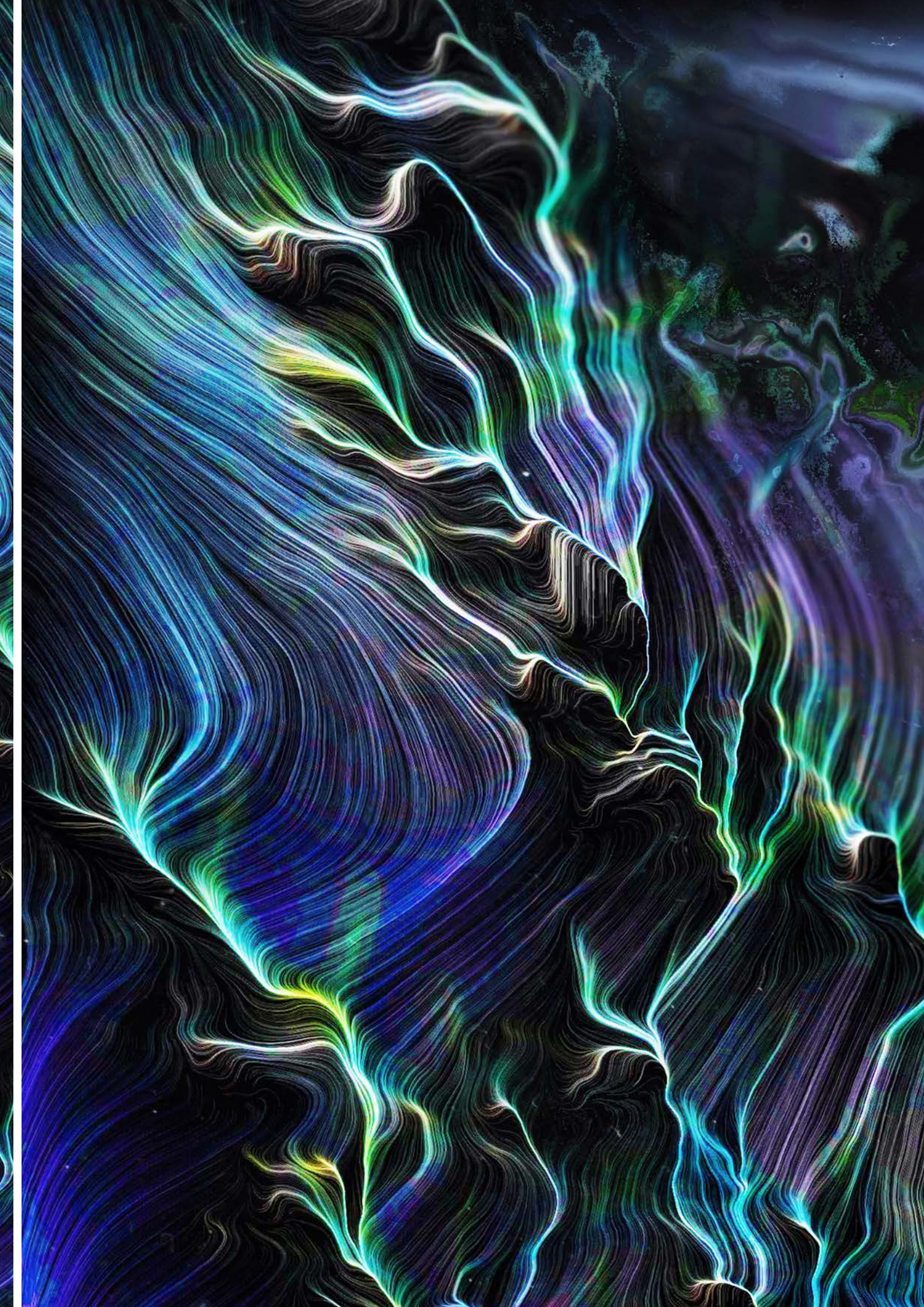
Vybrané ekonomické ukazatele

Vybrané ekonomické ukazatele – individuální

mil. Kč	2017	2016	2015	2014	2013
ROČNÍ VÝSLEDKY					
Zisk před zdaněním	1 855	1 854	1 963	1 575	748
Daň	(359)	(302)	(230)	(332)	(117)
Zisk za účetní období	1 496	1 552	1 733	1 243	631
STAV KE KONCI ROKU					
Vlastní kapitál	18 998	18 943	16 799	14 376	12 917
Vklady a úvěry od bank	22 009	3 338	4 343	4 537	4 736
Vklady od klientů	84 484	93 833	117 058	100 356	82 018
Pohledávky za bankami	46 670	21 105	33 661	6 295	2 940
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	63 785	69 714	70 042	66 311	56 383
Aktiva	134 940	123 554	146 990	126 041	104 768
POMĚROVÉ UKAZATELE					
Rentabilita kapitálu	7,89%	8,68%	11,12%	9,11%	6,26%
Rentabilita aktiv	1,16%	1,15%	1,27%	1,08%	0,66%
Kapitálová přiměřenost	18,45%	17,75%	15,83%	14,54%	17,09%
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	43,26%	39,75%	39,08%	46,14%	53,54%
Průměrný počet zaměstnanců	468	454	443	434	378
Aktiva na jednoho zaměstnance	288	272	332	290	277
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3,7)	(3,6)	(3,7)	(3,7)	(3,7)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3,2	3,4	3,9	2,9	1,7

Vybrané ekonomické ukazatele – konsolidované

mil. Kč	2017	2016	2015	2014	2013
ROČNÍ VÝSLEDKY					
Zisk před zdaněním	2 617	1 360	2 186	1 383	685
Daň	(421)	(407)	(310)	(381)	(151)
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	(17)	(50)	167	340	321
Zisk z pokračujících operací	2 196	953	1 876	1 342	855
Zisk z ukončovaných operací	–	–	–	–	214
Zisk za účetní období	2 196	953	1 876	1 342	1 069
STAV KE KONCI ROKU					
Vlastní kapitál	19 476	19 128	16 945	15 343	14 046
Vklady a úvěry od bank	21 923	3 174	4 259	4 616	5 083
Vklady od klientů	91 704	103 053	121 812	106 946	85 823
Pohledávky za bankami	47 757	23 423	34 379	7 164	3 556
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	69 109	76 139	74 668	71 170	60 004
Aktiva	142 996	133 114	154 851	133 801	110 237
POMĚROVÉ UKAZATELE					
Rentabilita kapitálu	11,38%	5,28%	11,62%	9,13%	9,96%
Rentabilita aktiv	1,59%	0,66%	1,30%	1,10%	1,08%
Kapitálová přiměřenost	15,98%	15,88%	13,91%	13,44%	15,85%
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	40,84%	47,83%	44,65%	57,58%	59,26%
Průměrný počet zaměstnanců	728	717	689	688	487
Aktiva na jednoho zaměstnance	196	186	225	194	226
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3,0)	(3,0)	(3,1)	(2,8)	(3,4)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3,0	1,3	2,7	2,0	2,2



Úvodní slovo

Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé,

naší ambicí zůstává být partnerem úspěšných při ochraně a zhodnocení jejich majetku, pomáhat financovat jejich podnikatelské vize a propojovat obchodní příležitosti, které kolem Banky a Skupiny vznikají. Tuto ambici se nám dařilo opět naplňovat.

Že se nám v roce 2017 dařilo a byli jsme úspěšní, potvrzuje nejen zisk na úrovni Banky, který po zdanění dosáhl 1,50 miliard Kč, ale také četná ocenění našich služeb a produktů. Těší nás, že jsme kromě titulu Investice roku obhájili prvenství a získali titul Privátní banka roku.

V roce 2017 s námi klienti investovali nejvíce v celé historii. Objem majetku ve fondech pro drobné investory a fondech pro kvalifikované investory pod J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. a ATLANTIK finanční trhy, a.s. meziročně vzrostl o 6,63 miliardy Kč, což představovalo nárůst o 43,0%. Za tímto úspěchem stojí důvěra v naše fondy, které stále více klientů využívá místo přímých investic do cenných papírů.

Naší produktovou hvězdou roku se stal fond J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond, který zabodoval v konkurenci dalších 630 tuzemských i zahraničních fondů ve výše zmíněné soutěži Investice roku. Podle poroty fond vyhrál především díky nízké volatilitě a přijatelnému tříletému výnosu.

I nadále zůstáváme největším aranžérem podnikových dluhopisových emisí v České republice. Na trh jsme uvedli celkem sedm emisí dluhopisů v celkovém objemu 15,95 miliardy Kč. Vůbec poprvé jsme pak mezi institucionální klienty i privátní investory umístili emisí o celkovém objemu 280 milionů EUR, kterou tvořily pětileté dluhopisy SAZKA Group a pětileté dluhopisy společnosti Emma Gamma, jednoho z akcionářů Sazky.

Povedlo se nám také etablovat na trhu nově budovaný tým úvěrových obchodů, který má za sebou první celý rok fungování v Bance.

Jsme si vědomi, že úspěch zavazuje ke společenské odpovědnosti, a proto jsme část dosažených zisků stejně jako v předchozích letech věnovali podpoře umění, sportu a také potřebným. Tenisový turnaj J&T Banka Prague Open stejně jako skokový pohár J&T Banka CSI Olomouc se stává sportovním svátkem roku pro všechny fanoušky. Máme radost, že ta nejuspěšnější jména přijíždějí do České republiky i díky našemu přispění.



Dlouhodobé partnerství s Českou filharmonií přispívá k tomu, že soubor pod uměleckým vedením Semjona Byčkova míří mezi deset nejlepších orchestrů na světě. Jméno J&T BANKA už ale není spojeno jen s klasickou hudbou, nýbrž také s hudbou jazzovou, neboť stojíme za realizací jednoho z největších letních jazzových hudebních festivalů v Evropě nazvaného Bohemia JazzFest 2017.

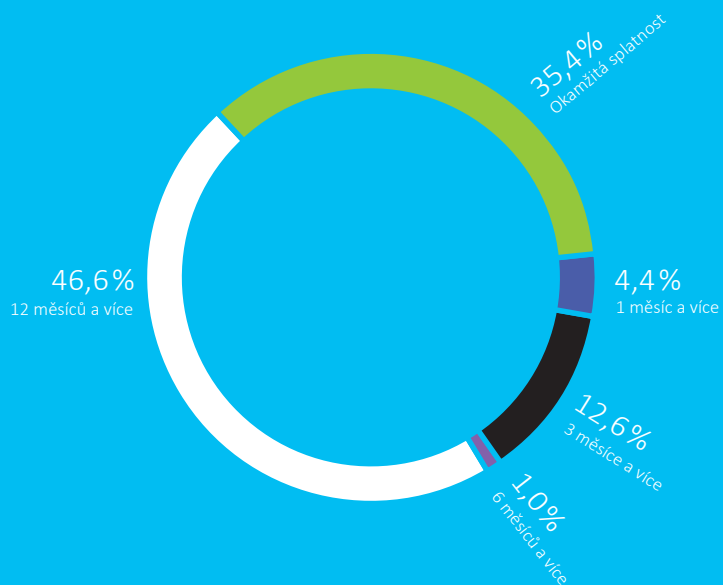
Podporujeme talent a jedinečnost, a tak i nadále zůstáváme partnerem Ceny Jindřicha Chaloupeckého, nejvýznamnějšího ocenění pro mladé současné české umělce. Výtvarné kulturní zážitky jsme klientům zprostředkovali i díky partnerstvím s Galerií Rudolfinum a Moravskou galerií.

Jsme si vědomi, že naše služby musíme stále zlepšovat, abychom si přízeň našich klientů udrželi. V roce, kdy Banka oslaví 20 let existence, považuji za klíčové dále posílit naše poradenství, abychom klientům i nadále dokázali přiblížit stále rozmanitější svět investic. Neméně důležité bude budovat vztah s klienty v digitálním světě, který hraje v našich životech stále významnější roli.

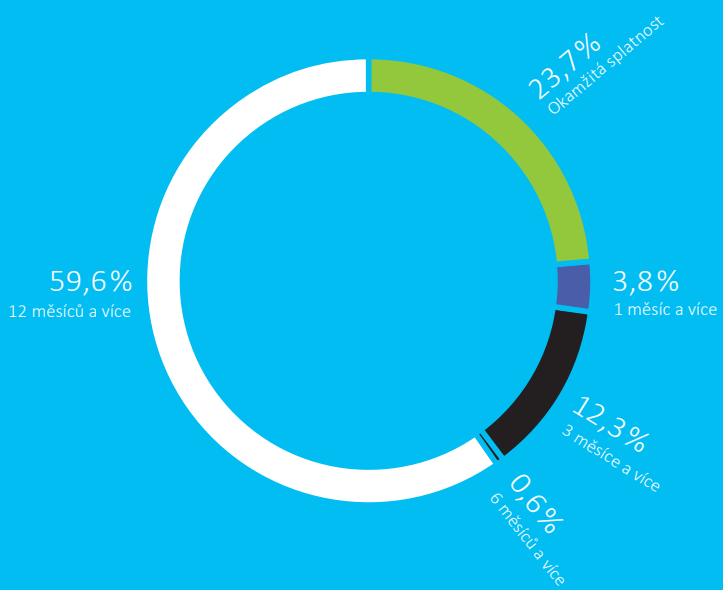
Děkuji všem zaměstnancům za jejich vynikající práci a klientům za jejich důvěru, které si nesmírně vážíme.

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

Struktura vkladů dle splatnosti
2017



Struktura vkladů dle splatnosti
2016



Zpráva představenstva

Finanční výsledky Banky

Rok 2017 Banka ukončila s bilanční sumou 134,94 miliard Kč. Zároveň dosaženým ziskem po zdanění ve výši 1,50 miliard Kč navázala na mimořádné výsledky minulých let a splnila svůj dlouhodobý strategický cíl dosáhnout minimální úrovně zisku po zdanění 1 miliardy Kč.

Meziroční pokles čistého zisku o 3,6% je ovlivněn růstem čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí (celkový meziroční nárůst o 0,55 miliardy Kč). Oproti tomu Banka zaznamenala pokles čistého zisku z obchodování a ztrátu ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv (meziroční pokles o 0,53 miliardy Kč).

Čisté úrokové výnosy vzrostly o 17,5% na 3,27 miliardy Kč (v roce 2016: 2,78 miliardy Kč). Pokles úrokových výnosů o 6,3% byl kompenzován meziročním poklesem úrokových nákladů o více než 40%. V reakci na vývoj úrokových výnosů a celkovou situaci na trhu byly rozhodnutím Banky v roce 2017 postupně snižovány úrokové sazby na vkladech. I nadále je strategickým cílem Banky v dlouhodobém horizontu udržování optimální úrovně objemu vkladů a efektivní řízení volné likvidity.

V roce 2017 díky růstu klientských investic a zároveň díky úspěšným umístěním nových emisí rostly i čisté výnosy z poplatků a provizí. V porovnání s rokem 2016 došlo k nárůstu o více než 7,5%, a to za rok 2017 na 0,90 miliardy Kč (v roce 2016: 0,84 miliardy Kč). Významnou část poplatkových výnosů tvořily poplatky za nové emise dluhopisů i poplatky ze směnkových programů. Banka v roce 2017 uvedla na trh sedm dluhopisových emisí v celkovém objemu 15,95 miliard Kč. Privátním klientům nabídla své služby v oblasti úschovy, správy a obhospodařování cenných papírů. Do fondů spravovaných J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s. získala 6,74 miliard Kč nových prostředků. Nárůst objemu klientských investic nastal i v důsledku plánovaného poklesu úrokových sazeb na vkladech.

Pokles čistého zisku z obchodování v porovnání s předchozím rokem (pokles o 0,37 miliardy Kč) nastal v důsledku snížení zisků z cenných papírů (pokles o 0,27 miliardy Kč) a v důsledku ztrát z operací s deriváty (pokles o 0,1 miliardy Kč). Meziroční pokles je ovlivněn vývojem úrokových sazeb na trhu. Až do roku 2016 Banka participovala na poklesu úrokových sazeb, a tedy růstu cen dluhopisů v portfoliu, jejichž podíl postupně klesal. Rok 2017 přinesl růst úrokových sazeb, v důsledku čehož ve zbytku portfolia dluhových cenných papírů došlo k poklesu cen. Ztráty z poklesu cen dluhových cenných papírů byly kompenzovány ziskem z aktivního obchodování ve zbytku portfolia a vyšším ziskem na akciovém portfoliu.

Za rok 2017 dosáhly ztráty ze znehodnocení realizovatelných finančních aktiv částky 0,12 miliardy Kč, a to z titulu trvalého snížení tržní ceny realizovatelného finančního aktiva (v roce 2016 zisk 0,03 miliardy Kč z rozpuštění znehodnocení realizovatelných finančních aktiv identifikovaného v roce 2015).

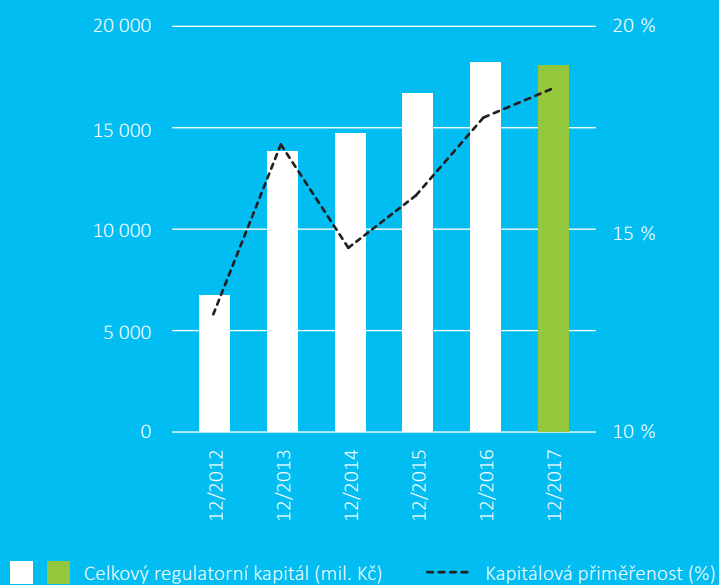
V roce 2017 provozní náklady banky činily 1,78 miliardy Kč, což představuje meziroční růst 5,3% (v roce 2016: 1,69 miliard Kč). Ukazatel správních nákladů na jednoho zaměstnance v roce 2017 mírně vzrostl na 3,7 milionu Kč (v roce 2016: 3,6 milionu Kč). Dlouhodobě Banka drží poměr provozních nákladů k celkové bilanční sumě pod hranicí 1,5%, což řadí Banku k nejlepším na trhu.

V roce 2017 poklesla čistá tvorba opravných položek k úvěrům o 0,29 miliardy Kč na 0,38 miliardy Kč (v roce 2016: 0,67 miliardy Kč).

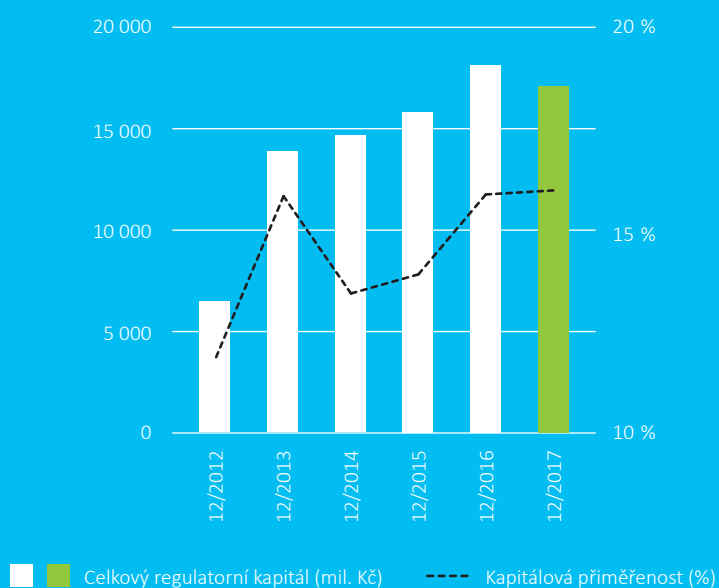
Vlastní kapitál na konci roku 2017 činil téměř 19 miliard Kč. V roce 2017 Banka vyplatila mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE dividendu ve výši 1,31 miliardy Kč, což představuje přibližně 85% z čistého zisku roku 2016. Banka je dlouhodobě kapitálově dostatečně vybavená a připravená na další růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost Banky činila k 31. prosinci 2017 18,45% (v roce 2016: 17,75%).

Meziroční růst bilanční sumy Banky o 9,2% je primárně ovlivněn růstem vkladů a úvěrů od bank. Pokles klientských vkladů (o 9,35 miliardy Kč) byl v souladu se stanovenými strategickými cíli Banky pro rok 2017. Klientské vklady byly řízeny s ohledem na jejich objem, ale i na optimální časovou strukturu. I tak zůstávají vklady od klientů hlavním zdrojem financování Banky. Objem těchto vkladů dosáhl k 31. prosinci 2017 výše 84,48 miliard Kč, což představuje meziroční pokles o 10,0%. Pokles vkladů od klientů je zřejmý především u termínovaných vkladů (pokles o 14,70 miliardy Kč za rok 2017), které jsou ale ve značné míře přesunuty do investic.

Kapitálová přiměřenost
Banka



Kapitálová přiměřenost
Konsolidovaná



Celkový počet klientů Banky za rok 2017 poklesl na 47 961 klientů. Oproti roku 2016 se počet klientů snížil o 5 500. Klíčovým segmentem Banky jsou i nadále fyzické osoby.

Objem úvěrového portfolia v roce 2017 poklesl o 8,5% a činil 63,79 miliardy Kč. Snížil se objem úvěrů poskytnutých klientům i objem pohledávek z reverzních repo operací vůči klientům. Z pohledu koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru nastal největší pokles v oboru peněžnictví.

Objem finančních aktiv v kategoriích realizovatelné, oceňované reálnou hodnotou do zisku a ztráty a držené do splatnosti v průběhu roku 2017 narostl o přibližně 2,0% na celkový objem 12,05 miliard Kč (k 31. 12. 2016 11,81 miliardy Kč).

Finanční výsledky Skupiny

Rok 2017 uzavřela Skupina s bilanční sumou ve výši 143,00 miliard Kč (rok 2016: 133,11 miliard Kč), což představuje nárůst o 7,4%. Zisk po zdanění za rok 2017 činil 2,20 miliardy Kč, oproti roku 2016 je to více než dvojnásobný nárůst (za rok 2016: 0,95 miliardy Kč).

K výraznému meziročnímu nárůstu čistého zisku Skupiny přispěl zejména růst čistého zisku z obchodování. Čistý zisk z obchodování na úrovni Skupiny činil v roce 2017 0,43 miliardy Kč (v roce 2016 0,05 miliardy Kč). Meziroční nárůst tak představuje 0,38 miliardy Kč.

Růst zisku z obchodování byl podpořen po stagnaci v roce 2016 i růstem čistých úrokových výnosů v roce 2017. Čisté úrokové výnosy Skupiny vzrostly o 0,51 miliardy Kč na 3,73 miliardy Kč (v roce 2016: 3,22 miliardy Kč). Trend ve vývoji úrokových výnosů a nákladů ve Skupině kopíruje vývoj v Bance, úrokové výnosy ve Skupině poklesly o 7,0%, ale úrokové náklady poklesly o 40,1%.

Čisté výnosy z poplatků a provizí Skupiny vzrostly o 9,6% na hodnotu 1,14 miliardy Kč (v roce 2016: 1,04 miliardy Kč), a to především díky růstu výnosových poplatků (meziroční nárůst o 12,4 %).

Skupina zaznamenala v roce 2017 růst ostatních provozních výnosů o 0,21 miliardy Kč na 0,35 miliardy Kč v porovnání s předchozím rokem, zejména z titulu prodeje společného podniku PGJT B.V.

Provozní náklady v roce 2017 mírně vzrostly (o 3,5%) na 2,31 miliardy Kč. Čistá tvorba opravných položek poklesla o 26,85% na 0,76 miliardy Kč (v roce 2016: 1,04 miliardy Kč).

Objem klientských depozit ve Skupině poklesl za rok 2017 o 11% na 91,7 miliardy Kč (v roce 2016: 103,05 miliardy Kč). Objem portfolia pohledávek za klienty poklesl o 9,2% na 69,11 miliardy Kč (v roce 2016: 76,14 miliard Kč).

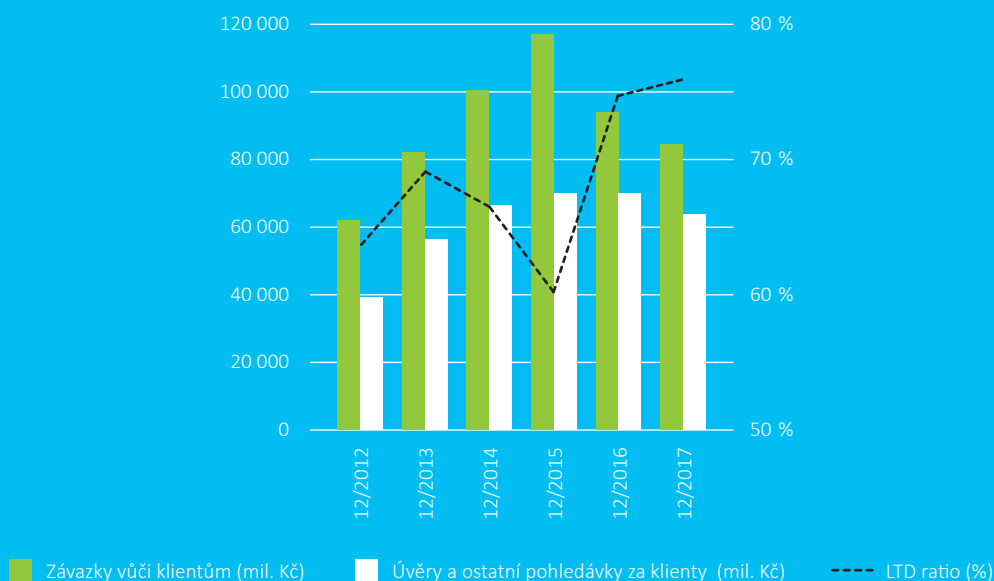
Vlastní kapitál Skupiny na konci roku 2017 činil 19,48 miliardy Kč a zůstává tak na úrovni roku 2016 (19,13 miliardy Kč). Dostatečná kapitálová vybavenost umožňuje Skupině i v dalších letech růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost na konsolidované bázi dosáhla ke konci roku úrovně 15,98%.

Celkový počet klientů Skupiny dosáhl ke konci roku 2017 počtu 53 203. Meziročně počet klientů Skupiny poklesl o 6 730.

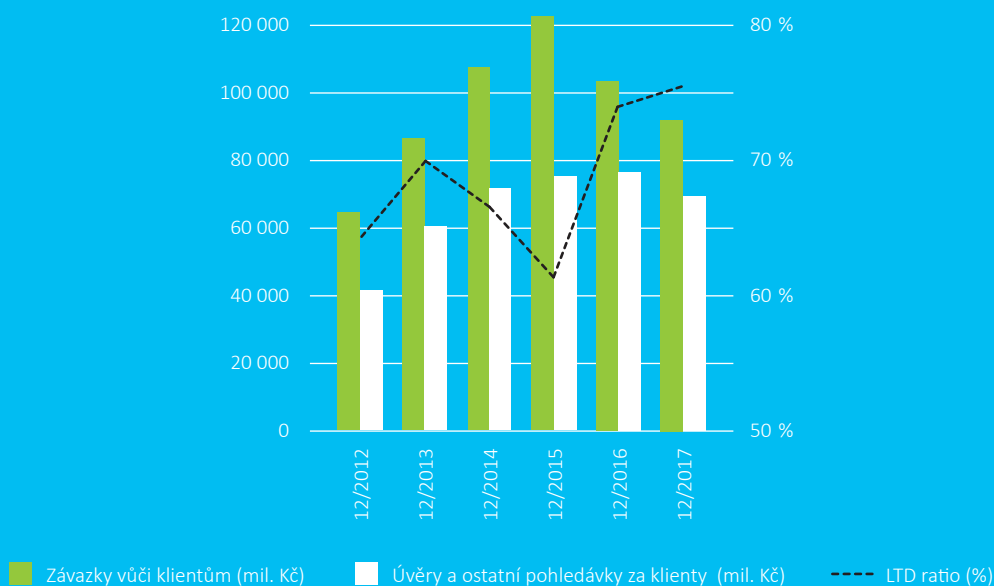
Finanční trhy

Výnosy z poplatků a provizí na úrovni Banky v roce 2017 poprvé překonaly hranici jedné miliardy korun. Největší, více než třetinový podíl z toho připadá na poplatky spojené s umístováním dluhopisových emisí. Přibližně jednou čtvrtinou se na celkových výnosech finančních trhů podílely výnosy ze správy portfolií, ať již prostřednictvím podílových fondů, či individuálně.

Klientské vklady a úvěry
Banka



Klientské vklady a úvěry
Konsolidovaná



J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond fondem roku 2017

Produktovou hvězdou roku 2017 se stal fond J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond, dostupný i drobným investorům. Fond v tvrdé konkurenci dalších 630 tuzemských i zahraničních fondů zvítězil nejen jako nejlepší smíšený fond, ale i jako Investice roku. Podle organizátorů soutěže o nejlepší investici roku, kterými jsou Fincentrum a Forbes, fond vyhrál především díky nízké volatilitě a tříletému hrubému výnosu 5,5% p. a.

Objem aktiv spravovaných fondem J&T BOND CZK smíšený otevřený podílový fond se v roce 2017 přírůstkem o 2,12 miliardy Kč více než zdvojnásobil.

Aktiva ve fondech J&T stoupla o 43%

Objem majetku ve více než dvou desítkách podílových fondů pro drobné investory a fondů pro kvalifikované investory pod J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. a ATLANTIK finanční trhy, a.s. v roce 2017 vzrostl o 6,63 miliardy Kč na 22,1 miliardy Kč (+43,0 %). Největší zájem klienti projevovali o vlnkovou loď J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. – fond J&T MONEY CZK. Fond, který byl opakovaně v letech 2013, 2015 a 2016 vyhodnocen jako nejlepší v kategorii smíšených fondů soutěže Fincentrum & Forbes a který v roce 2017 přitáhl 2,54 miliardy Kč nových investic. Fondu kvalifikovaných investorů J&T High Yield MM CZK, který stávajícím klientům v roce 2017 vydělal 5,03%, investoři nově svěřili 1,65 miliardy Kč.

V individuálních portfoliích spravovaných týmem portfolio manažerů Banky pak vzrostl objem majetku o 14,6% na 7,2 miliardy Kč. Čtyři pětiny klientů, kteří preferují na míru šitá portfolia, daly přednost konzervativním mandátům a strategiím poskytujícím pravidelný výnos. Nové finanční prostředky do správy svěřovaly jak fyzické osoby, tak i několik významných municipalit a neziskových organizací.

První emise za 200 milionů eur

V roce 2017 jsme na burzy uvedli celkem sedm emisí dluhopisů v celkovém objemu 15,95 miliardy Kč. Celkový umístěný objem prostředků z emisí za rok 2017 dosáhl úrovně 18,3 miliardy Kč, kde byly umístěny i emise z roku 2016. Na úspěšné emise realitního holdingu Passerinvest Group v objemu 2 miliard Kč jsme spolupracovali s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Vůbec poprvé jsme mezi institucionální klienty i privátní investory umístili emise o celkovém objemu 200 milionů EUR. Pětileté dluhopisy Sazka Group i pětileté dluhopisy společnosti Emma Gamma, která je jedním z akcionářů Sazky, v celkovém objemu 280 milionů EUR jsou nejen formálně kotovány, ale i reálně obchodovány prostřednictvím bratislavské burzy cenných papírů. Slovenský kapitálový trh jsme dále rozšířili o novou, 3letou emisi energetického holdingu EPH. Dluhopisovou sekci pražské burzy jsme obohatili o obligace fondu Alpha Quest, dále o zmíněný Passerinvest Group stejně jako o nové emise dluhopisů EPH a JTFG.

Kromě dluhopisů uváděných v režimu veřejné nabídky jsme klientům připravili možnosti investovat i do nových privátních emisí dluhopisů financujících např. luxusní rekreační resort na Maledivách nebo finanční holding PPF.

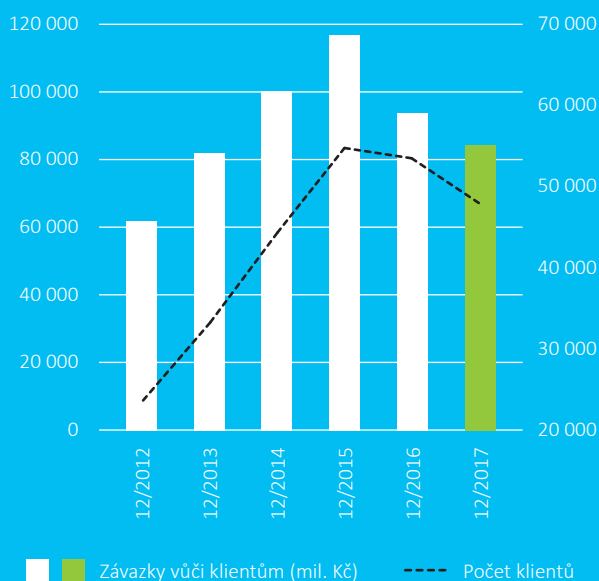
V roce 2017 jsme pokračovali v administraci pěti směnkových programů pro emitenty v České republice a dvou programů na Slovensku. Celkový objem nesplacených směnek držných klienty k ultimu roku činil ekvivalent 34,48 miliardy Kč.

Aktivní obchodník s dluhopisy

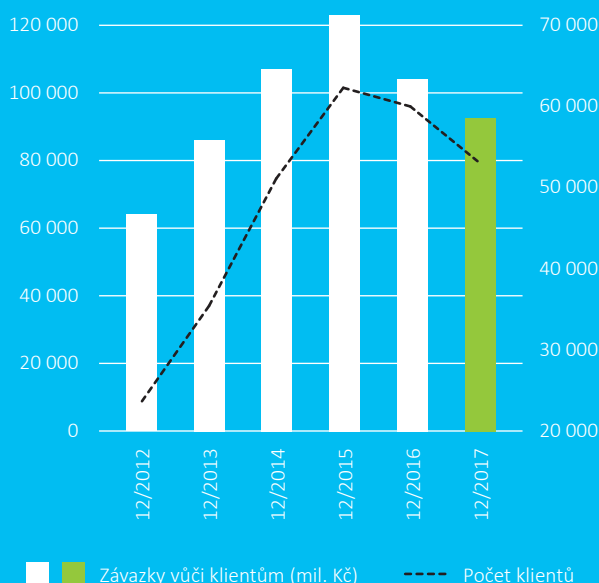
V oblasti obchodování s cennými papíry čelíme všeobecnému tlaku na marže při zprostředkování obchodů rozšiřováním spektra obchodovaných instrumentů zejména o dluhopisové emise. Banka je nejen dlouhodobým tvůrcem trhu pro akcie na pražské burze, ale již sedmým rokem i aktivním tvůrcem trhu pro aktuálně více než tři desítky dluhopisových emisí na pražské i bratislavské burze. Banka je významným obchodníkem s dluhopisy na Burze cenných papírů Praha a největším obchodníkem s akciemi na Burze cenných papírov Bratislava¹.

¹<http://www.bsse.sk/Portals/0/Resources/statistiky/rocenky/Rocenka-BCPB-2017.pdf>

Klientské vklady a počty klientů
Banka



Klientské vklady a počty klientů
Konsolidovaná



Tradičně velmi dobře obchodované dluhopisové emise pražské burzy, tj. JTFG, EPH a CPI, v roce 2017 doplnily certifikáty Rustonka a kuponový dluhopis Passerinvest Group. Na Slovensku byly závěrem roku 2017 nejaktivnějšími podnikovými dluhopisy emise připravené Bankou, tj. Sazka Group, EPH a Emma Gamma.

Z akciových investic jsme pro klienty kromě řady populárních indexových akcií a „must have“ akcií typu Apple či Facebook obchodovali zejména oblíbené dividendové tituly jako ČEZ, a. s. a MONETA MONEY BANK, a.s. Mimořádného zhodnocení investoři dosáhli na akciích UNIPETROL, a.s. (+104,6 %), ERSTE GROUP BANK AG (+22,6%) nebo OPAP SA (+44% včetně dividendy).

Treasury k dalšímu rozvoji

K čistým poplatkovým výnosům v roce 2017 citelně přispělo uvolnění kurzu české koruny a oživení obchodování na spotovém devizovém trhu i na trhu s měnovými deriváty. Dále pozitivně přispěly i výnosy z multiměnového cash pooling – oblíbené a komfortní formy zajišťování devizového rizika při investování na zahraničních trzích.

Treasury produkty a služby jsou oblasti, které plánujeme nadále posilovat tak, aby spolu s paletou úvěrových možností vhodně doplňovaly nabídku pro naši nejen rostoucí, ale i čím dál náročnější podnikovou klientelu.

Produkty

Během roku 2017 byla produktová řada Banky rozšířena ve smyslu zákona o platebním styku o základní platební účet. S cílem poskytnout klientům větší flexibilitu v disponování s finančními prostředky Banka na konci roku spustila vkladový účet s 1denní výpovědní lhůtou.

Na přelomu roku 2017 a 2018 jsme jako jedna z prvních bank v Česku a na Slovensku začali klientům nabízet službu Google Pay, která umožňuje rychlé, jednoduché a bezpečné bezkontaktní platby mobilním telefonem.

Informační technologie

V oblasti informačních systémů došlo k dalším vylepšením směrem ke kvalitnějšímu poskytování klientských služeb.

V auditovaném období se Banka věnovala přípravě a implementaci regulačních požadavků souvisejících s novými evropskými směrnici PSD2 a MIFID II, které na jedné straně přinášejí demokratizaci finančních služeb a na straně druhé vyšší ochranu klientů při investování.

V této souvislosti došlo k dalším zásadním úpravám architektury klíčových bankovních systémů, zejména zavedení nových specializovaných aplikací ke zpracování vypořádání finančních transakcí spojených s platebními formáty SEPA v ČR, systémem pro přijímání a validaci klientských investičních pokynů a k implementaci samostatného autentizačního modulu podporujícího služby vyplývající z regulace PSD2 o poskytování systémového rozhraní klientem zplnomocněným externím subjektům.

U všech uvedených implementací Banka důsledně využila aktualizovaných metodik integrace a nově používaných nástrojů, jakými jsou API Gateway a Developerský portál. Díky tomuto projektu Banka získala nejenom sadu integračních služeb pro třetí strany, ale i řadu nových služeb na integrační platformě pro interní použití.

Dalšími změnami prošlo v roce 2017 i internetové bankovníctví. Kromě nové ergonomie celé aplikace byla zavedena samoobslužná zóna, došlo k vylepšení procesu přihlašování a k rozšíření možností elektronické aktivace doplňkových služeb u platebních karet. S rozvojem ePortálu Banka aplikovala agilní metodu vývoje IT řešení umožňující častější nasazování nových verzí a vylepšení.

Řada realizovaných aktivit a projektů byla zacílena na bezvypadkový provoz, automatizaci procesů a snižování rizik. Do této kategorie patří posílení infrastruktury datových center, vývoj vlastního nástroje pro řízení likvidity, posílení bezpečnosti v oblasti odesílání SWIFT zpráv nebo zavedení centrálního produktového katalogu.

Rok 2017 byl rovněž věnován intenzivní implementaci dlouhodobých projektů, především zavedení datového skladu a přípravě nového podnikového systému. Obě aktivity, jejichž první fáze budou dány do provozu v roce 2018, jsou zaměřeny na oblast provozní čistoty a efektivity vnitřních procesů.

Lidské zdroje

Na konci roku působilo v Bance (v pražské centrále a pobočce v SR) celkem 484 zaměstnanců. Banka si uvědomuje, že každý zaměstnanec je klíčovou firemní hodnotou a rozvoj v oblasti lidských zdrojů je nezbytný pro udržení vysokého standardu péče o klienty. I proto Banka pokračuje v podpoře vzdělanosti a nadále se soustředí na 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.

Banka je ale otevřena i mladým talentům. Podporuje vysokoškolské studenty, je zapojena do Career Days a odborníci z Banky se účastní přednášek na vysokých školách. Již pátým rokem v bance běží Trainee program pro studenty a absolventy vysokých škol, který se těší velkému zájmu nejen z řad absolventů těchto škol.

Při volbě členů dozorčí rady nebo 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 stanoveny ani cíle politiky nebo kvóty, které by měly být naplněny. Zabezpečuje však rovné zacházení a stejné příležitosti pro všechny své zaměstnance, a to při výběru zaměstnanců, hodnocení pracovního výkonu, odměňování a příležitosti ve vzdělávání. Banka přirozeně uznává kulturní a individuální rozdíly zaměstnanců a respektuje různé kvality a vlastnosti každého zaměstnance.

Podpora výtvarného umění, hudby a sportu

Dlouhodobá spolupráce s Českou filharmonií přináší filharmonikům nejen možnost hrát na špičkovém violoncellu, které Banka zakoupila a obratem zapůjčila právě České filharmonii, ale také partnerství s koncertním mistrem Josefem Špačkem, které přineslo stovkám klientů a zaměstnanců Banky možnost poslechnout si houslové recitály jednoho z nejlepších houslistů světa. Také díky tomuto partnerství Česká filharmonie míří pod uměleckým vedením Semjona Byčkova mezi deset nejlepších orchestrů na světě. K rozvoji svého potenciálu však potřebuje dostatek finančních prostředků, a právě zde Banka sehrála v roce 2017 klíčovou roli.

Na poli jazzové hudby Banka významně podpořila, a tak i umožnila, realizaci jednoho z největších letních jazzových hudebních festivalů v Evropě nazvaného Bohemia JazzFest 2017. Festival se uskutečnil v šesti českých městech za účasti světových jazzových hvězd, kterými jsou například John Scofield, Soul Rebels z New Orleans či Nat Osborn Band z Brooklynu. V rámci festivalu byl oceněn Miroslav Vitouš, který se stal prvním českým hudebníkem, jenž obdržel Bohemia JazzFest Award, cenu za celoživotní přínos jazzové hudbě. Banka tak podpořila kulturní akci, která pomáhá zviditelnit Českou republiku v celosvětovém měřítku a do Čech přináší to nejlepší ze světového jazzu.

Díky generálnímu partnerství Galerie Rudolfinum, jedné z nejvýznamnějších institucí výtvarného umění v Čechách, mohly být návštěvníkům postupně představeny výstavy Juergen Teller: Enjoy Your Life!, Eberhard Havekost. Logik a Krištof Kintera: Nervous Trees. Poslední jmenovaná výstava byla v pořadí stou výstavou, kterou od svého založení v roce 1994 Galerie Rudolfinum připravila, a s návštěvností přes 160 000 lidí se stala nejnavštěvovanější výstavou v historii České republiky. Jsme hrdí na to, že jsme byli u toho.

I nadále byla Banka partnerem Ceny Jindřicha Chalupického, nejvýznamnějšího ocenění pro mladé současné české umělce, středoškolské výtvarné soutěže Máš umělecké střevo?, a také Moravské galerie v Brně. Sběrka Magnus Art byla v roce 2017 rozšířena o dílo laureáta Ceny Jindřicha Chalupického Matyáše Chocholy. Věříme, že je důležité rozpoznat investici nejen do talentu včas, a právě proto je Banka partnerem tohoto prestižního ocenění.

Ve spolupráci s internetovým portálem ART+, který sleduje vývoj uměleckého trhu v České republice, byl opět vydán J&T Banka Art Index, žebříček nejčastěji vystavovaných současných českých umělců. J&T Banka Art Index si klade za cíl poskytnout vodítko k orientaci na současnou uměleckou scéně a zvýšit povědomí o úspěšných výtvarnících a umělcích nejen v České republice, ale i v zahraničí.

Za příznivého počasí proběhl osmý ročník mezinárodního tenisového turnaje žen J&T Banka Prague Open. Turnaj se uskutečnil pod hlavičkou WTA, byl součástí ženského okruhu ITF roku 2017 a na kurty TK Sparta Praha přinesl to nejlepší, co lze v Čechách v ženském tenisu vidět. Mezi hlavní hvězdy turnaje patřily například bývalá jednička Caroline Wozniacká, Barbora Strýcová, Lucie Šafářová, Kateřina Siniaková a samozřejmě úřadující světová jednička Karolína Plíšková. Každý turnajový den zcela zaplněné tribuny, velký zájem českých i zahraničních médií a výborná atmosféra dělají z této sportovní akce vlajkovou loď sportovních aktivit Banky.

Milovníci koní mohli v červnu opět zavítat na prestižní mezinárodní parkurové závody J&T Banka CSI Olomouc 2017. Precizní organizace, profesionální zázemí pro jezdce i koně, zaplněné tribuny a především jedinečná atmosféra, to vše zapisuje do kalendářů elitních evropských i světových jezdců tento závod stále pevněji a my jsme pyšní, že jsme mohli být na jeho počátku a stojíme dál i při jeho růstu.

Vize 2018

Privátní bankovníctví je klíčovou službou Banky. Je proto naší prioritou zlepšovat jak kvalitu, tak spektrum služeb, které klientům přinášíme. Hlavním úkolem Banky je rozumět klientovi a jeho potřebám. Přinášet a představovat mu jen takové příležitosti, které jsou pro jeho konkrétní situaci relevantní. Pro klienty připravujeme atraktivní příležitosti, do kterých v mnoha případech sami jako Banka investujeme. Na základě znalosti klienta a jeho potřeb, mu pak vhodné příležitosti privátní bankéř představí. Cílem pro letošní rok je vytvoření modelu, který umožní mapovat potřeby klientů jednotnou metodikou. S takto vybudovanou znalostí bude Banka schopná vyhledávat a strukturovat investiční příležitosti, které budou ještě lépe odpovídat klientským potřebám. Modelování klientské znalosti zároveň otevírá prostor pro vývoj automatizovaných poradenských služeb v segmentech, kde Banka není efektivně schopná nabídnout služby privátního bankéře.

Na trhu panuje vysoká poptávka po investování. V této oblasti vznikají nové dluhopisové emise a nové fondy, hráčů na trhu v oblasti investic a investičního poradenství přibývá. Pro investora je tak trh stále složitější a obtížnější na orientaci. Jako investiční expert chceme vyčlenit část kapacit analytického týmu Banky, který se bude věnovat hodnocení nově vznikajících produktů, fondů a nabídek na trhu a své poznatky pak zpřístupní klientům. Nejlepší ze sledovaných produktů poté Banka zařadí do své nabídky, čímž rozšíří portfolio nabízených produktů třetích stran.

Privátní bankovníctví není jen o správě, ale o komplexním pohledu na majetek. Svým klientům dlouhodobě pomáháme majetek nejen zhodnotit, ale také ochránit a náležitě si jej užít. V rámci doplňkových služeb tak v roce 2018 klientům zpřístupníme poradenství a průběžnou podporu v oblasti majetkového a životního pojištění. Součástí privátního bankovníctví Banky je také služba Concierge, kterou jsme před lety jako první banka na trhu svým klientům nabídli. I v této oblasti bychom chtěli spektrum služeb rozvíjet a zvýšit počet klientů, kteří aktivně službu Concierge využívají.

V digitální době, ve které žijeme, si také privátní bankovníctví, založené především na maximální individualizaci a osobním přístupu, žádá kvalitní elektronickou obsluhu. Ta začíná být pro úspěch v oblasti služeb stejně důležitá, jako kvalita osobního servisu. Krátkodobě to pro Banku znamená investici do zkvalitnění uživatelského rozhraní ePortálu a doplnění služeb o mobilní aplikaci. Oba tyto cíle bychom pak rádi zvládli představit klientům v roce 2018. Z dlouhodobého hlediska je pohled digitalizace mnohem komplexnější. Banka se musí připravovat na zásadnější změny v obslužném modelu a hlubší integraci digitálního světa a osobní obsluhy.

Při poskytování úvěrů Banka staví na individuálním přístupu ke každému obchodu, flexibilitě a rychlosti rozhodovacího procesu. Rostoucí počet úvěrových klientů, potvrzuje, že na tyto aspekty klienti slyší. Naše služby bychom však rádi dále zlepšovali. Proto plánujeme investovat do automatizace správy a administrace úvěrového procesu. Ta by měla přinést lepší přehled o stavu otevřených obchodních případů, přesnější měření délky jednotlivých fází schvalovacího procesu, identifikaci slabých míst. Měli bychom tak být schopni lépe hodnotit také efektivnost využívání interních kapacit a posuzovat dosahovanou obchodní úspěšnost.

Pro klienty by zavádění automatizace mělo přinést další zkrácení celého úvěrového procesu a postupně také méně administrativy v průběhu života úvěru.

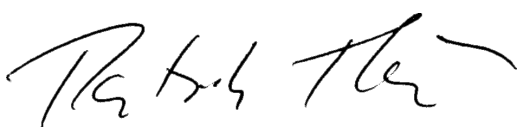
Z hlediska makroekonomických rizik v otázce růstu převažuje pozitivní výhled. Česká ekonomika robustně roste, letos by tempo mělo zvolnit, ale stále zůstane vysoké. Dobrý růstový výhled mají nejen okolní země, ale i celá globální ekonomika. V Evropě se snížila systémová rizika a rizika týkající se finanční stability v bankovním sektoru. Na druhou stranu může být rizikovým faktorem oživující se inflační vývoj a stále rostoucí ceny aktiv. Kvůli zmíněnému vývoji řada centrálních bank včetně domácí ČNB začala zpřísňovat svoji měnovou politiku. Ukončení monetárních stimulů a růst úrokových sazeb pak přináší rizika pro ceny aktiv a následně rizika nárůstu volatility.

Vyjednávání o brexitu zatím zaznamenalo jen pozvolný pokrok, proto jsou nejistoty kolem tohoto procesu stále vysoké. Rizikem pro volný obchod je vedle brexitu i nárůst protekcionismu ze strany USA. Banka i Skupina ale neměly a nemají vůči Spojenému království Velké Británie a Severního Irsku, resp. vůči klientům se sídlem v těchto zemích, významné expozice. Podíl úvěrů poskytnutých klientům výše uvedených zemí vůči celkovému objemu úvěrů je ve Skupině i Bance k 31. prosinci 2017 nulový. Nevýznamná koncentrace byla i v minulém roce 2016, ve Skupině 0,7 % a v Bance 0,8 %. Banka ani Skupina nemají svůj obchodní model a ziskovost navázány na zahraniční trh v takové míře, aby Brexit výrazně ovlivnil (pozitivně nebo negativně) hospodaření Skupiny, resp. Banky.

Vnímáme a průběžně analyzujeme rizika, která mohou kdykoliv ovlivnit poklidný vývoj, a věříme, že jsme na případné nejistoty dobře připraveni a že i přes nové výzvy bude rok 2018 pro Banku stejně úspěšný jako rok předchozí.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o podnikatelské činnosti, finanční situaci a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2017 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Ing. Patrik Tkáč
Předseda představenstva



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



Ing. Patrik Tkáč

Štěpán Ašer, MBA



Ing. Igor Kováč

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

Prokura

Ing. Vlastimil Nešetřil, Ph.D.

Ing. Milan Sležka

Ing. Alena Tkáčová

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

JUDr. Ing. Jozef Spišiak
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 zajištění, že jsou stanoveny, udržovány a uplatňovány požadavky 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, likviditních a jiných obezřetnostních rezerv nebo přírážek, 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 2017 mělo představenstvo Banky 4 členy:

Ing. Patrik Tkáč

Předseda představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 3. 6. 1998

Funkční období do: 22. 7. 2018

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 čelným 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:

Aktuální:

[J&T FINANCE GROUP SE](#), IČO: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva.

[Nadační fond J&T](#), IČO: 27162524, Praha 1, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00, člen správní rady.

[ATLANTIK finanční trhy, a.s.](#), IČO: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady.

[J&T IB and Capital Markets, a.s.](#), IČO: 24766259, Praha 8, Poblěžní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.
[CZECH NEWS CENTER a.s.](#), IČO: 2346826, Praha 7, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00, předseda dozorčí rady.
[J&T banka d.d.](#), IČO: 675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, člen dozorčí rady.
[J&T Family Office, a.s.](#), IČO: 3667529, Praha 1, Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00, člen dozorčí rady.
[Nadace Sirius](#), IČO: 28418808, Praha 1, Malá Strana, Všehrdova 560/2, PSČ 118 00, zakladatel.
[PBI, a.s.](#), IČO: 03633527, Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, člen představenstva.

Neaktuální:

[ART FOND- Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.](#), IČO: 47979160, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, předseda představenstva.

Štěpán Ašer, MBA

Člen představenstva a generální ředitel

Den vzniku funkce v představenstvu: 30. 5. 2006

Funkční období do: 2. 6. 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 odpovědný 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. Štěpán Ašer je odpovědný za úsek Obchodu, úsek Provozu, úsek Správní a úsek SR.

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

Aktuální:

[J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.](#), IČO: 47672684, Praha 8, Poblěžní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.
[ATLANTIK finanční trhy, a.s.](#), IČO: 26218062, Praha 8, Poblěžní 297/14, PSČ 186 00, předseda představenstva.
[J&T IB and Capital Markets, a.s.](#), IČO: 24766259, Praha 8, Poblěžní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady.
[J&T Bank, a.o.](#), IČO: 1027739121651, Moskva, Kadševskaya, Ruská federace, člen dozorčí rady.
[PBI, a.s.](#), IČO: 03633527, Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, člen dozorčí rady.
[J&T Leasingová společnost, a.s.](#), IČ: 28427980, Praha 8, Poblěžní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady

Ing. Igor Kováč

Člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 16. 2. 2011

Funkční období do: 16. 2. 2021

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. Igor Kováč je odpovědný za úsek Finanční.

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

Aktuální:

[J&T IB and Capital Markets, a.s.](#), IČO: 24766259, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.

[J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.](#), IČO: 47672684, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.

[J&T SERVICES ČR, a.s.](#), IČO: 28168305, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.

[J&T banka d.d.](#), IČO: 675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, předseda dozorčí rady.

[J&T Bank, a.o.](#), IČO: 1027739121651, Moskva, Kadševskaya, Ruská federace, předseda dozorčí rady.

[J&T Leasingová společnost, a.s.](#), IČ: 28427980, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady

Ing. Tomáš Klimíček

Člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 1. 12. 2016

Funkční období do: 1. 12. 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. Ing. Tomáš Klimíček je jako člen představenstva odpovědný za úsek Řízení rizik.

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

Aktuální:

[J&T Leasingová společnost, a.s.](#), IČ: 28427980, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady

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. 2017 pracovala v pětičlenném složení. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté.

Ing. Jozef Tkáč

předseda dozorčí rady (není zaměstnancem banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. 6. 1998

Funkční období do: 15. 10. 2018

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.

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

Aktuální:

[J&T FINANCE GROUP SE](#), IČO: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda představenstva.

[Geodezie Brno, a.s.](#) v likvidaci, IČO: 46345906, Brno, Dornych 47, PSČ 602 00, předseda dozorčí rady.

[ATLANTIK finanční trhy, a.s.](#), IČO: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.
[Poštová banka, a.s.](#), IČO: 31340890, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 4, PSČ 811 02, člen dozorčí rady.
[J&T SERVICES ČR, a.s.](#), IČO: 28168305, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady.
[Equity Holding, a.s.](#), IČO: 10005005, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda představenstva.

Neaktuální:

[J&T Investment Pool- I- SKK, a.s.](#), IČO: 35888016, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, místopředseda představenstva.

Ing. Ivan Jakobovič

Místopředseda dozorčí rady (není zaměstnancem banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. 6. 1998

Funkční období do: 15. 10. 2018

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.

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

Aktuální:

[J&T FINANCE GROUP SE](#), IČO: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva.
[KOLIBA REAL a.s.](#), IČO: 35725745, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, předseda představenstva.
[J & T Investment Pool- I- CZK, a.s.](#), IČO: 26714493, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.
[EP Industries, a.s.](#), IČO: 29294746, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, člen dozorčí rady.
[EP Power Europe, a.s.](#), IČO: 27858685, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, člen dozorčí rady.

Neaktuální:

[První zpravodajská a.s.](#), IČO: 27204090, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady.
[Nadační fond J&T](#), IČO: 27162524, Praha 1, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00, člen správní rady.
[J&T Investment Pool- I- SKK, a.s.](#), IČO: 35888016, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, předseda představenstva.
[Energetický a průmyslový holding, a.s.](#), IČ: 28356250, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, předseda dozorčí rady
[EP Energy, a.s.](#), IČ: 29259428, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1, předseda dozorčí rady

Ing. Dušan Palcr

Člen dozorčí rady (není zaměstnancem banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 15. 6. 2004

Funkční období do: 15. 10. 2018

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 (dříve pod obchodní firmou J&T FINANCE, a.s.).

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

Aktuální:

[J&T FINANCE GROUP SE](#), IČO: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva.

AC Sparta Praha fotbal, a.s., IČO: 46356801, Praha 7, Tř. Milady Horákové 1066/98, 170 00, předseda dozorčí rady.
První zpravodajská, a.s., v likvidaci, IČ: 27204090, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady
PBI, a.s., IČ: 3633527, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 0, předseda představenstva
J&T Sport Team ČR, s.r.o., IČ: 24215163, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, jednatel
I. Český Lawn- Tennis Klub Praha, IČ: 45243077, Praha 7 Holešovice, Ostrov Štvanice č.ev. 38, PSČ 170 00, člen výkonného výboru
Skytoll CZ, s.r.o., IČ: 03344584, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, jednatel

Neaktuální:

MERIDIANS PA ŠTVANICE, a.s., IČO: 25921436, Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00, předseda představenstva

Mgr. Jozef Šepetka

Člen dozorčí rady

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 9. 9. 2008

Funkční období do: 15. 10. 2018

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.

Nepůsobí nebo v uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných společnostech.

JUDr. Ing. Jozef Spišiak

Člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 9. 12. 2013

Funkční období do: 9. 12. 2018

Je absolventem Ekonomické fakulty Vojenské akademie a Právnické fakulty Univerzity A. Komenského v Bratislavě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, do roku 1998 pracoval v ČNB. Do roku 2012 byl členem představenstva J & T BANKY, a.s.

Nepůsobí nebo v uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných společnostech.

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 regulačních orgánů vedeno úřední veřejné obvinění nebo sankce. V posledních pěti letech nebyli členové Managementu Banky spojeni s konkurzním řízením, správou nebo likvidací jiných společností.

Odborné výbory banky

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. na úrovni obezřetnostní konsolidace. Dále 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 a úvěrových produktů, rozhoduje o opatřeních v oblasti řízení tržních rizik, obezřetného podnikání a v obchodní oblasti. Schvaluje pohotovostní plány pro případ krize likvidity, kapitálu a ziskovosti. ALCO má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2017 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
- Jakabovič Ivan, Ing., člen ALCO, místopředseda dozorčí rady Banky
- Macaláková Anna, Ing., členka ALCO, ředitelka úseku SR

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. 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 a schvaluje likviditní pohotovostní plán Banky, 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 2017 bylo složení IV následující:

- Drahotský Daniel, Ing. MBA, předseda IV, ředitel úseku Finanční trhy
- Vodička Petr, Ing., člen IV, ředitel odboru Finanční trhy – vlastní účet
- Kováč Igor, Ing., člen IV, člen představenstva
- Klimíček Tomáš, Ing., člen ALCO, člen představenstva
- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., člen IV, ředitel odboru Řízení rizik

Projektový výbor

Projektový výbor (dále jen „PV“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení PV je řízení interních projektů Banky. PV projednává a schvaluje nové projekty v kontextu strategického rozvoje Banky, regulačních požadavků a obchodních plánů, projednává stav jednotlivých projektů, projednává a schvaluje změny projektů s dopadem do obsahu projektu, harmonogramu projektu nebo rozpočtu projektu, schvaluje závěrečné zprávy projektů, projednává a schvaluje seznam potenciálních externích dodavatelů k oslovení v rámci výběrových řízení v rámci projektů, projednává a schvaluje výsledek výběrového řízení externích dodavatelů v oblasti projektů. PV má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2017 bylo složení PV následující:

- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., předseda PV, ředitel úseku Provozu
- Macaláková Anna, Ing., členka PV, ředitelka úseku SR
- Martinek Miloslav, Ing. – člen PV, ředitel divize Informačních systémů

- Kešnerová Mária, Ing., členka PV, ředitelka divize Finanční
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen PV, ředitel úseku Finanční trhy
- Tkáčová Alena, Ing. člen PV, ředitelka divize Obchodu ČR
- Dvořák Michal, Ing., člen PV, člen představenstva J&T Services ČR, a.s.

Výbor informačních systémů a informačních technologií

Výbor informačních systémů a informačních technologií (dále jen „VISIT“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VISIT je řízení rozvoje bankovních informačních systémů ze strany Banky. VISIT projednává strategii rozvoje informačních systémů a informačních technologií (dále jen „ISIT“), projednává a stanovuje priority vývoje a rozvoje jednotlivých ISIT systémů a dalších změn v oblasti ISIT v kontextu obchodních plánů, regulatorních požadavků a strategického rozvoje Banky, projednává a schvaluje pořízování nových ISIT systémů, projednává plány a výsledky implementací zásadních změnových požadavků do ISIT systémů, projednává a schvaluje seznam potenciálních dodavatelů ISIT k oslovení v rámci výběrových řízení, projednává a schvaluje výsledek výběrového řízení v oblasti ISIT, vyhodnocuje spolupráci s dodavateli ISIT, projednává provozní reporty v oblasti ISIT. VISIT má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2017 bylo složení VISIT následující:

- Martinek Miloslav, Ing. – předseda VISIT, ředitel divize Informačních systémů
- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., člen VISIT, ředitel úseku Provozu
- Macaláková Anna, Ing., členka VISIT, ředitelka úseku SR
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen VISIT, ředitel úseku Finanční trhy
- Kešnerová Mária, Ing., členka VISIT, ředitelka divize Finanční
- Dvořák Michal, Ing., člen VISIT, člen představenstva J&T Services ČR, a.s.

Výbor pro kontinuitu podnikání

Výbor pro kontinuitu podnikání (dále jen „VKP“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VKP je organizace a koordinace činností v bance v případě výskytu havarijního výpadku. VKP má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2017 bylo složení VKP následující:

- Slobodník Michal, předseda VKP, ředitel odboru Bezpečnosti
- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., člen VKP a zástupce předsedy VKP, ředitel úseku Provozu
- Martinek Miloslav, Ing., člen VKP, ředitel divize Informačních systémů
- Tkáčová Alena, Ing., členka VKP, ředitelka divize Obchodu ČR
- Macaláková Anna, Ing., členka VKP, ředitelka úseku SR
- Sležka Milan, Ing., člen VKP, ředitel divize Provozu ČR
- Vršková Eva, členka VKP, ředitelka odboru Front office SR (organizační složka J&T Banky SR)
- Málek Petr, člen VKP, Business Development Manager

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 2017 bylo složení BV následující:

- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., předseda BV, ředitel úseku Provozu
- Slobodník Michal, člen BV, ředitel odboru Bezpečnosti
- Krejčí Oldřich, RSDr., člen BV, bezpečnostní konzultant
- Skála Zbyněk, Ing., člen BV, ředitel odboru IS/IT Governance

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. 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 2017 bylo složení ORLC následující:

- Mastný Miloslav, Mgr., předseda ORLC, ředitel úseku Správní
- 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 ČR
- Tomeš Libor, Ing., člen ORLC, ředitel odboru Procesního a projektového řízení
- 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. 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 L3 instrumenty. VPC má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2017 bylo složení VPC následující:

- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., předseda VPC, ředitel odboru Řízení rizik
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen VPC, ředitel úseku Finanční trhy
- Kešnerová Mária, Ing., členka VPC, ředitelka divize Finanční
- Kubeš Michal, Ing., člen VPC, poradce představenstva
- Zábajník Miloslav, Mgr., člen VPC, předseda představenstva J&T Investiční společnost, a.s.
- Bušek Lubomír, Ing., člen VPC, externí spolupracující osoba, člen představenstva PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna, a.s.

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 při vyhodnocování efektivnosti a funkčnosti zásad odměňování. VPO má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává dozorčí rada Banky.

K 31. prosinci 2017 bylo složení VPO následující:

- Jakabovič Ivan, Ing., předseda VPO, místopředseda dozorčí rady Banky
- Závitkovský Pavel, Ing., člen VPO, externí spolupracující osoba, člen dozorčí rady Nadace Charty 77, místopředseda dozorčí rady Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
- Vinšová Eva, Ing., člen VPO, ředitelka HR

Výbor pro audit

Rozhodnutím jediného akcionáře jsou členy Výboru pro audit Banky (dále jen „VpA“) jmenováni:

- Závitkovský Pavel, Ing., předseda VpA, externí spolupracující osoba, člen dozorčí rady Nadace Charty 77 a místopředseda 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 J&T BANKA, a.s. a místopředseda představenstva J&T FINANCE GROUP SE

Jednání VpA se řídí platnými právními předpisy a stanovami Banky.

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada akciové společnosti J & T BANKA, a.s. pracovala v roce 2017 v pětičlenném složení. Dozorčí rada se při své činnosti řídila příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách a stanovami Banky.

V průběhu roku 2017 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. prosinci 2017 ověřenou externím auditorem, kterým je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Podle výroku auditora ze dne 29. března 2018 účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2017 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2017 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 2017 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 2017 a s vypořádáním hospodářského výsledku, tj. rozdělením zisku J & T BANKY, a.s. za rok 2017 tak, jak navrhlo představenstvo Banky a doporučila jedinému akcionáři v působnosti valné hromady její schválení.

V Praze dne 29. března 2018

Seznam korespondenčních bank

Československá obchodní banka, a.s., Praha, Czech Republic

SWIFT: CEKO CZ PP

Currency: CZK, EUR, USD, GBP, CAD, HUF, HRK, CHF, PLN, TRY, RON, AUD, RUB

ING Belgium SA/NV, Brussels, Belgium

SWIFT: BBRU BE BB

Currency: EUR

Deutsche Bank Trust Company Americas, New York, USA

SWIFT: BKTR US 33

Currency: USD

ING Bank N.V., Praha, Czech Republic

SWIFT: INGB CZ PP

Currency: CZK, EUR, USD, GBP, CAD, HUF, CHF, PLN, TRY, RON, AUD, RUB, SEK, NOK, CNY

J&T Bank, a.o., Moscow, Russian Federation

SWIFT: TRRY RU MM

Currency: RUB

Poštová banka, a.s., Bratislava, Slovak Republic

SWIFT: POBN SK BA

Currency: EUR

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Praha, Czech Republic

SWIFT: BACX CZ PP

Currency: CZK, EUR, USD, HRK

J&T banka d.d. Varaždin, Varazdin, Croatia

SWIFT: VBVZ HR 22

Currency: HRK

Citibank Europe plc, organizační složka, Praha, Czech Republic

SWIFT: CITI CZ PX

Currency: MXN, ZAR

Ping An Bank Co. Ltd., Shenzhen, China

SWIFT: SZDBCNBS

Currency: CNY

Organizační struktura

PŘEDSTAVENSTVO J&T BANKA, a. s.

Kancelář předsedy představenstva

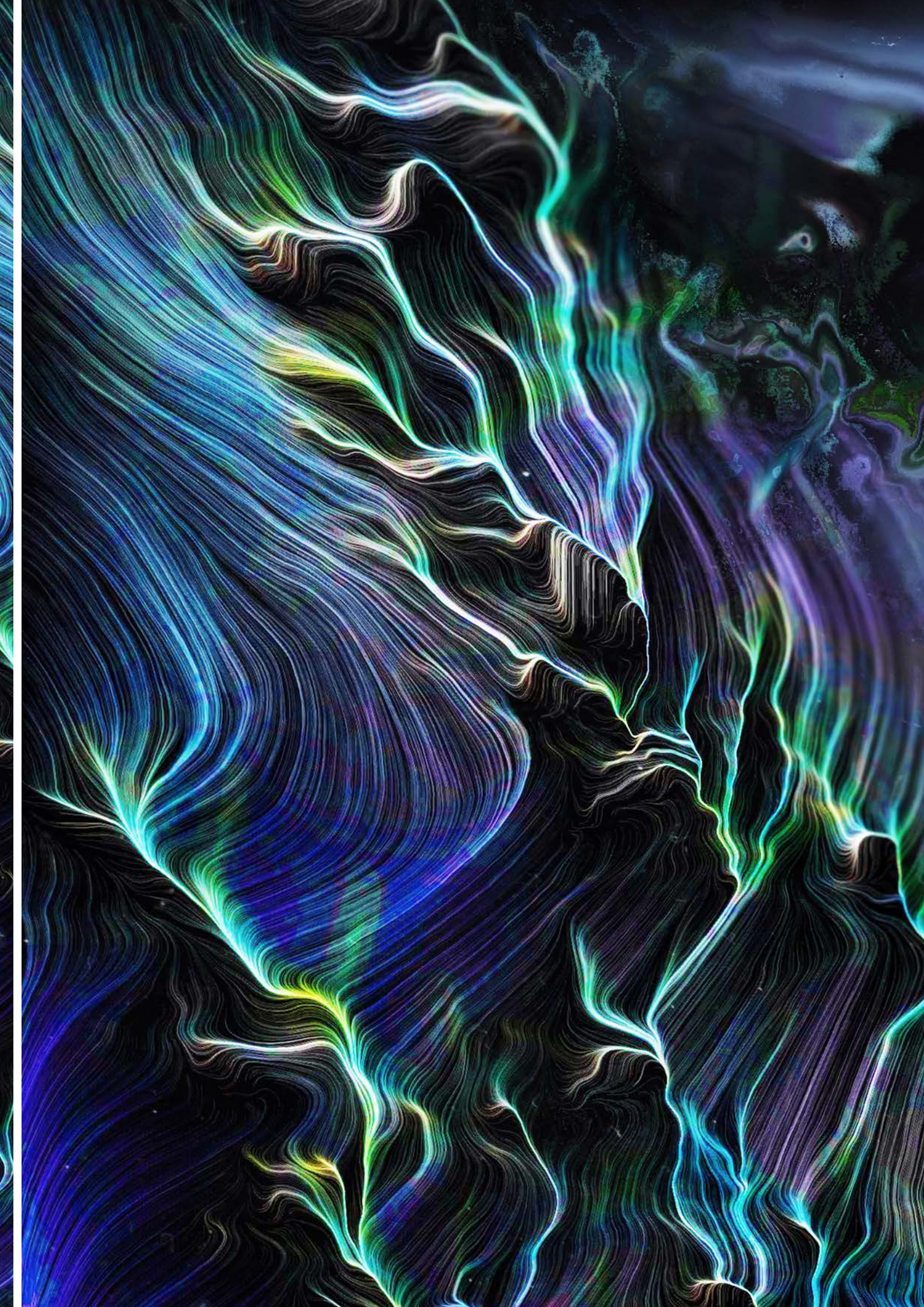
Top management

Odbor vedení banky

Odbor vnitřního auditu

ÚSEK OBCHODU	ÚSEK FINANČNÍCH TRHŮ		ÚSEK PROVOZU			
	DIVIZE ÚVĚROVÝCH OBCHODŮ ČR	DIVIZE OBCHODU ČR	DIVIZE FINANČNÍCH TRHŮ	DIVIZE PROVOZU ČR	DIVIZE INFORMAČNÍCH SYSTÉMŮ	
Odbor China Desk		Odbor Rozvoj a podpora obchodu ČR	Oddělení investiční centrum	Odbor procesního a projektového řízení	Oddělení podpory Family office	Odbor Infrastruktura a podpůrné systémy
Odbor Poradci		Oddělení Back office	Odbor finančních trhů ČR – cizí účet	Odbor bezpečnosti	Odbor bankovního provozu a mezinárodního bankovníctví ČR	Oddělení Databáze
Oddělení Poradci 1.		Oddělení Podpora obchodu	Odbor finančních trhů ČR – vlastní účet		Oddělení bankovního provozu	Oddělení Podpůrné aplikace
Oddělení Poradci 2.		Odbor privátního bankovníctví ČR	Odbor finančních trhů SR		Oddělení mezinárodního bankovníctví	Odbor Zákaznická a interní rozhraní
Oddělení Poradci 3.		Oddělení privátního bankovníctví 1	Odbor správy klientských portfolií		Oddělení plateb, karet a in- ternet, bankovníctví a back office Clear Deal	Oddělení ePortal
Odbor marketingu ČR		Oddělení privátního bankovníctví 2	Odbor Research		Odbor Back office finančních trhů ČR	Odbor Podpora reportingu
		Oddělení privátního bankovníctví 3			Odbor nových emisí	Oddělení finančního reportingu
		Oddělení privátního bankovníctví 4				Oddělení provozního reportingu
		Oddělení privátního bankovníctví 5				Odbor Bankovní aplikace
		Oddělení Russian Desk				Oddělení Bankovní a informační systém
		Pobočka Brno				Oddělení Finanční a OCP systémy
		Pobočka Ostrava				Odbor IS/IT Governance
		Odbor Klientské centrum ČR				
		Odbor externího prodeje ČR				
		Oddělení Front office externího prodeje				
		Oddělení podpory externího prodeje				

ÚSEK FINANČNÍ	ÚSEK ŘÍZENÍ RIZIK	ÚSEK PRÁVNÍ	ÚSEK SR		
DIVIZE FINANČNÍ	DIVIZE ŘÍZENÍ RIZIK	DIVIZE SPRÁVNÍ		DIVIZE OBCHODU SR	DIVIZE PROVOZU SR
Odbor treasury	Odbor řízení rizik	Odbor právní ČR	Odbor vedení Úseku SR	Odbor privátního bankovníctví SR	Expozitura Vysoké Tatry
Oddělení řízení likvidity	Odbor řízení kreditních rizik	Odbor právní SR	Odbor Magnus	Odbor Komfort SR	Expozitura Košice
Odbor finančních analýz	Odbor administrace aktivních obchodů ČR	Odbor compliance a AML		Oddělení prémiového bankovníctví	Oddělení procesního a produktového řízení SR
Odbor ekonomický ČR	Odbor administrace aktivních obchodů SR			Odbor marketingu a komunikace SR	Odbor Front office SR
Oddělení účetní				Odbor Business Call centrum SR	Odbor Back office SR
Oddělení výkaznictví				Odbor úvěrových obchodů SR	Oddělení Back office Komfort
Odbor ekonomický SR					Oddělení Back office PrB a PB
Oddělení účetní					Oddělení platebních karet a internetového bankovníctví
Oddělení výkaznictví					Oddělení Komfort linka
					Odbor Back office finančních trhů SR



Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017

v mil. Kč	Bod přílohy	2017	2016
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6	6 911	15 513
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	47 757	23 423
Kladná reálná hodnota derivátů	8	609	239
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11	69 109	76 139
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	9a	5 227	3 381
Realizovatelná finanční aktiva	9b	11 009	11 457
Finanční aktiva držaná do splatnosti	9c	13	666
Vyřazované skupiny držené k prodeji	18	416	219
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	49	7	29
Splatná daňová pohledávka		8	78
Odložená daňová pohledávka	26	90	105
Investice do nemovitostí	13	407	469
Dlouhodobý hmotný majetek	14	204	216
Dlouhodobý nehmotný majetek	15	129	139
Goodwill	15	33	30
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	17	1 067	1 011
Aktiva celkem		142 996	133 114
ZÁVAZKY			
Vklady a úvěry od bank	19	21 923	3 174
Vklady od klientů	20	91 704	103 053
Záporná reálná hodnota derivátů	8	241	185
Podřízený dluh	21	1 567	1 443
Splatný daňový závazek		68	20
Odložený daňový závazek	26	98	128
Ostatní závazky a rezervy	22	7 919	5 983
Závazky celkem		123 520	113 986
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	23	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	23	5 647	5 230
Ostatní kapitálové nástroje	23	2 597	2 597
Vlastní kapitál		18 882	18 465
Nekontrolní podíly	24	594	663
Vlastní kapitál celkem		19 476	19 128
Vlastní kapitál a závazky celkem		142 996	133 114

Příloha uvedená na stranách 46 až 128 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2017

mil. CZK	Bod přílohy	2017	2016
Úrokové výnosy	27	5 041	5 418
Úrokové náklady	28	(1 316)	(2 198)
Čisté úrokové výnosy		3 725	3 220
Výnosy z poplatků a provizí	29	1 436	1 278
Náklady na poplatky a provize	30	(299)	(241)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 137	1 037
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv		54	187
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	9b	(123)	32
Čistý zisk z obchodování	31	429	46
Přínos z výhodné koupě	1	85	–
Ostatní provozní výnosy	32	345	142
Provozní výnosy		5 652	4 664
Osobní náklady	33	(1 084)	(946)
Ostatní provozní náklady	34	(1 128)	(1 184)
Odpisy a amortizace	14, 15	(96)	(101)
Provozní náklady		(2 308)	(2 231)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		3 344	2 433
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity		41	12
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	(763)	(1 043)
Výnosy z postoupených úvěrů a jiných pohledávek		12	8
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		2 634	1 410
Ztráta z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	49	(17)	(50)
Zisk před zdaněním		2 617	1 360
Daň z příjmů	25	(421)	(407)
Zisk za účetní období		2 196	953

mil. CZK	Note	2017	2016
Přířaditelný:			
Akcionářům mateřské společnosti		2 260	1 042
Nekontrolním podílům		(64)	(89)
Zisk za účetní období		2 196	953
Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty: to profit or loss:			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv			
Přecenění na reálnou hodnotu		162	143
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období		(41)	(160)
Související daň		(23)	3
Rozdíly z kurzových přepočtů		(439)	637
Ostatní úplný výsledek po zdanění		(341)	623
Úplný výsledek za účetní období		1 855	1 576
Přířaditelný:			
Akcionářům mateřské společnosti		1 924	1 659
Nekontrolním podílům		(69)	(83)
Úplný výsledek za účetní období celkem		1 855	1 576

Příloha uvedená na stranách 46 až 128 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky. Představenstvo schválilo tuto konsolidovanou účetní závěrku dne 29. března 2018.

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 2017

v mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2017	10 638	40
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM		
Zisk za účetní období	–	–
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ		
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů:		
Přecenění na reálnou hodnotu, po dani	–	–
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období, po dani	–	–
Úplný výsledek za účetní období	–	–
TRANSAKCE ÚČTOVANÉ PŘÍMO DO VLASTNÍHO KAPITÁLU		
Emise ostatních kapitálových nástrojů	–	–
Výplata výnosů z ostat. kap. nástrojů	–	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–
Vlastní akcie dceřiné společnosti	–	–
Efekt z prodeje dceřiné společnosti	–	–
Převod zákonného rezervního fondu	–	3
Zůstatek k 31. prosinci 2017	10 638	43

Další informace o Účelovém fondu Perpetuita a Ostatních kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 23.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
(808)	5 843	155	2 597	18 465	663	19 128
–	2 260	–	–	2 260	(64)	2 196
(435)	–	–	–	(435)	(4)	(439)
195	–	–	–	195	1	196
(96)	–	–	–	(96)	(2)	(98)
(336)	2 260	–	–	1 924	(69)	1 855
–	(1 310)	–	–	(1 310)	–	(1 310)
–	–	(216)	–	(216)	–	(216)
–	(242)	242	–	–	–	–
–	(1)	–	–	(1)	–	(1)
22	(2)	–	–	20	–	20
–	(3)	–	–	–	–	–
(1 122)	6 545	181	2 597	18 882	594	19 476

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2016

v mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2016	10 638	16
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM		
Zisk za účetní období	–	–
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ		
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů:		
Přecenění na reálnou hodnotu, po dani	–	–
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období, po dani	–	–
Úplný výsledek za účetní období	–	–
TRANSAKCE ÚČTOVANÉ PŘÍMO DO VLASTNÍHO KAPITÁLU		
Emise kapitálu	–	–
Emise ostatních kapitálových nástrojů	–	–
Výplata dividend	–	–
Výplata výnosu z ostat. kap. nástrojů	–	–
Efekt ze změny účasti	–	–
Efekt z prodeje dceřiné společnosti	–	–
Převod zákonného rezervního fondu	–	24
Zůstatek k 31. prosinci 2016	10 638	40

Příloha uvedená na stranách 46 až 128 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
(1 425)	5 159	72	1 742	16 202	743	16 945
–	1 042	–	–	1 042	(89)	953
635	–	–	–	635	2	637
112	–	–	–	112	4	116
(130)	–	–	–	(130)	–	(130)
617	1 042	–	–	1 659	(83)	1 576
–	–	–	855	855	–	855
–	(12)	–	–	(12)	–	(12)
–	–	(229)	–	(229)	–	(229)
–	(312)	312	–	–	–	–
–	(14)	–	–	(14)	14	–
–	4	–	–	4	(11)	(7)
–	(24)	–	–	–	–	–
(808)	5 843	155	2 597	18 465	663	19 128

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017

v mil. Kč	Bod přílohy	2017	2016
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		2 617	1 360
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	14, 15	96	101
Přínos z výhodné koupě	1	(85)	–
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům	12	763	1 043
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	(86)	32
Účetní hodnota prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		21	115
Změna stavu ostatních rezerv a ostatních aktiv		13	(39)
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		17	50
Čisté nerealizované kurzové zisky / (ztráty)		150	(169)
Zisk z prodeje majetkových účastí		123	(32)
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů		15	(56)
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(189)	–
Peněžní toky z (použitý v) provozní činnosti:			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(51)	425
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		134	(72)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		6 353	(2 546)
Finanční aktiva držaná do splatnosti, realizovatelné finanční aktiva a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		(883)	3 613
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(56)	73
Vyřazované skupiny držené k prodeji		(197)	1 782
Vklady a úvěry od bank		18 749	(1 085)
Vklady od klientů		(11 349)	(18 759)
Výnosy a výdaje příštích období, rezervy a ostatní pasiva		1 923	(650)
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátů		(314)	21
Vliv daní			
Zaplacená daň z příjmů		(313)	(361)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		17 451	(15 154)
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Čistý (nákup) / prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(93)	(86)
Prodej dceřiné společnosti, příliv peněžních prostředků		–	11
Investice do přidruženého/společného podniku		–	(39)
Prodej majetkové účasti		210	–
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		117	(114)

v mil. Kč	Bod přílohy	2017	2016
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Emise ostatních kapitálových nástrojů		–	855
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů		(216)	(229)
Vyplacené dividendy		(1 310)	–
Příjmy z emise podřízeného dluhu		123	5
Splátky podřízeného dluhu		(2)	(613)
Kurzové rozdíly z podřízených závazků		3	2
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(1 402)	20
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 35	36 853	51 667
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		(351)	434
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 35	52 668	36 853
Peněžní toky z provozní činnosti zahrnují:			
Přijaté úroky		3 775	4 667
Zaplacené úroky		1 407	2 312
Přijaté dividendy		66	214

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 46 až 128 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2017

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 má sídlo na adrese Pobřežní 14, Praha 8, Česká republika. Banka, včetně svých dceřiných společností, přidružených a společných podniků uvedených v tabulce níže („Skupina“), měla v roce 2017 v průměru 730 zaměstnanců (2016: 717). Skupina podniká v České republice, Slovenské republice, Chorvatsku a Rusku.

Pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a 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“ 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 Jakabovič (45,05 %), CEFC Shanghai International Group Limited (5,40%) a CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. (4,50 %).

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 a společnými podniky.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2017, jsou uvedeny v následující tabulce:

Společnost	Sídlo společnosti	Základní kapitál v mil. Kč	Vlastnický podíl v %	Konsolidační metoda	Předmět podnikání
J & T BANKA, a.s.	Česká republika	10,638	Mateřská společnost		Bankovní činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	20	100	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	81	100	plná	Investiční činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	2	100	plná	Poradenská činnost
– XT-card a.s.	Česká republika	10	32	ekvivalence	IT/Programovací činnost
J&T Bank, a.o.	Rusko	2,351	99,95	plná	Bankovní činnost
– Interznanie OAO	Rusko	74	50	plná	Investice do nemovitostí
– AKB "Khovanskiy" a.o.	Rusko	372	100	plná	Bankovní činnost
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	0,06	99	plná	Investiční činnost
– Interznanie OAO	Rusko	74	50	plná	Investice do nemovitostí
J&T REALITY, o.p.f.	Česká republika	–	53,08	plná	Kolektivní investiční fond
J&T banka d.d.	Chorvatsko	1,056	82,76	plná	Bankovní činnost
J&T Leasingová společnost, a.s.	Česká republika	32	100	plná	Finanční činnost

Skupina je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, 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 37.

Dceřiná společnost Vaba d.d. banka Varaždin 1. ledna 2017 změnila svůj název na J&T banka d.d.

Dne 22. února 2017 Skupina koupila 100% podíl v společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 30 mil. Kč a počtu kusů 4 600 000 kmenových akcií. Účelem této akvizice rozšíření aktivit o poskytování leasingových služeb.

Skupina 3. července 2017 prodala svůj podíl v společnosti PGJT B.V.

Dne 4. října 2017 J&T Bank, a.o. koupila od původních vlastníků s diskontem AKB „Khovanskiy“ a.o. s cílem optimalizovat a rozšířit její podnikatelskou činnost. Náklady koupě ve výši 335 mil. Kč měly za následek přínos z výhodné koupě v částce 85 mil. Kč zaúčtovaný ve finančních výkazech.

V roce 2017 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2016, jsou uvedeny v následující tabulce:

Společnost	Sídlo společnosti	Základní kapitál v mil. Kč	Vlastnický podíl v %	Konsolidační metoda	Předmět podnikání
J & T BANKA, a.s.	Česká republika	10,638		Mateřská společnost	Bankovní činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	20	100	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	81	100	plná	Investiční činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	2	100	plná	Poradenská činnost
– XT-card a.s.	Česká republika	10	32	ekvivalence	IT/Programovací činnost
J&T Bank, a.o.	Rusko	2,686	99,95	plná	Bankovní činnost
– XT-card a.s.	Rusko	84	50	plná	Investice do nemovitostí
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	0,06	99	plná	Investiční činnost
– Interznanie OAO	Rusko	84	50	plná	Investice do nemovitostí
PGJT B.V.	Nizozemsko	216	50	ekvivalence	Finanční činnost
– PROFIREAL OOO	Rusko	42	100	ekvivalence	Finanční činnost
J&T REALITY, o.p.f.	Česká republika	–	53,08	plná	Kolektivní investiční fond
J&T banka d.d.	Chorvatsko	1,098	82,55	plná	Bankovní činnost

V 2016 byla zlikvidována společnost J&T Cafe, s.r.o.

Skupina 24. února 2016 prodala svůj podíl v společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.

Dne 9. června 2016 Skupina navýšila svou majetkovou účast ve společnosti PGJT B.V. příspěvkem do kapitálových fondů ve výši 107 mil. RUB.

V roce 2016 Skupina navýšila majetkový podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin. Dne 8. července 2016 upsala 7 600 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 76 mil. HRK.

V září 2015 byla podepsána dohoda, na jejímž základě společnost CEFC Shanghai měla získat 50% podíl v J&T Bank, a.o., proto byla polovina podílu drženého Skupinou vykázána jako aktivum držené k prodeji. Skupina v roce 2016 změnila svůj záměr prodat podíl v společnosti

J&T Bank, a.o. a rozhodla si ponechat svůj současný podíl v společnosti. Z toho důvodu nesplnily aktiva a závazky klasifikovány jako držené k prodeji k 31. prosinci 2015 kritéria pro takovou klasifikaci k 31. prosinci 2016.

V 2016 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Akvizice a prodej dceřiných společností v roce 2017 a 2016 jsou dále popsány v bodě 48.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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 2017 do 31. prosince 2017 („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, realizovatelná finanční aktiva 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 2017 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

IFRS 9 Finanční nástroje

IFRS 9 vstoupí v platnost od 1. ledna 2018, dřívější aplikace je možná. Skupina v současnosti plánuje zavést IFRS 9 od 1. ledna 2018.

Klasifikace – Finanční aktiva

IFRS 9 obsahuje novou klasifikaci a ocenění finančních aktiv, která zohledňuje obchodní model, ve kterém jsou daná aktiva řízena, a charakteristiky jejich peněžních toků.

IFRS 9 obsahuje tři základní klasifikační kategorie pro finanční aktiva: oceněné v amortizované pořizovací ceně (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) nebo v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL). Standard ukončuje nynější kategorie z IAS 39: držené do splatnosti (HTM), úvěry a pohledávky (L&R) a realizovatelná finanční aktiva (AFS).

Dle IFRS 9, vložené deriváty v kontraktech, ve kterých je základem finanční aktivum, nebudou oddělovány a budou klasifikovány jako celek. Na základě výsledku SPPI testu mohou být úvěry klasifikovány buď jako AC nebo FVTPL. Analýza portfolia aktuálně probíhá, Skupina ovšem předpokládá, že naprostá většina úvěrového portfolia výše uvedený SPPI test splní a bude tak klasifikována jako AC, tj. bude vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Finanční aktiva, obstaraná za účelem obchodování a oceňovaná jako FVTPL v podmínkách IAS 39, jsou po přijetí IFRS 9 zařazena do obchodního modelu „Trading“, a dále budou oceňována přes FVTPL.

Finanční aktiva držená k prodeji v podmínkách IAS 39 prošla detailní analýzou. Dluhové nástroje, které prošly SPPI testem a akcie byly zařazeny do modelu FVOCI podle IFRS 9. Podílové listy byly z modelu AFS přeřazeny povinně do modelu FVTPL, jelikož z pohledu IFRS 9 nesplňují podmínky pro oceňování přes FVOCI. V rámci této reklasifikace byly nakumulované oceňovací rozdíly po dobu držení podílového listu přeneseny do počátečního stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2018 očištěné o vliv odložené daně.

Snížení hodnoty – Finanční aktiva a smluvní aktiva

IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ dle IAS 39 za model „očekávané úvěrové ztráty“ (ECL). Model ECL vyžaduje náležité posuzování, jak se změny ekonomických faktorů promítají do ECL, což je stanoveno na základě pravděpodobnostních vah.

Pro účely sestavení ECL modelu je portfolio finančních aktiv rozdělené do segmentů. V rámci každého segmentu jsou finanční aktiva zařazována do 3 fází (Stage I- III) nebo do skupiny finančních aktiv, která jsou znehodnocená k datu prvního vykázání – nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva („POCI“). K datu prvního zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stage I nebo POCI. Následně přeřazení do dalších stupňů je prováděno dle definice míry zvýšení úvěrového rizika (Stage II) resp. znehodnocení daného aktiva (Stage III) od jeho prvotního zaúčtování k datu vykázání.

Nový model snížení hodnoty bude aplikován na finanční aktiva oceněné v amortizované pořizovací ceně nebo FVOCI, vyjímaje investic do kapitálových cenných papírů a smluvních aktiv.

Podle IFRS 9 jsou ztráty měřeny na jedné z následujících dvou bází:

- 12 měsíční ECL (Stage I)- jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni; a
- ECL za celou dobu existence (Stage II a III)- jde o ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

ECL za celou dobu existence se použije v případě, kdy se kreditní riziko finančního aktiva k rozvahovému dni významně zvýšilo od prvotního vykázání. 12 měsíční ECL se použije v případě, pokud k tomu nedošlo. Skupina může určit, že se kreditní riziko finančních aktiv nezvýšilo významně, pokud aktiva mají nízké kreditní riziko k rozvahovému dni. Nicméně ECL za celou dobu existence se vždy použije v případě obchodních pohledávek a smluvních aktiv bez významné finanční složky. Skupina bude toto pravidlo aplikovat i pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva s významnou finanční složkou.

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

Skupina při určení SICR vychází z požadavků IFRS 9. Tyto požadavky jsou založeny 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 vykázání 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 vykázání 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.

Klasifikace – Finanční závazky

IFRS 9 z velké části zachovává současné požadavky z IAS 39 na klasifikaci finančních závazků.

Nicméně podle IAS 39 všechny změny reálné hodnoty závazků ve FVTPL jsou zahrnuty do zisků a ztráty, zatímco podle IFRS 9 jsou tyto změny reálné hodnoty obsaženy následovně:

- výše změny reálné hodnoty, která lze připsat změně kreditního rizika závazku, se zahrnuje do OCI, a
- zbylá výše změny reálné hodnoty se zahrne do zisku a ztráty.

Vyhodnocení Skupiny neindikuje žádný významný dopad z klasifikaci finančních závazků dle IFRS 9.

Zajišťovací účetnictví

Při prvotní aplikaci IFRS 9 může subjekt rozhodnout, zda bude aplikovat požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39 místo požadavků obsažených v IFRS 9. Skupina se rozhodla aplikovat požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39.

Vykazování

IFRS 9 vyžaduje nové rozsáhlé vykazování především kreditního rizika a očekávaných kreditních ztrát. Vyhodnocení Skupiny zahrnovalo analýzy na rozeznání datových nedostatků v nynějších procesech a Skupina pracuje na implementaci systému a kontrole změn nutných na zachycení požadovaných dat.

Provedení změn

Změny v účetních pravidlech vycházející z přijetí IFRS 9 budou primárně aplikovány retrospektivně, vyjímaje níže popsaných případů.

- Skupina plánuje využít výjimky, díky které není vyžadováno vytvoření srovnávacích informací pro předešlá období ve smyslu změny klasifikaci a ocenění (včetně snížení hodnoty). Změny účetní hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vyplývající z přijetí IFRS 9 budou především zahrnuty do nerozděleného zisku k 1. lednu 2018.
- Bude nutné vymezit následující body na základě skutečností a okolností, která budou platná k datu počátku aplikace nového standardu:
 - určení obchodních modelů a důvodů, ze kterých jsou finanční aktiva držena,
 - označení a zrušení předešlých označení určitých finančních aktiv a finančních závazků podle ocenění ve FVTPL,
 - označení určitých investic v kapitálových investicích, které nejsou určeny k obchodování v FVOCI.

Kvantifikace dopadů

Na základě modelů výpočtu očekávaných ztrát Skupina vyčíslila dopad změny ze standardu IAS 39 na IFRS 9 ve výši 597 mil. Kč. Z této částky tvoří dopad do opravných položek k úvěrům v AC celkově ve výši 426 mil. Kč a na rezervy k podrozvahovým pozicím ve výši 101 mil. Kč. Dopad do tvorby opravných položek pro dluhové nástroje oceňované přes FVOCI je ve výši 70 mil. Kč.

Změna klasifikace modelu z IAS 39 na podmínky IFRS 9 se dotkla podílových listů a několika úvěrů, které byly reklasifikovány z kategorie AC do kategorie ocenění FVTPL. Podílové listy byly reklasifikovány z modelu přecenění přes ostatní úplný výsledek hospodaření na přecenění přes výkaz zisků a ztrát ve výši 5 024 mil. Kč. Nakumulované oceňovací rozdíly po dobu držení podílového listu byly přesunuty do počátečního stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2018 v celkové výši 338 mil. Kč. Po očištění o vliv odložené daně ve výši 64 mil. Kč je celkový efekt z reklasifikace podílových listů ve výši 274 mil. Kč.

Dopad účetního standardu IFRS 9 do regulatorního kapitálu

Ke konci roku 2017 Evropský parlament a Evropská rada vydala Nařízení EU 2017/2395, ve kterém upřesňuje výpočet dopadu účetního standardu IFRS 9 na položky regulatorního kapitálu, rizikově vážených aktiv a jiných položek s tím souvisejících a doplňuje současný článek 473 nařízení EU č. 575/2013 (CRR). V důsledku uplatňování účetního standardu IFRS 9 od 1. ledna 2018 může u bank dojít k výraznému nárůstu opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, a tím dojít k náhlému poklesu složky kmenového regulatorního kapitálu (CET 1). Nově doplněný článek výše uvedeného Nařízení umožňuje bankám v letech 2018 až 2022 určitou část této očekávané ztráty k 1. lednu 2018 vrátit zpět do CET 1 kapitálu. Banka bude od 1. lednu 2018 do 31. prosince 2022 postupovat v souladu s čl. 473a odst. 2 výše zmíněného Nařízení. V tomto období bude do CET 1 kapitálu Banky vrácena část ztráty vzniklé z prvotního zachycení dopadu IFRS 9 a pronásobená příslušným faktorem pro daný rok (0,95- rok 2018; 0,85- rok 2019; 0,7- rok 2020; 0,5- rok 2021; 0,25- rok 2022). Banka bude zároveň po dobu

přechodného období pěti let upravovat specifické úpravy o úvěrové riziko o spočtený faktor navýšení (tzv. scaling factor) dle článku 473a odst. 7b., čímž dojde ke zvýšení rizikově vážených expozic.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a Vysvětlení k IFRS 15

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Vysvětlení k IFRS 15 objasňují některé požadavky tohoto standardu a poskytují další přechodnou úlevu pro společnosti, které tento nový standard implementují.

Vysvětlení objasňují jak:

- identifikovat závazek k plnění – příslib převést zboží nebo službu na zákazníka – ve smlouvě,
- určit, zda je společnost odpovědným subjektem (poskytovatelem zboží nebo služby), nebo zástupcem (odpovědným za zajištění poskytnutí zboží nebo služby), a
- určit, zda by výnos z poskytnutí licence měl být vykázán jednorázově, nebo průběžně.

Vysvětlení účetním jednotkám rovněž poskytují dvě další praktická zjednodušení:

- Účetní jednotka nemusí měnit vykázání smluv, které jsou dokončené na počátku nejdřívějšího vykazovaného období (týká se pouze účetních jednotek používajících plný retrospektivní přístup).
- U smluv, které byly změněny před začátkem nejdřívějšího vykazovaného období, účetní jednotka nemusí retrospektivně měnit vykázání smlouvy, avšak místo toho zohlední celkový dopad všech změn, k nimž došlo před začátkem nejdřívějšího vykazovaného období (týká se rovněž účetních jednotek vykazujících kumulativní dopad prvotní aplikace tohoto standardu k datu prvotní aplikace).

S ohledem na povahu operací Skupiny, strukturu finančních nástrojů a druhů příjmů a vzhledem k tomu, že finanční nástroje jsou mimo rámec působnosti standardu IFRS 15, Skupina neočekává, že by tento nový standard měl při prvotní aplikaci významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

IFRS 16 Leasingy

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno, pokud účetní jednotka rovněž aplikuje standard IFRS 15.

IFRS 16 nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace. Standard ruší současný dvojitý účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Nový standard zavádí pro nájemce několik výjimek z rozsahu působnosti, které se týkají:

- leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně bez možnosti odkupu na konci pronájmu a
- leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Účetní zachycení leasingu na straně pronajímatele zůstává i po zavedení nového standardu do značné míry neovlivněno a rozdíl mezi operativním a finančním leasingem bude zachován.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na konsolidovanou 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

Rada pro mezinárodní účetní standardy dosud nestanovila datum účinnosti.

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).

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

Novelizace IFRS 2 Klasifikace a oceňování transakcí s úhradou vázanou na akcie

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace objasňuje účtování o transakcích s úhradou vázanou na akcie v následujících oblastech:

- dopady rozhodných podmínek a podmínek, které nejsou rozhodnými, na oceňování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti;
- transakce s úhradou vázanou na akcie spojené s čistým vypořádáním v případě závazků z titulu srážkové daně a
- úprava podmínek úhrady vázané na akcie, která mění klasifikaci transakce z transakce vypořádané v hotovosti na transakci vypořádanou kapitálovými nástroji.

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

Novelizace IAS 40 Převody investic do nemovitostí

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace poskytuje vysvětlení ohledně převodů do nebo z investic do nemovitostí:

- převod do nebo z investic do nemovitostí by měl být proveden pouze tehdy, pokud došlo ke změně užívání nemovitosti, a
- tato změna užívání by vyžadovala posouzení toho, zda nemovitost splňuje kritéria investice do nemovitosti.

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

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

IFRIC 22 uvádí požadavky ohledně toho, jaký měnový kurz použít při vykazování transakcí v cizí měně (např. výnosových transakcí) v případech, kdy je platba poskytnuta či přijata předem, a objasňuje, že datem transakce je datum, kdy společnost prvotně zaúčtuje zálohovou platbu nebo výnos příštích období z titulu přijetí zálohy. U transakcí zahrnujících více poskytnutých či přijatých plateb vede každá poskytnutá či přijatá platba ke vzniku samostatného data transakce.

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

IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Účelem interpretace IFRIC 23 je objasnit účtování o postupech týkajících se daně z příjmů, které dosud nebyly akceptovány finančním úřadem, a zároveň zvýšit transparentnost. Dle IFRIC 23 je klíčová otázka, zda je pravděpodobné, že finanční úřad akceptuje zvolený daňový postup účetní jednotky. Pokud je pravděpodobné, že finanční úřad nejistý daňový postup akceptuje, pak budou částky daně zaúčtované v účetní závěrce v souladu s daňovým příznáním, přičemž stanovení výše splatné a odložené daně nebude zohledňovat žádnou nejistotu. V opačném případě budou zdanitelný zisk (nebo daňová ztráta), daňové základny a nevyužití daňové ztráty stanoveny způsobem, který poskytuje lepší odhad situace po vyřešení nejistoty, a to za použití buďto jediné nejpravděpodobnější částky, nebo očekávané hodnoty (součtu pravděpodobnostně vážených částek). Účetní jednotka musí předpokládat, že finanční úřad bude daný postup zkoumat a bude plně obeznámen s veškerými relevantními informacemi.

Skupina předpokládá, že interpretace nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2014 – 2016)

Zdokonalení přináší novely 3 standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později, resp. 1. ledna 2018 nebo později.

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

Novelizace IFRS 9 Předčasně splatná finanční aktiva s negativní kompenzací

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Tato novelizace řeší obavy ohledně účtování o finančních aktivech, která obsahují určité smluvní možnosti předčasného splacení. Obavy se konkrétně týkaly toho, jak by společnost klasifikovala a ocenila dluhový nástroj, pokud by měl dlužník dovoleno nástroj předčasně splatit za částku, která by byla nižší než částka nesplacené jistiny a dlužného úroku. Takováto částka předčasného splacení je často označována za částku zahrnující „negativní kompenzací“. Při použití IFRS 9 by společnost finanční aktivum s tzv. negativní kompenzací ocenila reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Novelizace účetním jednotkám umožňuje některá předčasně splatná finanční aktiva s tzv. negativní kompenzací oceňovat zůstatkovou hodnotou.

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

Novelizace IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Novelizace objasňuje, že organizace rizikového kapitálu nebo investiční fond, podílový fond a podobné účetní jednotky se mohou při prvotním zaúčtování rozhodnout, že budou investice do přidruženého nebo společného podniku oceňovat reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, a to zvláště pro každý přidružený nebo společný podnik.

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

Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2015 – 2017)

Zdokonalení přináší novely 4 standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Skupina předpokládá, že zdokonalení nebudou mít významný dopad na konsolidovanou 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 a aplikaci standardu prospektivně od data přechodu.

(c) Funkční a prezentační 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 Bankou. 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 ochranná práva, která Skupina drží, se 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, v 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 metody poměrné konsolidace 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 ztrát. Jestliže Skupina následně drží zbývající podíl v původně dceřiné společnosti, tak tento podíl je oceněn reálnou hodnotou k datu ztráty kontroly. V závislosti na výši zbývajícího podílu je o něm účtováno jako o investici nebo finančním aktivu držené 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

Klasifikace

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou ty nástroje, které Skupina drží převážně za účelem dosažení krátkodobých zisků. Mimo jiné se jedná o investice a derivátové smlouvy, které nejsou určeny k zajištění a ani fakticky nejsou zajišťovacími nástroji,

a o závazky z krátkých prodejů finančních nástrojů.

Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a která Skupina nemá v úmyslu okamžitě či v brzké budoucnosti prodat. Poskytnuté úvěry a pohledávky zahrnují úvěry a ostatní pohledávky za bankami a klienty s výjimkou úvěrů nakoupených od třetích osob.

Finanční aktiva držaná do splatnosti jsou aktiva s fixními nebo jednoznačně určitelnými platbami a s pevnou splatností, která Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet až do jejich splatnosti.

Finančním aktivem realizovatelným se rozumí takové aktivum, které není finančním aktivem oceňovaným reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů poskytnutým v Bance ani finančním aktivem drženým do splatnosti.

Účetní metody Skupiny umožňují za určitých okolností zařadit aktiva a závazky při jejich vzniku do různých kategorií:

- při klasifikaci finančních nástrojů jako nástrojů určených k obchodování stanovilo vedení Skupiny, že Skupina splňuje charakteristiku pro klasifikaci nástrojů jako nástrojů určených k obchodování;
- Skupina pravidelně vyhodnocuje likviditu daného finančního nástroje s ohledem na tržní podmínky (hloubku trhu);
- při klasifikaci finančních nástrojů jako nástrojů držených do splatnosti stanovilo vedení Skupiny, že Skupina má kladný úmysl i schopnost držet tyto nástroje do jejich splatnosti v souladu s příslušnými požadavky.

Účtování

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 realizovatelných finančních aktivech 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.

O aktivech držených do splatnosti se účtuje ke dni realizace obchodu.

Oceňování

Finanční aktiva jsou při pořízení oceňována reálnou hodnotou, která zahrnuje rovněž transakční náklady, přičemž transakční náklady týkající se finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4 (určující reálnou hodnotu). 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 držaná 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 nástroje je stanovena na základě tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni účetní uzávěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni 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 nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku a zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních nástrojů jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Změny reálné hodnoty jsou odúčtovány z vlastního kapitálu oproti účtům nákladů a výnosů v okamžiku prodeje. Úroky z realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich Skupina vzdá. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne.

Finanční aktiva realizovatelná a finanční 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. Současně je účtováno o vzniku pohledávky za kupujícím.

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

Snížení hodnoty

Snížení hodnoty finančních aktiv je prověřováno kvartálně a vždy ke dni výkazu o finanční pozici. Pokud dojde ke snížení hodnoty aktiva, je odhadnuta výše jeho zpětně získatelné částky.

Skupina ke konci každého čtvrtletí posoudí, zda neexistují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má vliv na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat: známky významných finančních problémů na straně dlužníka nebo skupiny dlužníků; pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo skupiny dlužníků; prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení; a případy, kdy pozorovatelné údaje naznačují, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků, např. změny v objemu opožděných plateb nebo hospodářské podmínky, které korelují s prodleními.

Je-li u realizovatelného finančního aktiva zjištěno snížení hodnoty, jsou kumulované zisky nebo ztráty zachycené dříve v ostatním úplném výsledku reklasifikovány v daném období do hospodářského výsledku.

V případě snížení hodnoty z titulu snížení základního kapitálu realizovatelného finančního aktiva je související příjem vykázán jako přijatá dividenda v rámci hospodářského výsledku.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank jsou evidovány ve výši nesplacené jistiny včetně časově rozlišeného úroku snížené o specifické opravné položky vytvořené z důvodu snížení hodnoty úvěru.

Skupina zařazuje všechny své pohledávky za klienty do 5 základních kategorií stanovených Vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., a to na pohledáv-

ky bez selhání v kategoriích standardní a sledované, a pohledávky se selháním v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové.

Kategorizace klienta zohledňuje jak kvalitativní, tak i kvantitativní kritéria pro hodnocení kvality úvěrového případu. Mezi zmíněná kritéria Skupina zahrnuje následující:

- významné finanční problémy dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úleva udělená věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zánik aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- pozorovatelné údaje značící, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv po okamžiku prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině;
- a jiné.

Expozice s úlevou (forbearance)

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

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

Výkonné (performing) i nevýkonné (non-performing) expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Nevýkonné expozice (non-performing) představují pohledávky se selháním dlužníka (nestandardní, pochybné a ztrátové na základě ČNB klasifikace).

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 40.

Specifické opravné položky

Na základě pravidelných hodnocení jednotlivých pohledávek jsou vytvářeny specifické opravné položky k těm úvěrům a pohledávkám, u kterých bylo identifikováno snížení hodnoty, čímž se pohledávka snižuje na zpětně získatelnou částku.

Ke zhodnocení návratnosti takového úvěru používá Skupina především účetní výkazy klienta a své vlastní analýzy.

Tvorba opravných položek snížená o čerpání během účetního období je účtována do výkazu o úplném výsledku. V případě, že je úvěr nedobytný, je odepsán. Pokud výše znehodnocení následně poklesne v důsledku události, která nastala po zaúčtování opravné položky, je opravná položka zpětně zaúčtována ve prospěch výkazu o úplném výsledku.

Hromadné opravné položky

Hromadné opravné položky jsou vytvářeny ke ztrátám z úvěrů, které nejsou jednotlivě významné, a k jednotlivě významným úvěrům a ostatním pohledávkám, které byly jednotlivě posouzeny a u nichž nebylo zjištěno snížení hodnoty.

Opravné položky jsou pravidelně posuzovány, a to odděleně v rámci jednotlivých portfolií. Hromadný přístup se uplatní v případě skupin aktiv s podobnými charakteristikami rizik s cílem stanovit, zda je třeba vytvořit opravnou položku kvůli ztrátovým událostem, o nichž existuje objektivní důkaz, ale jejichž vliv se dosud neprojevil v rámci posouzení jednotlivých úvěrů.

Při určení potřebné výše opravných položek provádí vedení odhad pravděpodobnosti splacení jednotlivých úvěrů s přihlédnutím k hodnotě zajištění úvěru a možnosti Skupiny toto zajištění realizovat.

Vypočtená hodnota opravné položky se rozalokuje proporcionálně mezi jednotlivé součásti účetní hodnoty pohledávky, tj. jistinu, úrokový výnos a sankční úroky.

Pokladniční poukázky

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

Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v pořizovací ceně (včetně transakčních nákladů) a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. 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 jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spjaty s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a tato smlouva se neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu o úplném výsledku.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v čistém zisku z obchodování.

Zajišťovací účetnictví – Zajištění reálné hodnoty

Je-li derivát použit jako zajištění změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného závazného příslibu, jsou změny reálné hodnoty derivátu účtovány okamžitě do výkazu o úplném výsledku společně se změnami reálné hodnoty zajištěné položky, které se vztahují k zajištěnému riziku, a to na stejném řádku jako zajištěná položka.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, jestliže uplyne platnost derivátu nebo je derivát prodán, ukončen nebo uplatněn nebo již nesplňuje kritéria pro zajištění reálné hodnoty, nebo pokud se zajišťovací vztah zruší. Jakákoli úprava zajištěné položky, pro kterou se použije metoda efektivní úrokové míry, se odepíše do výsledku hospodaření v rámci přepočítané efektivní úrokové míry položky, a to po dobu její zbývající životnosti.

(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 úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo operacích a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

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

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy nehmotného majetku kromě goodwillu se účtují lineárně do výkazu o úplném hospodářském výsledku po dobu odhadované životnosti, počínaje dnem, kdy aktivum bylo zařazeno do užívání. Průměrné odpisové sazby pro jednotlivé kategorie aktiv jsou následující:

Software	25%
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	11% - 50%
Vztahy se zákazníky	5% - 33%

(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. Nedokončený majetek se neodpisuje. Průměrné odpisové sazby pro jednotlivé kategorie aktiv jsou následující:

Budovy	2,5%
Kancelářské zařízení	12,5% - 33%
Inventář	12,5% - 33%

Pozemky nejsou odpisovány.

Technické zhodnocení

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

(f) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí představují aktiva, která Skupina drží za účelem generování nájemného, nebo pro jejich kapitálové zhodnocení a nejsou využívány 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.

(g) Platby operativního leasingu

Platby v rámci operativního leasingu jsou účtovány do výkazu o úplném výkazu rovnoměrně po dobu nájmu. Obdržené leasingové pobídky se účtují jako nedílná část celkových nákladů po dobu nájmu.

V případě, že je Skupina pronajímatelem dle leasingové smlouvy, na základě níž dochází k podstatnému přesunu všech rizik a výhod spojených s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, vykazuje se takovýto leasing v rámci úvěrů a ostatních pohledávek.

(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 ke dni výkazu o finanční pozici. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizích měnách je vykázán 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. Pokud dojde k modifikaci podmínek úvěru např. ke změně úrokové sazby či změně splátkového kalendáře je příslušná efektivní úroková míra aktualizována v souladu s novými podmínkami. 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.

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

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

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.

(j) Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykazaného v konsolidovaném 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 odečitatelných dočasných 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 a u ostatních bank a krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek s původní splatností do 3 měsíců včetně státních dluhopisů.

(m) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulých událostí, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá výdaj 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 vyšší 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

Členění na segmenty vychází z typu klientů a poskytovaných služeb. Vedení účetní jednotky dostává informace, které umožňují hodnotit výkonnost jednotlivých segmentů.

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

- Finanční trhy
- Korporátní bankovníctví
- Privátní bankovníctví
- Retailové bankovníctví
- ALCO
- Nealokované

Účetní metody použité ve vztahu k provozním segmentům jsou v souladu s metodami, které jsou popsány v bodě 3. Zisky segmentů představují zisky před zdaněním dosažené daným segmentem po vyloučení podnikových správních nákladů a mezd vedení. Z analýzy segmentů vychází vedení v rámci kontrolní činnosti a strategického a operativního rozhodování.

V rámci analýzy provozních segmentů jsou všechna aktiva a pasiva přiřazena jednotlivým segmentům s výjimkou „ostatních“ finančních aktiv a pasiv a splatné a odložené daňové pohledávky (závazku).

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.

(p) Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývané společností se vykazují v jejich reálných hodnotách k datu akvizice. Alokační celkové kupní ceny mezi čistá nabytá aktiva se pro účely vykazování účetní závěrky provádí za podpory odborných poradců. Oceňovací analýza vychází z historických a výhledových informací dostupných k datu podnikové kombinace. Veškeré výhledové informace, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu nabytých aktiv, jsou založeny na očekávání budoucího konkurenčního a hospodářského prostředí ze strany vedení

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

(q) Vyřazované skupiny držené k prodeji a ukončované činnosti

Vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se vykazují v nižší z jejich pořizovací ceny a reálné hodnotě 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 cash flow 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 dceřiné 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.

(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 vykazány 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 – finančního závazku:

- a) 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;
- b) 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 se schválením Českou národní bankou. Vlastník Certifikátu nemůže nikdy požádat o splacení, kromě případu likvidace.

Skupina se zavazuje vyplatit vlastníkům 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:

- z čistého zisku Skupiny,
- 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 regulatorního kapitálu tier 1 (AT1). Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou.

4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Při sestavení účetní závěrky používá vedení 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 finančního rizika.

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů

Aktiva zaúčtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty způsobem popsáním v bodě 3(b).

V rámci výpočtu celkové výše opravných položek na snížení hodnoty úvěrů vychází z nejlepšího odhadu současné hodnoty očekávaných peněžních toků vypracovaného vedením Skupiny. Při vypracování odhadů těchto peněžních toků vedení Skupiny odhaduje finanční situaci protistrany a čistou realizovatelnou hodnotu případného zajištění. Každé snížení hodnoty aktiva je posuzováno z hlediska své podstaty a strategie řešení dalšího vývoje. Veškeré odhady peněžních toků pro účely výpočtu opravných položek jsou samostatně schvalovány odborem Řízení kreditních rizik (Credit Risk Dept.).

Opravné položky jsou vytvářeny průběžně jako rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a zpětně získatelnou částkou.

Portfoliové opravné položky jsou na Skupinové úrovni nevýznamné.

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 nástrojů, se kterými se obchoduje zřídka a které 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 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 daný finanční nástroj 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.

Pokud by reálné hodnoty byly o 10% vyšší nebo nižší než odhady vedení Skupiny, byla by stanovená účetní hodnota finančních nástrojů klasifikovaných jako Úroveň 3 o 365 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2016 (2016: 234 mil. Kč).

Finanční aktiva

Ve valné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u dané investice. 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 specifik odvětví a států dané investice. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby. Další informace o cenných papírech zařazených do úrovně 3 jsou zveřejněny v bodech 9a a 9b.

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 společnosti, 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 nemovitosti nezávislými 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, obecně 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 48 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 11,69% (2016: 2,70%). Očekávané budoucí peněžní toky byly diskontovány při použití váženého průměru nákladů na kapitál („WACC“) 10,99% (2016: 9,18%). Žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla identifikována jako výsledek tohoto testování na snížení hodnoty v roce 2017 a 2016.

5. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

v mil. Kč	2017	2016
Pokladní hotovost (bod 6)	265	270
Běžné účty u centrálních bank (bod 6)	1 168	1 343
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců (bod 6)	3 753	12 226
Běžné účty u bank (bod 7)	1 316	2 026
Úvěry centrálním bankám – repo dohody (bod 7)	45 006	20 000
Termínované vklady u fin. institucí do 3 měsíců (bod 7)	227	–
Úvěry bankám – repo dohody (bod 7)	933	988
Celkem	52 668	36 853

6. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

v mil. Kč	2017	2016
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	1 725	1 674
Běžné účty u centrálních bank	1 168	1 343
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	3 753	12 226
Vklady u centrálních bank celkem	6 646	15 243
Pokladní hotovost	265	270
Celkem	6 911	15 513

Vklady u centrálních bank představují povinné minimální rezervy udržované podle předpisů České národní banky, Slovenské národní banky, Centrální banky Ruské federace a Centrální banky Chorvatska. Povinné minimální rezervy jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2% z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let kromě povinných minimálních rezerv držené v Centrální bance Ruské federace, kde je výše stanovena na úrovni 5% z primárních vkladů a je neúročena, a Centrální banky Chorvatska, kde je výše stanovena na úrovni 12% likvidních pohledávek a je neúročena. Skupina je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtech příslušných centrálních bank. Splnění stanovené kvóty je měřeno prostřednictvím průměrných denních zůstatků za celý měsíc.

S ohledem na současnou nejistou situaci na finančních trzích 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 korporátní a státní dluhopisy. Skupina rozhoduje o umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

v mil. Kč	2017	2016
Běžné účty u bank	1 316	2 026
Termínované vklady u bank do 3 měsíců	227	–
Termínované vázané vklady u bank nad 3 měsíce	2	108
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	205	217
Úvěry bankám – repo operace (bod 10)	933	988
Úvěry centrálním bankám – repo obchody (bod 10)	45 006	20 000
Ostatní pohledávky za bankami	68	84
Celkem	47 757	23 423

K 31. prosinci 2017 ani k 31. prosinci 2016 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 0,63% p.a. (2016: 0,46% p.a.).

8. FINANČNÍ DERIVÁTY

(a) Deriváty k obchodování:

v mil. Kč	2017 Nominální hodnota nákup	2017 Nominální hodnota prodej	2017 Kladná reálná hodnota	2017 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	79 538	(79 103)	521	(238)
Opce pro nákup akcií	953	(874)	79	–
Opce pro nákup komodit	5	(5)	–	(3)
Celkem k 31. prosinci 2017	80 496	(79 982)	600	(241)

v mil. Kč	2016 Nominální hodnota nákup	2016 Nominální hodnota prodej	2016 Kladná reálná hodnota	2016 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	55 135	(55 127)	157	(171)
Opce pro nákup akcií	897	(816)	82	–
Opce pro nákup komodit	20	(20)	–	(4)
Celkem k 31. prosinci 2016	56 052	(55 963)	239	(175)

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

Nakoupené a prodané opce jsou vykázány v rámci portfolia k obchodování. Prodané opce zahrnují deriváty vložené do strukturovaných vkladů klientů. Skupina nakoupila identické opce (se stejným podkladovým aktivem, splatností a realizační cenou) od třetích osob, aby se zajistila proti souvisejícímu riziku. Reálná hodnota portfolia nakoupených opcí se rovná celkové reálné hodnotě prodaných opcí.

Forwardové měnové obchody jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Z forwardových měnových obchodů vzniká k určenému budoucímu datu za určenou cenu úvěrové riziko. Forwardový měnový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku v důsledku 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:

Nákup	CZK	EUR	USD	RUB	ostatní
31. prosince 2017	57 %	39 %	1 %	1 %	2 %
31. prosince 2016	62 %	29 %	7 %	1 %	1 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

Prodej	CZK	EUR	USD	RUB	ostatní
31. prosince 2017	36 %	59 %	2 %	1 %	2 %
31. prosince 2016	27 %	62 %	8 %	0 %	3 %

(b) Deriváty drženy pro řízení rizik:**Reálná hodnota zajišťovacích derivátů**

v mil. Kč	2017 Nominální hodnota nákup	2017 Nominální hodnota prodej	2017 Kladná reálná hodnota	2017 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	265	(255)	9	–
Celkem k 31. prosinci 2017	265	(255)	9	–

v mil. Kč	2016 Nominální hodnota nákup	2016 Nominální hodnota prodej	2016 Kladná reálná hodnota	2016 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	4 929	(4 938)	–	(10)
Celkem k 31. prosinci 2016	4 929	(4 938)	–	(10)

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

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty kapitálových realizovatelných cenných papírů a investic ve společných a přidružených podnicích denominovaných v cizí měně. Skupina používá měnové nástroje a cizoměnová termínovaná depozita k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu.

9. FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY, REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

(a) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	467	198
– zahraniční	10	379
DLUHOPISY		
– domácí	1 715	1 574
– zahraniční	3 035	1 230
Celkem	5 227	3 381

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	477	577
DLUHOPISY		
– kótované	4 750	2 804
Celkem	5 227	3 381

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– korporátní	371	466
– finanční instituce	106	111
DLUHOPISY		
– státní	2 228	2 073
– finanční instituce	1 099	293
– korporátní	1 423	438
Celkem	5 227	3 381

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	458	564
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	17	–
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2	13
DLUHOPISY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	3 450	2 757
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	1 266	–
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	34	47
Celkem	5 227	3 381

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2017 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 2 289 mil. Kč (2016: 594 mil. Kč) společností ze států Slovensko ve výši 1 191 mil. Kč (2016: 227 mil. Kč), Rusko ve výši 568 mil. Kč (2016: 163 Kč), Lucembursko ve výši 223 mil. Kč (2016: 99 mil. Kč), Nizozemsko ve výši 165 mil. Kč (2015: 56 mil. Kč) a Irsko ve výši 84 mil. Kč (2016: 6 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 746 mil. Kč (2016: 636 mil. Kč) zastupovaly Rusko ve výši 579 mil. Kč (2016: 399 mil. Kč), Polsko ve výši 64 mil. Kč (2016: 155 mil. Kč), Rumunsko ve výši 62 mil. Kč (2016: 28 mil. Kč) a Turecko ve výši 41 mil. Kč (2016: 54 mil. Kč).

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 4,13% p.a. (2016: 3,10% p.a.).

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních nástrojů Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

v mil. Kč	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	13	47	60
Zisky / (ztráty) vykázané ve výkazu zisku / ztrát	(6)	–	(6)
Přírůstky	–	33	33
Přesun z Úrovně 2	(5)	(46)	(51)
Zůstatek k 31. prosinci 2017	2	34	36

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.

(b) Realizovatelná finanční aktiva:

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	164	143
– zahraniční	272	264
PODÍLOVÉ LISTY		
– domácí	2 525	3 170
– zahraniční	2 596	2 181
DLUHOPISY		
– domácí	815	375
– zahraniční	4 637	5 324
Celkem	11 009	11 457

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	347	309
– nekótované	89	98
PODÍLOVÉ LISTY		
– kótované	88	134
– nekótované	5 033	5 217
DLUHOPISY		
– kótované	4 592	4 821
– nekótované	860	878
Celkem	11 009	11 457

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– finanční instituce	89	98
– korporátní	347	309
PODÍLOVÉ LISTY		
– finanční instituce	5 115	5 346
– korporátní	6	5
DLUHOPISY		
– státní	468	741
– finanční instituce	1 163	1 138
– korporátní	3 821	3 820
Celkem	11 009	11 457

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	215	182
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	220	98
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1	127
PODÍLOVÉ LISTY		
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	4 102	5 351
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1 019	–
DLUHOPISY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	2 253	2 999
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	599	549
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 600	2 151
Celkem	11 009	11 457

Zahraniční akcie v portfoliu k 31. prosinci 2017 zahrnovaly především akcie slovenských společností ve výši 131 mil. Kč (2016: 127 mil. Kč), akcie ruských společností ve výši 89 mil. Kč (2016: 97 mil. Kč) a akcie švýcarských společností ve výši 52 mil. Kč (2016: 40 mil. Kč).

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy ve výši 2 376 mil. Kč (2016: 1 923 mil. Kč), slovenské podílové listy ve výši 132 mil. Kč (2016: 124 mil. Kč) a chorvatské podílové listy ve výši 88 mil. Kč (2016: 134 mil. Kč).

Zahraniční dluhopisy představovaly dluhopisy společností ze států Slovensko ve výši 2 510 mil. Kč (2016: 2 444 mil. Kč), Lucembursko ve výši 824 mil. Kč (2016: 1 145 mil. Kč), Chorvatsko ve výši 413 mil. Kč (2016: 674 mil. Kč), Irsko ve výši 364 mil. Kč (2016: 658 mil. Kč), Nizozemsko ve výši 204 mil. Kč (2016: 56 mil. Kč) a Rusko ve výši 170 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč).

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,21% p.a. (2016: 5,20% p.a.).

V roce 2017 Skupina žádné směnky nevlastnila.

Skupina v roce 2017 identifikovala znehodnocení realizovatelných finančních aktiv z titulu trvalého snížení tržní ceny realizovatelného aktiva ve výši 123 mil. Kč.

V roce 2016 bylo z důvodu prodeje rozpuštěno znehodnocení realizovatelných finančních aktiv z titulu trvalého snížení tržní ceny realizovatelného aktiva ve výši 32 mil. Kč identifikované v roce 2015.

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních aktiv Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

v mil. Kč	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	127	2 151	–	2 278
Zisky / (ztráty) vykázané v ostatním úplném výsledku	–	(38)	(16)	(54)
Zisky / (ztráty) vykázané ve výkazu zisku / ztrát	–	(100)	(123)	(223)
Přesun do úrovně 2	(127)	–	–	(127)
Přesun z úrovně 2	–	–	1 105	1 105
Přírůstky	1	573	62	636
Úbytky	–	–	(9)	(9)
Kurzové rozdíly	–	(2)	–	(2)
Úrokový výnos	–	16	–	16
Zůstatek k 31. prosinci 2017	1	2 600	1 019	3 620

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 přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2017 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované cash-flow	Kreditní spread	-0,5 %- 2 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
dluhopisy	diskontované cash-flow	Bezriziková sazba	0,0 %- 9,0 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
podílové listy	diskontované cash-flow	Očekávané cash-flow z fondu	Hodnota investice	Významný nárůst může snížit FV instrumentu

(c) Finanční aktiva držené do splatnosti:

v mil. Kč	2017 Naběhlá hodnota	2016 Naběhlá hodnota
DLUHOPISY		
– zahraniční	13	666
Celkem	13	666

v mil. Kč	2017 Naběhlá hodnota	2016 Naběhlá hodnota
DLUHOPISY		
– kótované	13	666
Celkem	13	666

v mil. Kč	2017 Naběhlá hodnota	2016 Naběhlá hodnota
DLUHOPISY		
– finanční instituce	–	49
– korporátní	13	617
Celkem	13	666

Zahraniční dluhopisy představovaly lucemburské korporátní dluhopisy ve výši 13 mil. Kč (2016: 617 mil. Kč).

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 2,93% p.a. (2016: 5,86% p.a.).

10. 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 přechází na Skupinu, resp. na subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 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 7)	45 274	45 939	Do 1 měsíce	45 068
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	1 996	1 279	Do 1 měsíce	1 204
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	595	365	Do 3 měsíců	366
Celkem k 31. prosinci 2017	47 865	47 583		46 638

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry bankám (bod 7)	20 733	20 988	Do 1 měsíce	21 013
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	1 609	1 164	Do 1 měsíce	1 136
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	4 480	2 658	Do 3 měsíců	2 681
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	337	251	Do 1 roku	255
Celkem k 31. prosinci 2016	27 159	25 061		25 085

(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 ve výkazu o finanční pozici 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)	20 541	20 540	Do 5 let	20 518
Půjčky a zálohy od klientů (bod 20)	38	38	Do 1 měsíce	38
Půjčky a zálohy od klientů (bod 20)	17	17	Do 1 roku	18
Celkem k 31. prosinci 2017	20 596	20 595		20 574

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank	91	91	Do 5 let	96
Půjčky a zálohy od klientů	41	41	Do 1 roku	41
Celkem k 31. prosinci 2016	132	132		137

Skupina k 31. prosinci 2017 eviduje prodej finančních aktiv na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 20 540 mil. Kč (2016: 91 mil. Kč), které by byly vykázány v rámci výkazu o finanční pozici. Ostatní finanční aktiva prodaná k 31. prosinci 2017 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 55 mil. Kč (2016: 41 mil. Kč) byla nakoupena v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

11. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI

v mil. Kč	2017	2016
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	62 068	65 984
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	1 644	4 073
Kontokorentní úvěry poskytnuté klientům	8 247	7 758
Dluhové cenné papíry – směnky	–	167
Ostatní pohledávky	173	857
Opravné položky a ztráty z úvěrů (bod 12)	(3 023)	(2 700)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem	69 109	76 139

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty k 31. prosinci 2017 zahrnovaly úvěry ve výši 17 668 mil. Kč (2016: 21 357 mil. Kč), u kterých je splacení úvěrů závislé na realizaci aktiva, které bylo pořízeno prostřednictvím poskytnutého úvěru. Toto aktivum je zastaveno ve prospěch Skupiny. Financovaná aktiva mohou být hmotné i nehmotné povahy. Skupina přistupuje k identifikaci úvěrů závislých na realizaci aktiv dle skutečné povahy každého individuálního úvěru.

Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty jsou stanoveny a vytvořeny na základě nejlepšího odhadu současné hodnoty příchozích peněžních toků, které jsou managementem očekávány. V rámci vytváření toho odhadu peněžních toků management bere v úvahu finanční situaci dlužníka a čistou realizovatelnou hodnotu zajištění a záruky třetích stran. Metodika tvorby opravných položek je popsána v bodu 4. Využití odhadů a úsudků.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2017 činila 106 mil. Kč (2016: 254 mil. Kč). Jedná se většinou o úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky, nebo o úvěry které jsou již po splatnosti a dále nejsou úročeny. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 6,10% p.a. (2016: 6,17% p.a.).

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 40.

12. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

v mil. Kč	2017	2016
1. ledna	2 700	1 539
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	763	1 043
Použití opravných položek / (odpis) úvěrů	(354)	(34)
Přesun do/z IFRS 5	–	120
Kurzové rozdíly	(86)	32
ke konci období	3 023	2 700

13. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2017 zahrnují budovu společnosti Interznanie OAO ve výši 407 mil. CZK (2016: 469 mil. CZK). Všechny 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 (f) – Investice do nemovitostí).

K 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 byly investiční nemovitosti plně pojištěny.

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2017 pro ocenění aktiv zařazených do úrovně 3:

Kategorie aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
Investice do nemovitostí	porovnávací	Cena za metr čtvereční	Hodnota investice do nemovitostí	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

v mil. Kč	2017	2016
1. ledna	469	363
Akvizice v rámci podnikových kombinací	(4)	13
Vliv změn devizových kurzů	(58)	93
ke konci období	407	469

V roce 2017 došlo k změně podílu pronajaté budovy v konsolidačním celku Skupiny, které ovlivnily výši investice do nemovitostí.

Výnosy z pronájmu nemovitostí ve výši 19 mil. Kč (2016: 29 mil. Kč) byly vykázány v položce Ostatní provozní výnosy. Provozní náklady přímo přiřaditelné investicím do nemovitostí ve výši 6 mil. Kč (2016: 4 mil. Kč) byly vykázány v položce Ostatní provozní náklady.

14. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2016	305	117	422
Přírůstky	20	3	23
Přesun do IFRS 5	(126)	8	(118)
Úbytky	(25)	(15)	(40)
Vliv změn devizových kurzů	26	6	32
31. prosince 2016	200	119	319
ODPISY A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY			
1. ledna 2016	22	63	85
Odpisy	10	12	22
Opravné položky	2	–	2
Přesun do IFRS 5	–	3	3
Úbytky	(4)	(12)	(16)
Vliv změn devizových kurzů	3	4	7
31. prosince 2016	33	70	103
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2017	200	119	319
Přírůstky	9	13	22
Přírůstky z akvizic	–	2	2
Úbytky	–	(7)	(7)
Vliv změn devizových kurzů	(18)	(5)	(23)
31. prosince 2017	191	122	313
ODPISY A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY			
1. ledna 2017	31	72	103
Odpisy	8	10	18
Snížení hodnoty	–	2	2
Úbytky	–	(7)	(7)
Vliv změn devizových kurzů	(3)	(4)	(7)
31. prosince 2017	36	73	109
ÚČETNÍ HODNOTA			
31. prosince 2016	167	49	216
31. prosince 2017	155	49	204

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

15. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

v mil. Kč	Software	Jiný nehmotný majetek	Goodwill	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA					
1. ledna 2016	433	134	342	(19)	890
Přírůstky	62	1	–	–	63
Přesun do IFRS 5	4	–	65	–	69
Úbytky	–	–	–	(3)	(3)
Vliv změn devizových kurzů	2	–	53	–	55
31. prosince 2016	501	135	460	(22)	1 074
AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY					
1. ledna 2016	285	106	312	–	703
Amortizace za účetní období	62	17	–	–	79
Přesun do IFRS 5	3	–	65	–	68
Vliv změn devizových kurzů	2	–	53	–	55
31. prosince 2016	352	123	430	–	905
POŘIZOVACÍ CENA					
1. ledna 2017	501	135	460	(22)	1 074
Přírůstky	71	–	–	–	71
Přesun z IFRS 5	1	–	3	1	5
Úbytky	–	–	–	(3)	(3)
Vliv změn devizových kurzů	(5)	–	(33)	1	(37)
31. prosince 2017	568	135	430	(23)	1 110
AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY					
1. ledna 2017	352	123	430	–	905
Přesun z IFRS 5	70	8	–	–	78
Vliv změn devizových kurzů	(2)	–	(33)	–	(35)
31. prosince 2017	420	131	397	–	948
ÚČETNÍ HODNOTA					
31. prosince 2016	149	12	30	(22)	169
31. prosince 2017	148	4	33	(23)	162

V roce 2017 a 2016 nenastal nárůst hodnoty goodwillu (viz bod 48).

Na základě testování na snížení hodnoty nebyla ztráta z goodwillu v roce 2017 a 2016 vykázána (viz bod 4).

16. OPERATIVNÍ LEASING

(a) Nájem na straně nájemce

Skupina má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

v mil. Kč	2017	2016
Do jednoho roku	113	119
Od jednoho roku do pěti let	356	431
Více než pět let	–	3
Celkem	469	553

(b) Nájem na straně pronajímatele

Skupina pronajímá svou centrálu jiným společnostem formou operativního leasingu. Skupina má následující pohledávky z nevypověditelných nájmu:

v mil. Kč	2017	2016
Do jednoho roku	29	41
Od jednoho roku do pěti let	19	43
Celkem	48	84

17. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

v mil. Kč	2017	2016
Ostatní obchodní pohledávky	376	390
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	402	288
Ostatní pohledávky	94	171
Náklady a příjmy příštích období	108	92
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	65	50
Zálohové platby – ostatní	23	23
Ostatní daňové pohledávky	9	3
Opravné položky k ostatním aktivům	(10)	(6)
Celkem	1 067	1 011

K 31. prosinci 2017 ostatní obchodní pohledávky zahrnují odměnu za emisi dluhopisů a směnek ve výši 13 mil. Kč (2016: 17 mil. Kč), dále zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Opravné položky k ostatním aktivům:

v mil. Kč	2017	2016
1. ledna	6	4
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	8	2
Použití opravných položek / (odpis) pohledávek	(4)	–
Ke konci období	10	6

18. VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

Vyřazované skupiny klasifikovány jako držené k prodeji se skládají ze společností, které se prodají anebo budou součástí reorganizačních plánů v roce 2017.

Struktura vyřazovaných skupin klasifikovaných jako držené k prodeji a souvisejících závazků je následující:

v mil. Kč	2017 J&T Ostravice Active Life UPF	2017 Ostatní	2017 Celkem
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	309	416
Čistá hodnota vyřazovaných skupin držených k prodeji	107	309	416

Prodej podílu v společnosti J&T Ostravice Active Life UPF byl zdržen schvalováním územního plánu, které je mimo kontrolu Skupiny. Schválení územního plánu je podmínkou pro úspěšné rozběhnutí aktivit společnosti a zahájení prodeje. V polovině roku se začaly stavět komunikace a sítě, které budou dostavěny přibližně do poloviny roku 2018. V roce 2017 začaly probíhat aktivity, které umožnily spuštění prodejů a aktuálně se začínají podepisovat smlouvy o smlouvách budoucích.

Detailní struktura vyřazovaných skupin klasifikovaných jako držené k prodeji a souvisejících závazků k 31. prosinci 2016 byla následující:

v mil. Kč	2016 J&T Ostravice Active Life UPF	2016 Ostatní	2016 Celkem
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	112	219
Čistá hodnota vyřazovaných skupin držených k prodeji	107	112	219

19. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

Vklady a úvěry od bank zahrnují:

v mil. Kč	2017	2016
Vklady a úvěry od bank	1 383	3 083
Přijaté úvěry od bank– smlouvy o zpětném prodeji (bod 10)	20 540	91
Závazky vůči finančním institucím celkem	21 923	3 174

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila -1,78% p.a. k 31. prosinci 2017 (2016: -0,14% p.a.).

20. VKLADY OD KLIENTŮ

Vklady od klientů zahrnují:

v mil. Kč	2017	2016
Běžné účty	41 241	37 772
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	50 343	65 120
Depozitní směnky	–	5
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném prodeji (bod 10)	55	41
Ostatní	65	115
Celkem	91 704	103 053

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladu od klientů činila 1,01% p.a. k 31. prosinci 2017 (2016: 1,73% p.a.).

21. PODŘÍZENÝ DLUH

Podřízený dluh v amortizované hodnotě:

v mil. Kč	2017	2016
Vydané podřízené dluhopisy	640	676
Podřízený dluh– termínovaný vklad od klientů	927	767
Celkem	1 567	1 443

Dne 28. února 2007 vydala Skupina podřízené dluhopisy v nominální hodnotě 25 mil. EUR se splatností v roce 2022. Skutečná úroková sazba k 31. prosinci 2017 činila 5,42% p.a. (2016: 4,43% p.a.).

Podřízený dluh – termínované vklady od klientů se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou od 5,1% p.a. do 9% p.a.

Podřízený dluh byl schválený Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulatorní účely.

22. OSTATNÍ ZÁVAZKY A REZERVY

Ostatní závazky a rezervy:

v mil. Kč	2017	2016
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	6 035	4 533
Dohadné účty pasivní, výdaje a výnosy příštích období	164	153
Závazky z obchodních vztahů	133	147
Závazky k zaměstnancům	46	31
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	14	13
Ostatní daňové závazky	41	53
Ostatní závazky	754	334
Ostatní závazky	7 187	5 264
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	649	593
Ostatní rezervy	32	27
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	29	31
Rezerva na podrozvahové položky	19	63
Rezerva – věrnostní systém klienti	3	5
Rezervy	732	719
Celkem	7 919	5 983

Ostatní závazky zahrnují závazky z nevypořádaných krátkých prodejů cenných papírů ve výši 132 mil. Kč (2016: 117 mil. Kč), závazky z clearingů ve výši 70 mil. Kč (2016: 36 mil. Kč) a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 332 mil. Kč (2016: 40 mil. Kč).

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 společností přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy managementu s odloženou splatností. Odměňovací politika v rámci Skupiny 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.

Věrnostní program poskytuje nepeněžní plnění zaměstnancům v souvislosti s pracovním vztahem nebo obdobným vztahem a taktéž klientům při zřízení vybraného produktu Skupiny. Jelikož je plnění poskytováno s neomezenou splatností a čerpání realizováno průběžně, jsou rezervy na věrnostní program dlouhodobé. Na věrnostní program benefitů tvoří Skupina rezervu pro klienty ve výši 29 mil. Kč (2016: 31 mil. Kč) a pro zaměstnance ve výši 3 mil. Kč (2016: 5 mil. Kč).

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje zejména rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 19 mil. Kč (2016: 63 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 byly ostatní rezervy ve výši 32 mil. CZK (2016: 27 mil. CZK) a očekává se, že budou použity za více než 12 měsíců po dni účetní závěrky. Patří mezi ně zejména rezerva na nevyplacený prémiový úrok z municipálních vkladů a rezerva na zprostředkovatelské provize z emise bondů.

Rezervy:

v mil. Kč	Stav k 1.1.2017	Použití / Rozpuštění	Čerpání	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2017
Zaměstnanecké bonusy	593	824	(756)	(12)	649
Podrozvahové položky	63	14	(56)	(2)	19
Věrnostní programy- zákazníci	31	–	(2)	–	29
Věrnostní programy- zaměstnanci	5	4	(6)	–	3
Ostatní rezervy	27	8	(3)	–	32
Celkem	719	850	(823)	(14)	732

23. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

v mil. Kč	2017
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 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 na výplatu dividendy.

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Skupiny a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2017 nerozdělený zisk činil 6 545 mil. Kč (2016: 5 843 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 a ostatními kapitálovými fondy.

Detailní informace o účelovém fondu viz poslední odstavec části Ostatní kapitálové nástroje.

K 31. prosinci 2017 činily ostatní kapitálové fondy 43 mil. Kč (2016: 40 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 realizovatelných finančních aktiv;
- kurzových přepočtů – zahrnuje všechny kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací, které nesouvisí s operacemi Skupiny.

K 31. prosinci 2017 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 1 122 mil. Kč (2016: 808 mil. Kč).

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 2017 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 2 597 mil. Kč (2016: 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. Tento fond byl natvořen z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2017 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 216 mil. Kč (2016: 229 mil. Kč). K 31. prosinci 2017 byla výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplaty výnosů z certifikátů 181 mil. Kč (2016: 155 mil. Kč).

24. NEKONTROLNÍ PODÍLY

v mil. Kč	2017	2016
J&T Bank, a.o.	2	1
Interznanie, OAO	(3)	(3)
TERCES MANAGEMENT LIMITED	5	6
J&T REALITY, o.p.f.	537	586
J&T banka d.d.	53	73
Celkem	594	663

V následující tabulce jsou uvedeny údaje o společnostech z konsolidačního celku Skupiny, které mají významný nekontrolní podíl.

31.12.2017

v mil. Kč	J&T REALITY, o.p.f.	J&T banka d.d.
Nekontrolní podíl	46,92%	17,24%
Aktiva	1 202	4 389
Závazky	56	3 914
Čistá aktiva	1 146	475
Účetní hodnota nekontrolního podílu	537	53
Výnosy	89	307
Zisk za účetní období	(99)	(103)
Zisk za účetní období celkem	(99)	(103)
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	(46)	(18)
Peněžní tok z provozní činnosti	27	(203)
Peněžní tok z finanční činnosti	–	43
Peněžní tok z investiční činnosti	49	(1)
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	76	(161)

31.12.2016

v mil. Kč	J&T REALITY, o.p.f.	J&T banka d.d.
Nekontrolní podíl	46,92%	17,45%
Aktiva	1 251	5 485
Závazky	2	4 801
Čistá aktiva	1 249	684
Účetní hodnota nekontrolního podílu	586	73
Výnosy	71	360
Zisk za účetní období	(56)	(295)
Zisk za účetní období celkem	(56)	(295)
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	(26)	(64)
Peněžní tok z provozní činnosti	2	(293)
Peněžní tok z finanční činnosti	–	85
Peněžní tok z investiční činnosti	5	–
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	7	(208)

25. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů právnických osob byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% v roce 2017 (2016: 19%). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2018 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Banku jako celek placené v České republice. Sazba daně z příjmů právnických osob na Slovensku činí 21% pro rok 2017 (2016: 22%). Od 1. ledna 2018 bude daňová sazba činit 21%.

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 právnických osob, daň ze závislé činnosti, sociální a zdravotní pojištění atd. Daňová přiznání spolu s dalšími zákonnými po-

vinnostmi (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.

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 2017 činí 20% (2016: 20%). Sazba daně z příjmů právnických osob v Chorvatsku pro rok 2017 činí 18% (2016: 20%).

Vedení se domnívá, že v této konsolidované účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

v mil. Kč	2017	2 016
Zisk před zdaněním	2 617	1 360
Daň z příjmu po použití sazby daně z příjmu (19 %)	497	258
Odsouhlasení:		
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	24	11
Nezdanitelné příjmy	(234)	(202)
Daňově neuznatelné náklady	152	269
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	(13)	(4)
Ostatní	(5)	75
Celková daň z příjmů	421	407
Efektivní daňová sazba	16,1%	29,9%
z toho:		
Daň z příjmů – odložená	10	(16)
Daň z příjmů – splatná	(431)	(391)

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně, které se odečítají od daňového základu, a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, dary a náklady na reprezentaci. V roce 2017 představuje značnou část daňově neuznatelných nákladů daňová ztráta J&T banka d.d. ve výši 0 mil. Kč (2016: 329 mil. Kč).

26. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v mil. Kč	2017 Odložená daňová pohledávka / (závazek)	2016 Odložená daňová pohledávka / (závazek)
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	–	(8)
Realizovatelná finanční aktiva	(15)	2
Investice do nemovitostí	(80)	(81)
Daňové ztráty	14	6
Ostatní přechodné rozdíly	73	58
Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)	(8)	(23)

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2017, tj. 19%, pro J&T Bank, a.o. 20%, J&T banka d.d. 18% a 21% pro slovenskou pobočku Banky (2016: 19%, 20%, 20% a 21%).

Následující tabulka uvádí vztah mezi nákladem na odloženou daň a změnou odloženého daňového závazku v roce 2017.

v mil. Kč	2017	2016
Čistý odložený daňový závazek k 1. lednu	(23)	33
Náklad z titulu odložené daně za období (bod 25)	10	(16)
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu	(8)	4
Kurzový rozdíl	13	(24)
Přesun do IFRS 5	–	(20)
Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek) na konci období	(8)	(23)

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daňové pohledávky/závazku za jednotlivé společnosti Skupiny k 31. prosinci 2017:

v mil. Kč	Odložená daň Pohledávka	Odložená daň Závazek	Netto
J & T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	83	–	83
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	3	–	3
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	–	(2)	(2)
Interznanie, OAO	–	(70)	(70)
J&T Bank, a.o.	–	(28)	(28)
J&T banka d.d.	4	–	4
Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)	90	(98)	(8)

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daňové pohledávky/závazku za jednotlivé společnosti Skupiny k 31. prosinci 2016:

v mil. Kč	Odložená daň Pohledávka	Odložená daň Závazek	Netto
J & T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	99	–	99
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	1	–	1
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	–	(1)	(1)
Interznanie, OAO	–	(81)	(81)
J&T Bank, a.o.	–	(46)	(46)
J&T banka d.d.	5	–	5
Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)	105	(128)	(23)

27. ÚROKOVÉ VÝNOSY

v mil. Kč	2017	2016
Úrokové výnosy z:		
– pohledávek vůči finančním institucím	89	30
– úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	4 288	4 590
– repo operací	261	237
– dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	403	561
Celkem	5 041	5 418

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 86 mil. Kč (2016: 82 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v mil. Kč	2017	2016
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	100	141
– finančních aktiv takto zařazených při prvotním zaúčtování realizovatelných finančních aktiv	35	41
finančních aktiv držенých do splatnosti	246	309
úvěrů a ostatních pohledávek	23	71
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	4 637	4 856
– z toho: nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou (forbearance)	292	285
	114	123
Celkem	5 041	5 418

28. ÚROKOVÉ NÁKLADY

v mil. Kč	2017	2016
Úrokové náklady z/ze:		
– vklady a úvěry od bank	(12)	(17)
– vklady od klientů	(1 251)	(2 147)
– repo operací	(20)	(1)
– podřízených dluhopisů a směnek	(33)	(33)
Celkem	(1 316)	(2 198)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v mil. Kč	2017	2016
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 316)	(2 198)
Celkem	(1 316)	(2 198)

29. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v mil. Kč	2017	2016
Výnosy z poplatků a provizí:		
– z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	1 211	1 048
– z úvěrové činnosti	81	93
– za zprostředkování platebního styku	121	119
– ostatní	23	18
Celkem	1 436	1 278

30. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v mil. Kč	2017	2016
Náklady na poplatky a provize:		
– z transakcí s cennými papíry	(231)	(184)
– za zprostředkování platebního styku	(33)	(30)
– ostatní	(35)	(27)
Celkem	(299)	(241)

31. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v mil. Kč	2017	2016
Realizované a nerealizované zisky / (ztráty) z cenných papírů	165	431
Čisté zisky / (ztráty) z operací s deriváty	139	259
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	86	(657)
Čistý zisk / (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	3	(1)
Dividendové výnosy	36	14
Čistý zisk (ztráta) z obchodování celkem	429	46

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

v mil. Kč	2017	2016
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	236	447
Realizovatelná finanční aktiva	107	256
Kurzové rozdíly	86	(657)
Celkem	429	46

32. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v mil. Kč	2017	2016
Výnosy ze služeb a poradenství	67	63
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí	19	29
Výnosy z poskytnutého operativního leasingu	19	20
Výnosy z pronájmu	6	5
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	–	2
Zisk z prodeje majetkových účastí	189	–
Ostatní výnosy	45	23
Celkem	345	142

Ostatní výnosy ve výši 45 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (2016: 23 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

33. OSOBNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2017	2016
Mzdy a platy	(821)	(732)
Odměny a mzdy členů představenstva a dozorčí rady	(45)	(25)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(199)	(167)
Ostatní sociální náklady	(19)	(22)
Osobní náklady celkem	(1 084)	(946)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	730	717

K 31. prosinci 2017 mělo představenstvo Skupiny 20 členů (2016: 20).

34. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2017	2016
Náklady na nájemné	(143)	(146)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(64)	(74)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(84)	(71)
Daně a poplatky	(67)	(74)
Provozní náklady:		
Náklady na outsourcing	(203)	(191)
Náklady na reklamu a reprezentace	(163)	(164)
Náklady na opravu a údržbu- IS, IT	(32)	(43)
Audit, právní a daňové poradenství	(50)	(45)
– statutární audit výroční zprávy	(19)	(17)
– ostatní ověřovací služby	(4)	(9)
– daňové poradenství	(4)	(1)
– ostatní poradenské služby	(23)	(18)
Náklady na nájemné	(44)	(40)
Náklady na poradenství	(32)	(32)
Sponzorství a dary	(30)	(32)
Náklady na komunikaci	(21)	(24)
Spotřeba materiálu	(16)	(15)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(17)	(16)
Náklady související s investicemi do nemovitostí	(6)	(4)
Jiné provozní náklady	(156)	(213)
Celkem	(1 128)	(1 184)

Jiné provozní náklady ve výši 156 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (2016: 213 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Fond pro řešení krize je zdrojem pro použití nástrojů řešení krize u instituce, 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. Odvod nespadá do rámce IAS 12 Daně ze zisku. Skupina považuje tento odvod dle jeho podstaty za provozní a vytvořila příslušný náklad v rámci položky „Ostatní provozní náklady“.

35. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ PRO ÚČELY VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

v mil. Kč	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Termínované vklady u centrálních bank – splatné do 3 měsíců	Úvěry centrálním bankám – repo dohody	Úvěry bankám – repo dohody	Běžné účty u bank nebo splatné do 3 měsíců	Celkem
31. prosince 2015	475	17 150	30 000	2 411	1 631	51 667
Změna v roce 2016	1 138	(4 924)	(10 000)	(1 423)	395	(14 814)
31. prosince 2016	1 613	12 226	20 000	988	2 026	36 853
Změna v roce 2017	(180)	(8 473)	25 006	(55)	(483)	15 815
31. prosince 2017	1 433	3 753	45 006	933	1 543	52 668

„Povinné minimální rezervy“ nejsou zahrnuty v položce „Peníze a peněžní ekvivalenty“ pro účely výkazu o finanční pozici.

36. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Finanční záruky a podmíněné závazky nevykázané v rozvaze zahrnují:

v mil. Kč	2017	2016
Poskytnuté záruky	2 070	2 246
Nevyužité úvěrové linky	8 348	10 346
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	71 674	58 322
Celkem	82 092	70 914

37. INFORMACE O SEGMENTECH

Informace o segmentech se týkají obchodních a geografických segmentů Skupiny. Hlavní dělení na obchodní segmenty vychází z organizační struktury Skupiny.

(a) Obchodní segmenty

Skupina se skládá z následujících hlavních obchodních segmentů:

- Finanční trhy
 - zahrnuje činnosti Skupiny týkající se korporátních finančních činností, zejména aktivity ve správě úseku finančních trhů, bez ohledu na úroveň obsluhy a obchodní segment klienta;
- Korporátní bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k firemním zákazníkům (obsahuje obchodní segmenty: podniky, neziskové organizace, finanční instituce);
- Privátní bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a další transakce a zůstatky vůči klientům privátního a prémiového bankovníctví (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 3 mil. Kč);
- Retailové bankovníctví

- zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k retailovým zákazníkům (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 0,5 mil. Kč);
- ALCO
 - zahrnuje položky, které mají strategický význam a jsou řízené výborem ALCO;
- Nealokované
 - zahrnuje rozvahové položky, které nejsou přiřaditelné do výše uvedených segmentů.

Skupina má rovněž centrální provoz sdílených služeb, který spravuje budovy Skupiny a některé firemní náklady. Přiměřené přiřazování centrálních nákladů jednotlivým obchodním segmentům upravují dohody o sdílení nákladů.

Segment „ALCO“ zahrnuje rozvahové položky strategického významu, které jsou řízeny Výborem pro řízení aktiv a pasiv. K nejvýznamnějším položkám patří:

- Realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva držené do splatnosti
- Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
- Vklady a úvěry od bank
- Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Osobní náklady, provozní náklady a odpisy, které nejsou přiřazeny obchodním segmentům, jsou rovněž zahrnuty do segmentu „Nealokované“.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	–	–	–	–	6 911	–	6 911
Pohledávky za finančními institucemi	20 541	–	–	–	27 216	–	47 757
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční aktiva	5 828	–	–	–	11 030	–	16 858
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	–	7	–	7
Investice do nemovitostí	–	–	–	–	–	407	407
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8 893	55 486	4 149	581	–	–	69 109
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–	8	8
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	90	90
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	1 433	1 433
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	416	–	416
Aktiva celkem	35 262	55 486	4 149	581	45 580	1 938	142 996
Záporná reálná hodnota derivátů	241	–	–	–	–	–	241
Vklady a úvěry od bank	20 541	–	–	–	1 382	–	21 923
Vklady od klientů	44	32 856	18 909	39 895	–	–	91 704
Podřízený dluh	–	924	241	402	–	–	1 567
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–	68	68
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	98	98
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	7 919	7 919
Závazky celkem	20 826	33 780	19 150	40 297	1 382	8 085	123 520

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2016:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	–	–	–	–	15 513	–	15 513
Pohledávky za finančními institucemi	–	–	–	–	23 423	–	23 423
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční aktiva	3 619	–	–	–	12 124	–	15 743
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	–	29	–	29
Investice do nemovitostí	–	–	–	–	–	469	469
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8 853	60 558	5 748	980	–	–	76 139
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–	78	78
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	105	105
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	1 396	1 396
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	219	–	219
Aktiva celkem	12 472	60 558	5 748	980	51 308	2 048	133 114
Záporná reálná hodnota derivátů	176	–	–	–	9	–	185
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	3 174	–	3 174
Vklady od klientů	110	28 072	23 313	51 558	–	–	103 053
Podřízený dluh	–	794	224	425	–	–	1 443
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–	20	20
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	128	128
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	5 983	5 983
Závazky celkem	286	28 866	23 537	51 983	3 183	6 131	113 986

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2017:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	361	1 746	349	368	876	25	3 725
Výnosy z poplatků a provizí	1 266	150	5	11	4	–	1 436
Náklady na poplatky a provize	(236)	(59)	–	(4)	–	–	(299)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	54	–	54
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	(123)	–	(123)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	412	17	–	–	–	–	429
Přínos z výhodné koupě	–	–	–	–	85	–	85
Ostatní provozní výnosy	66	41	–	–	–	238	345
Zisk z provozní činnosti	1 869	1 895	354	375	896	263	5 652
Osobní náklady	(162)	(66)	(166)	(43)	–	(647)	(1 084)
Ostatní provozní náklady	(87)	(46)	(59)	(59)	–	(877)	(1 128)
Odpisy	(3)	(4)	(1)	(4)	–	(84)	(96)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	1 617	1 779	128	269	896	(1 345)	3 344
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	–	44	(2)	–	(1)	–	41
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(1)	(659)	(98)	(5)	12	–	(751)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	1 616	1 164	28	264	907	(1 345)	2 634
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	–	–	–	(17)	(17)
Zisk před zdaněním	1 616	1 164	28	264	907	(1 362)	2 617
Daň z příjmů	(213)	(177)	(22)	(52)	(95)	138	(421)
Zisk z pokračujících činností	1 403	987	6	212	812	(1 224)	2 196
Zisk za účetní období	1 403	987	6	212	812	(1 224)	2 196

Uvedené hodnoty jsou očištěné o inter-segment transakce a v této podobě jsou předkládány osobě s rozhodovací pravomocí.

Vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí při posuzování výkonnosti segmentu a vydávání rozhodnutí o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, rozhodla, že není třeba nealokované provozní náklady rozdělovat do jednotlivých segmentů.

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2016:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	332	1 722	435	298	409	24	3 220
Výnosy z poplatků a provizí	1 101	151	5	14	5	2	1 278
Náklady na poplatky a provize	(196)	(39)	–	(6)	–	–	(241)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	187	–	187
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	32	–	–	–	–	–	32
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	372	12	–	–	(338)	–	46
Ostatní provozní výnosy	65	49	–	–	–	28	142
Zisk z provozní činnosti	1 706	1 895	440	306	263	54	4 664
Osobní náklady	(125)	(64)	(164)	(43)	–	(550)	(946)
Ostatní provozní náklady	(75)	(39)	(58)	(70)	–	(942)	(1 184)
Odpisy	(6)	(3)	–	(5)	–	(87)	(101)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	1 500	1 789	218	188	263	(1 525)	2 433
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	–	22	–	–	(10)	–	12
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	28	(1 016)	(37)	(10)	–	–	(1 035)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	1 528	795	181	178	253	(1 525)	1 410
Zisk / (ztráta) z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	–	–	–	(50)	(50)
Zisk před zdaněním	1 528	795	181	178	253	(1 575)	1 360
Daň z příjmů	(316)	(165)	(26)	(48)	(99)	247	(407)
Zisk z pokračujících činností	1 212	630	155	130	154	(1 328)	953
Zisk za účetní období	1 212	630	155	130	154	(1 328)	953

Základní ukazatele společností v rámci Skupiny:

Společnost	2017 Průměrný počet zaměstnanců	Aktiva celkem k 31.12.2017 v mil. Kč	Obrat k 31.12.2017 v mil. Kč	Zisk / ztráta před daní k 31.12.2017 v mil. Kč	Daň k 31.12.2017 v mil. Kč
J & T BANKA, a.s. (pobočka)	121	23 552	1 119	180	(35)
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST,a.s.	13	248	258	138	(26)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	3	811	162	18	(4)
J&T IB and Capital Markets, a.s.	8	233	68	4	(5)
J&T Bank, a.o.	122	7 656	4 832	234	(22)
Interznanie OAO	20	518	75	21	(5)
J&T banka d.d.	90	4 388	311	(103)	–
J&T Leasingová společnost, a.s.	5	64	1	(5)	–
J&T REALITY o.p.f.	–	1 202	194	(99)	–
TERCES MANAGEMENT LIMITED	–	504	–	(1)	–

Společnost	2016 Průměrný počet zaměstnanců	Aktiva celkem k 31.12.2016 v mil. Kč	Obrat k 31.12.2016 v mil. Kč	Zisk / ztráta před daní k 31.12.2016 v mil. Kč	Daň k 31.12.2016 v mil. Kč
J & T BANKA, a.s. (pobočka)	129	27 832	1 269	105	(22)
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST,a.s.	13	196	209	119	(23)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	3	813	135	1	–
J&T IB and Capital Markets, a.s.	5	232	69	36	(6)
J&T Bank, a.o.	97	8 631	6 136	305	(65)
Interznanie OAO	13	601	89	46	(10)
J&T banka d.d.	132	5 484	442	(292)	(4)
J&T Leasingová společnost, a.s.	–	–	–	–	–
J&T REALITY o.p.f.	–	1 251	75	(56)	–
TERCES MANAGEMENT LIMITED	–	606	–	(1)	–

Žádná ze společností v rámci Skupiny nedisponuje žádnými veřejnými podporami.

Uvedené účetní hodnoty jsou před konsolidačními úpravami.

(b) Geografické segmenty

V rámci vykazování údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykázány dle země, v níž má daný zákazník 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 40d.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017:

v mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	5 074	841	765	231	6 911
Pohledávky za finančními institucemi	45 511	321	614	1 311	47 757
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	5 853	4 020	5 366	1 619	16 858
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	7	–	–	–	7
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	20 544	14 397	28 665	5 503	69 109
Splatná daňová pohledávka	4	–	–	4	8
Odložená daňová pohledávka	38	48	4	–	90
Investice do nemovitostí	–	–	5	402	407
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	906	118	251	158	1 433
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	67	241	416
Aktiva celkem	78 045	19 745	35 737	9 469	142 996
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	54	14	172	1	241
Vklady a úvěry od bank	75	565	20 697	586	21 923
Vklady od klientů	51 035	21 980	13 061	5 628	91 704
Podřízený dluh	857	1	684	25	1 567
Splatný daňový závazek	78	(10)	–	–	68
Odložený daňový závazek	1	–	–	97	98
Ostatní závazky a rezervy	3 964	630	2 120	1 205	7 919
Závazky celkem	56 064	23 180	36 734	7 542	123 520

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2016:

v mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	13 940	230	833	510	15 513
Pohledávky za finančními institucemi	20 344	277	1 331	1 471	23 423
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	8 251	2 812	3 370	1 310	15 743
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	12	–	–	17	29
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	15 961	16 625	36 726	6 827	76 139
Splatná daňová pohledávka	–	78	–	–	78
Odložená daňová pohledávka	60	41	4	–	105
Investice do nemovitostí	–	–	–	469	469
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	776	109	373	138	1 396
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	102	9	219
Aktiva celkem	59 452	20 172	42 739	10 751	133 114
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	30	41	113	1	185
Vklady a úvěry od bank	55	964	231	1 924	3 174
Vklady od klientů	62 380	22 395	10 649	7 629	103 053
Podřízený dluh	693	1	723	26	1 443
Splatný daňový závazek	5	–	–	15	20
Odložený daňový závazek	1	–	–	127	128
Ostatní závazky a rezervy	3 340	455	1 604	584	5 983
Závazky celkem	66 504	23 856	13 320	10 306	113 986

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2017:

v mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy	1 413	1 097	1 915	616	5 041
Úrokové náklady	(726)	(214)	(162)	(214)	(1 316)
Čisté úrokové výnosy	687	883	1 753	402	3 725
Výnosy z poplatků a provizí	859	170	334	73	1 436
Náklady na poplatky a provize	(246)	(14)	(26)	(13)	(299)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	9	–	44	1	54
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	(123)	–	–	–	(123)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	(50)	461	(103)	121	429
Přínos z výhodné koupě	–	–	–	85	85
Ostatní provozní výnosy	156	43	102	44	345
Zisk z provozní činnosti	1 292	1 543	2 104	713	5 652
Osobní náklady	(579)	(263)	(67)	(175)	(1 084)
Ostatní provozní náklady	(682)	(278)	(72)	(96)	(1 128)
Odpisy a amortizace	(75)	(2)	(13)	(6)	(96)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	(44)	1 000	1 952	436	3 344
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	36	(6)	12	(1)	41
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(71)	(350)	(254)	(88)	(763)
Výnosy z postoupení v portfoliu úvěrů a jiných pohledávek	–	–	–	12	12
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	(79)	644	1 710	359	2 634
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	–	(17)	(17)
Zisk před zdaněním	(79)	644	1 710	342	2 617
Daň z příjmů	(359)	(35)	–	(27)	(421)
Zisk z pokračujících činností	(438)	609	1 710	315	2 196
Zisk za účetní období	(438)	609	1 710	315	2 196

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2016:

v mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy	1 206	1 293	2 246	673	5 418
Úrokové náklady	(1 273)	(418)	(261)	(246)	(2 198)
Čisté úrokové výnosy	(67)	875	1 985	427	3 220
Výnosy z poplatků a provizí	617	307	272	82	1 278
Náklady na poplatky a provize	(197)	(19)	(12)	(13)	(241)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	92	–	95	–	187
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	32	–	–	–	32
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	319	18	332	(623)	46
Ostatní provozní výnosy	40	27	23	52	142
Zisk z provozní činnosti	836	1 208	2 695	(75)	4 664
Osobní náklady	(482)	(259)	(86)	(119)	(946)
Ostatní provozní náklady	(650)	(295)	(153)	(86)	(1 184)
Odpisy a amortizace	(76)	(3)	(16)	(6)	(101)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	(372)	651	2 440	(286)	2 433
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	22	–	–	(10)	12
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(221)	(120)	(656)	(46)	(1 043)
Výnosy z postoupení úvěrů a jiných pohledávek	–	–	8	–	8
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	(571)	531	1 792	(342)	1 410
Zisk / (ztráta) z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	(1)	(49)	(50)
Zisk před zdaněním	(571)	531	1 791	(391)	1 360
Daň z příjmů	(306)	(22)	(4)	(75)	(407)
Zisk z pokračujících činností	(877)	509	1 787	(466)	953
Zisk za účetní období	(877)	509	1 787	(466)	953

38. 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. 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 Skupinu, 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 konsolidované účetní závěrce z důvodu většinového vlastnictví s výjimkou dceřiných společností Skupiny, které nejsou do této kategorie zařazeny.
- 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. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti.

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2017						
Pohledávky	2	–	1 025	–	4 050	5 077
Závazky	778	79	1 018	–	567	2 373
Poskytnuté záruky	–	–	7	–	4	11
Přijaté záruky	880	–	89	–	–	969
Poskytnuté přísliby	511	–	107	–	39	657
Přijaté přísliby	–	–	1 532	–	–	1 532
Přijatá zajištění	–	–	462	–	661	1 123
VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2017						
Náklady	(409)	–	(231)	–	(161)	(801)
Výnosy	306	–	597	–	277	1 180

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2016						
Pohledávky	1	–	407	17	7 116	7 541
Závazky	79	–	2 013	–	724	2 816
Poskytnuté záruky	–	–	8	–	4	12
Přijaté záruky	1 010	–	55	–	201	1 266
Poskytnuté přísliby	540	–	82	–	573	1 195
Přijatá zajištění	–	–	41	–	450	491
VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2016						
Náklady	(71)	–	(388)	–	(53)	(512)
Výnosy	82	–	324	4	500	910

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry. Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, úspornými a vázanými vklady.

Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku/ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů a nákladů z úvěrů a výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

v mil. Kč	2017	2016
Poskytnuté úvěry	7	21

Členové představenstva a dozorčí rady 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 2017 činila 58 mil. Kč (2016: 93 mil. Kč). Úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí radě a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

39. POSTUPY A VYKAZOVANÉ 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 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.
- Banky ve Skupině stanovují cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chtějí ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.
- Banky ve Skupině stanovují cíle týkající se vybraných ukazatelů likvidity, které chtějí ve stanoveném časovém horizontu dosahovat a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů likvidity nemůže klesnout.
- Banky ve Skupině stanovují i cíle na další vybrané ukazatele rizik (riziko nadměrné páky, kreditní riziko, riziko koncentrace, a pod.) 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 Banky.

40. 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 záruk v podrozvaze.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními nástroji, 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 (forbearance)

v mil. Kč	2017	2016
Performing expozice	61 419	68 234
– z toho performing expozice s úlevou	2 935	2 971
Non-performing expozice	7 690	7 905
– z toho non-performing expozice s úlevou	2 498	2 896
Celkem	69 109	76 139

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům činí 7,86% (2016: 7,70%).

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů:**Poskytnuté úvěry bez úlevy celkem**

v mil. Kč	2017	2016
Nefinanční instituce	41 723	47 293
Finanční instituce	19 892	20 260
Domácnosti	1 924	2 692
Ostatní	137	28
Celkem	63 676	70 273

Poskytnuté úvěry s úlevou (forbearance) celkem

v mil. Kč	2017	2016
Nefinanční instituce	5 257	5 560
Finanční instituce	117	140
Domácnosti	59	116
Ostatní	–	50
Celkem	5 433	5 866

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oborů:

v mil. Kč	2017	2016
Peněžnictví	18 216	25 341
Činnosti v oblasti nemovitostí	12 382	9 020
Zpracovatelský průmysl	8 605	8 809
Informační a komunikační činnosti	6 747	6 436
Stavebnictví	6 078	7 457
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	4 100	5 054
Profesní, vědecké a technické činnosti	2 978	1 518
Ubytování a pohostinství	2 563	2 389
Těžba a dobývání, zemědělství	2 009	2 486
Doprava a skladování	1 172	1 228
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 133	1 259
Velkoobchod, maloobchod	713	788
Sportovní, zábavní a rekreační činnost	337	1 845
Sběr, odstraňování, úprava odpadu	57	16
Ostatní	2 019	2 493
Celkem	69 109	76 139

(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:

v mil. Kč	2017	2016
Česká republika	20 544	15 961
Kypr	17 130	22 100
Slovensko	14 397	16 625
Lucembursko	3 944	4 558
Chorvatsko	2 857	3 382
Švýcarsko	2 648	2 756
Nizozemí	2 347	3 566
Rusko	2 049	2 287
Malta	1 234	644
Polsko	572	1 639
Maledivy	380	605
Irsko	291	449
Britské Panenské ostrovy	260	642
Jersey, C.I	–	487
Velká Británie	–	111
Ostatní	456	327
Celkem	69 109	76 139

(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění:

v mil. Kč	2017	2016
Česká republika	37 114	36 212
Slovensko	13 430	19 293
Chorvatsko	2 857	3 377
Čína	2 463	2 868
Rusko	2 299	2 899
Německo	1 848	4
Polsko	1 840	3 040
Rakousko	1 589	2 337
Slovensko	1 565	1 608
Malta	822	177
Řecko	698	944
Kypr	592	921
Ukrajina	462	663
USA	455	185
Francie	448	323
Maledivy	380	605
Nizozemí	44	42
Velká Británie	17	574
Ostatní	186	67
Celkem	69 109	76 139

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 2017

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena individuální opravná položka bez úlevy:				
Původní hodnota	–	–	5 530	–
Opravná položka	–	–	(1 292)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	4 238	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena individuální opravná položka s úlevou (forbearance):				
Původní hodnota	–	–	3 606	–
Opravná položka	–	–	(1 728)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 878	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena portfoliová opravná položka bez úlevy:				
Původní hodnota	–	–	74	–
Opravná položka	–	–	(3)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	71	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena portfoliová opravná položka s úlevou (forbearance):				
Původní hodnota	–	–	–	–
Opravná položka	–	–	–	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	–	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem	–	–	6 187	–

K 31. prosinci 2017

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji bez opravné položky:	1 819	45 939	61 278	1 644
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji do splatnosti bez opravné položky:	1 819	45 939	56 628	1 644
– bez úlevy	1 819	45 939	53 270	1 644
– s úlevou (forbearance)	–	–	3 358	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji po splatnosti bez opravné položky:	–	–	4 650	–
– bez úlevy	–	–	4 453	–
– s úlevou (forbearance)	–	–	197	–
do splatnosti	–	–	4 421	–
do 1 měsíce	–	–	140	–
od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	45	–
od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	–	–
více než 12 měsíců	–	–	44	–
Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji bez úlevy	1 819	45 939	62 032	1 644
Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji s úlevou	–	–	5 433	–
Celkem	1 819	45 939	67 465	1 644
Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:	–	–	5 873	–
Původní hodnota bez úlevy	–	–	2 318	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	3 555	–

K 31. prosinci 2016

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena individuální opravná položka bez úlevy:				
Původní hodnota	–	–	3 938	–
Opravná položka	–	–	(890)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	3 048	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena individuální opravná položka s úlevou (forbearance):				
Původní hodnota	–	–	3 968	–
Opravná položka	–	–	(1 804)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	2 164	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena portfoliová opravná položka bez úlevy:				
Původní hodnota	–	–	42	–
Opravná položka	–	–	(6)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	36	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena portfoliová opravná položka s úlevou (forbearance):				
Původní hodnota	–	–	–	–
Opravná položka	–	–	–	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	–	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem	–	–	5 248	–

K 31. prosinci 2016

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji bez opravné položky:	2 435	20 988	66 818	4 073
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji do splatnosti bez opravné položky:	2 435	20 988	66 304	4 073
– bez úlevy	2 435	20 988	62 649	4 073
– s úlevou (forbearance)	–	–	3 655	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji po splatnosti bez opravné položky:	–	–	514	–
– bez úlevy	–	–	467	–
– s úlevou (forbearance)	–	–	47	–
do splatnosti	–	–	344	–
do 1 měsíce	–	–	109	–
od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	13	–
od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	–	–
více než 12 měsíců	–	–	48	–
Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji bez úlevy	2 435	20 988	66 200	4 073
Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji s úlevou	–	–	5 866	–
Celkem	2 435	20 988	72 066	4 073
Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:	–	–	10 322	–
Původní hodnota bez úlevy	–	–	6 620	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	3 702	–

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.

(g) Zajištění poskytnutých úvěrů a smluv o zpětném prodeji – zástavy

v mil. Kč	2017		2017		2016		2016	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota snížená na účetní hodnotu	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota snížená na účetní hodnotu	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Do splatnosti bez opravné položky:	75 339	75 339	84 715	53 457	53 457	60 681		
Záruky	1 836	1 836	1 882	1 756	1 756	1 813		
Směnky	1 330	1 330	1 877	1 336	1 336	1 978		
Nemovitosti	7 403	7 403	10 682	4 817	4 817	6 081		
Hotovostní vklady	2 107	2 107	2 107	2 377	2 377	2 377		
Cenné papíry	8 912	8 912	9 418	7 950	7 950	8 469		
Ostatní	5 886	5 886	10 884	8 062	8 062	12 804		
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	47 865	47 865	47 865	27 159	27 159	27 159		
Po splatnosti, ale bez opravné položky:	830	830	1 797	129	129	372		
Záruky	–	–	–	16	16	16		
Nemovitosti	342	342	695	113	113	356		
Hotovostní vklady	63	63	63	–	–	–		
Ostatní	425	425	1 039	–	–	–		
S opravnou položkou:	3 941	3 941	5 712	6 762	6 762	10 379		
Záruky	–	–	–	314	314	332		
Nemovitosti	1 994	1 994	3 029	3 706	3 706	5 934		
Hotovostní vklady	8	8	8	60	60	59		
Cenné papíry	1 939	1 939	2 675	2 496	2 496	3 808		
Ostatní	–	–	–	186	186	246		

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.

(h) Nekonsolidované strukturované jednotky

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

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

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

Skupina poskytuje strukturovaným jednotkám finanční prostředky na nákup aktiv, která strukturované jednotky poskytují jako zajištění ve prospěch Skupiny. Skupina vstupuje do transakcí s těmito jednotkami při běžné obchodní činnosti s cílem usnadnit transakce se zákazní-

ky a využít konkrétních investičních příležitostí. Jednotky, na které se vztahuje tento bod přílohy, nejsou konsolidované, protože je Skupina neovládá prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování nebo jinými způsoby.

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

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

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

K 31. prosinci 2017 Skupina neevidovala žádné půjčky ani aktiva vůči nekonsolidovaným strukturovaným jednotkám (2016: půjčky ve výši 3 078 mil. Kč, celková aktiva ve výši 9 509 mil. Kč.). V roce 2017 a 2016 Skupina v souvislosti s těmito půjčkami nevykázala žádnou ztrátu.

(i) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze platební schopnosti, kterou zpracovává oddělení Řízení úvěrového rizika a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší.

Výsledky analýzy vývoje platební schopnosti jsou předkládány představenstvu, které rozhoduje o úpravách limitů či vztahů s protistranou (zejména formou uzavření či omezení pozic nebo úpravou limitů).

Úvěrové riziko je sledováno na denní bázi s výjimkou úvěrového rizika investičního portfolia, které je sledováno měsíčně.

Míru rizika vyhodnocuje oddělení Řízení rizik. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů (expozice obchodního portfolia, derivátové transakce, margin trading), je informováno oddělení Finančních trhů, které zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

(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 systému scoringu Skupiny.

Scoringový systém Skupiny má sedm 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, kvality a přiměřenosti zajištění 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 portfolia je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based- BASEL II), která vychází z interního ratingu.

S cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek provádí Skupina analýzy úvěrového vývoje. 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:

Pokles reálné hodnoty k poslednímu dni daného účetního období:

v mil. Kč	2017	2016
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	91	54

(dle škály agentury Standard & Poor's)

(I) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

Skupina zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účtu klienta, kdy Skupina vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu spot Buy, spot Sell, 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 rozdílu 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 dále rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

K 31. prosinci 2017 Skupina evidovala klientské obchody, které by nebyly vykázány v účetní závěrce ve formě repo operací ve výši 1 155 mil. Kč a reverzních repo operací ve výši 1 155 mil. Kč (2016: repo operace ve výši 683 mil. Kč a reverzní repo operace ve výši 683 mil. Kč).

41. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude schopna uspokojit své splatné závazky. Skupina má oznamovací povinnost vůči národním bankám, kterým pravidelně předkládá řadu 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 tři 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 / externím limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních /externích limitů likvidity, je informováno oddělení Treasury a výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Skupina má nouzový plán pro řízení likvidity, který stanovuje postup v případě nepředvídatelného odlivu primárních finančních zdrojů. Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu.

Hlavní preventivní opatření zavedená oddělením Řízení rizik Skupiny v této oblasti s cílem reagovat na ekonomickou krizi byla následující:

- zavedení nových stresových testů vycházejících z různých krizových scénářů;
- obezřetnější interní limity pro prostředky splatné na požádání a se střednědobou splatností.

a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2017:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
AKTIVA							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6 911	6 912	6 415	–	–	–	497
Pohledávky za finančními institucemi	47 757	47 804	47 562	8	234	–	–
Cenné papíry (bez derivátů)	16 250	18 207	886	3 799	5 070	4 682	3 770
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	7	7	–	–	–	–	7
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	69 109	81 173	15 650	13 015	39 656	12 839	13
Celkem	140 034	154 103	70 513	16 822	44 960	17 521	4 287
PODROZVAHA							
Bankovní přísliby	8 348	9 122	8 332	220	532	1	37
Bankovní záruky	2 070	2 092	2 066	22	4	–	–

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
ZÁVAZKY							
Vklady a úvěry od bank	21 923	(21 904)	(21 822)	(38)	(13)	(31)	–
Vklady od klientů	91 704	(92 471)	(58 367)	(21 379)	(12 360)	(365)	–
Podřízené závazky	1 567	(1 976)	(23)	(75)	(1 547)	(331)	–
Celkem	115 194	(116 351)	(80 212)	(21 492)	(13 920)	(727)	–
Čistá likvidita celkem	24 840	37 752	(9 699)	(4 670)	31 040	16 794	4 287
Kumulovaná likvidita	–	–	(9 699)	(14 369)	16 671	33 465	37 752

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. 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 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 skupinové úrovni.

Pro úvěry platí, že v případě nejhoršího scénáře je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	69 109	81 172	15 977	13 090	39 089	12 951	65

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování.

a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2016:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
AKTIVA							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	15 513	15 513	14 176	–	–	–	1 337
Pohledávky za finančními institucemi	23 423	23 479	23 140	79	260	–	–
Cenné papíry (bez derivátů)	15 504	17 548	322	1 619	3 376	5 896	6 335
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	29	29	–	–	–	–	29
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	76 139	91 502	12 181	21 653	39 536	18 061	71
Celkem	130 608	148 071	49 819	23 351	43 172	23 957	7 772
PODROZVAHA							
Bankovní přísliby	10 346	9 042	8 521	74	364	35	48
Bankovní záruky	2 246	2 246	2 192	47	5	–	2

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
ZÁVAZKY							
Vklady a úvěry od bank	3 174	2 783	2 564	38	131	50	–
Vklady od klientů	103 053	104 424	53 215	27 332	23 629	214	34
Podřízené závazky	1 443	1 860	17	63	916	864	–
Celkem	107 670	109 067	55 796	27 433	24 676	1 128	34
Čistá likvidita celkem	22 938	39 004	(5 977)	(4 082)	18 496	22 829	7 738
Kumulovaná likvidita	–	–	(5 977)	(10 059)	8 437	31 266	39 004

Očekávaná splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	76 139	84 862	10 282	19 775	36 782	18 018	5

b) Riziko likvidity derivátů k 31. prosinci 2017:

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – AKTIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	-	(1 152)	(1 152)	-	-
– příchozí	529	1 681	1 482	89	110
Ostatní deriváty					
– příchozí	80	80	-	-	80
Celkem	609	609	330	89	190
DERIVÁTY – PASIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	(238)	(435)	(316)	(107)	(12)
– příchozí	-	197	197	-	-
Ostatní deriváty					
– odchozí	(3)	(3)	(3)	-	-
Celkem	(241)	(241)	(122)	(107)	(12)

b) Riziko likvidity derivátů k 31. prosinci 2016:

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
DERIVÁTY – AKTIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	-	(703)	(703)	-	-
– příchozí	157	859	810	47	2
Ostatní deriváty					
– příchozí	82	82	-	-	82
Celkem	239	238	107	47	84
DERIVÁTY – PASIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	(181)	147	147	-	-
Ostatní deriváty					
– příchozí	(4)	(4)	(4)	-	-
Celkem	(185)	143	143	-	-

42. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Skupina utrpět v důsledku tržních pohybů cen finančních nástrojů, devizových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s bankovním portfoliem.

Tržní riziko spojené s portfoliem k obchodování zahrnuje:

- úrokové riziko;
- měnové riziko;
- další tržní rizika (akciová rizika, komoditní rizika).

Bližší informace o úrokovém a devizovém riziku jsou obsaženy v bodech 43 a 44.

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 oddělením Řízení rizik Skupiny, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů, je informováno oddělení Finančních trhů, které zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a výboru pro investice (Investment Committee).

Skupina denně provádí zpětné testování (backtesting) tržního rizika a to prostřednictvím metody hypotetického zpětného testování.

Údaje VaR k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 jsou následující:

v mil. Kč	2017	2016
celkové tržní riziko dle VaR	110	165
úrokové riziko dle VaR	73	33
měnové riziko dle VaR	76	199
akciové riziko dle VaR	18	44
komoditní riziko dle VaR	1	4

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 předchozím roce (krátkodobý scénář), 2 letech (střednědobý scénář) nebo 10 letech (dlouhodobý scénář). Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

v mil. Kč	2017	2016
Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře		
Krátkodobý historický scénář	56	143
Střednědobý historický scénář	58	312
Dlouhodobý historický scénář	334	890

Tržní riziko spojené s bankovním portfoliem je tvořeno především měnovým rizikem.

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 („bp“).

Pokles současné hodnoty investičního portfolia v procentních bodech vlastního kapitálu by byl následující:

v mil. Kč	2017	2016
% OF TIER 1 + TIER 2		
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	5,67	8,13

43. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko fluktuační hodnoty finančního nástroje v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního nástroje 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 nástrojů, 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 vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2017 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 105	–	–	1 806	6 911
Pohledávky za finančními institucemi	46 910	205	–	642	47 757
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	4 255	4 142	2 426	6 035	16 858
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	7	7
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	36 448	16 362	2 130	14 169	69 109
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill a investice do nemovitostí	–	–	–	773	773
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	8	8
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	90	90
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	37	17	–	1 013	1 067
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	416	416
Celkem	92 755	20 726	4 556	24 959	142 996

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
PASIVA					
Záporná reálná hodnota derivátů	229	12	–	–	241
Vklady a úvěry od bank	21 126	13	27	757	21 923
Vklady od klientů	68 358	11 814	331	11 201	91 704
Podřízený dluh	710	676	185	(4)	1 567
Splatný daňový závazek	–	–	–	68	68
Odložený daňový závazek	–	–	–	98	98
Ostatní závazky a rezervy	17	–	–	7 902	7 919
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělený zisk, kapitálové fondy, rezerva z přecenění a nekontrolní podíly	–	–	–	8 838	8 838
Celkem	90 440	12 515	543	39 498	142 996
Čisté úrokové riziko	2 315	8 211	4 013	(14 539)	–
Kumulativní úrokové riziko	2 315	10 526	14 539	–	–

Úrokové riziko k 31. prosinci 2016 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14 104	–	–	1 409	15 513
Pohledávky za finančními institucemi	23 006	–	216	201	23 423
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	3 621	2 419	3 368	6 335	15 743
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	29	29
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	45 386	16 410	2 878	11 465	76 139
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill a investice do nemovitostí	–	–	–	854	854
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	78	78
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	105	105
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	36	–	–	975	1 011
Vyřazené skupiny držené k prodeji	–	–	–	219	219
Celkem	86 153	18 829	6 462	21 670	133 114
PASIVA					
Záporná reálná hodnota derivátů	182	3	–	–	185
Vklady a úvěry od bank	1 061	126	45	1 942	3 174
Vklady od klientů	71 633	22 661	177	8 582	103 053
Podřízený dluh	749	679	21	(6)	1 443
Splatný daňový závazek	–	–	–	20	20
Odložený daňový závazek	–	–	–	128	128
Ostatní závazky a rezervy	23	2	–	5 958	5 983
Vyřazené skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	–
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělený zisk, kapitálové fondy, rezerva z přecenění a nekontrolní podíly	–	–	–	8 490	8 490
Celkem	73 648	23 471	243	35 752	133 114
Čisté úrokové riziko	12 504	(4 642)	6 219	(14 082)	–
Kumulativní úrokové riziko	12 504	7 862	14 081	–	–

44. 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 2017:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 061	23	1 029	189	609	6 911
Pohledávky za finančními institucemi	45 449	212	827	1 169	100	47 757
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	6 470	1 822	6 460	1 472	634	16 858
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	7	–	–	–	–	7
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	23 797	2 098	39 663	1 713	1 838	69 109
Splatná daňová pohledávka	4	–	–	4	–	8
Odložená daňová pohledávka	38	–	48	–	4	90
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	805	133	262	536	104	1 840
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	–	241	67	416
Celkem	81 739	4 288	48 289	5 324	3 356	142 996

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
PASIVA						
Vklady a úvěry od bank	20 005	73	1 733	–	112	21 923
Vklady od klientů	51 120	2 775	33 295	3 511	1 244	91 945
Podřízený dluh	691	164	712	–	–	1 567
Splatný daňový závazek	78	–	(10)	–	–	68
Odložený daňový závazek	1	–	–	97	–	98
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	26 331	780	1 468	(914)	(270)	27 395
Celkem	98 226	3 792	37 198	2 694	1 086	142 996
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	45 965	1 154	31 176	930	1 535	80 760
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	39	40	–	–	–	79
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	28 595	1 684	47 421	1 200	1 338	80 238
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	39	40	–	–	–	79
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	883	(34)	(5 154)	2 360	2 467	522

K 31. prosinci 2016:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13 404	24	911	487	687	15 513
Pohledávky za finančními institucemi	20 123	492	1 934	776	98	23 423
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	3 112	1 572	8 720	1 114	1 225	15 743
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	7	–	5	17	–	29
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	24 590	2 279	44 453	1 801	3 016	76 139
Splatná daňová pohledávka	–	–	78	–	–	78
Odložená daňová pohledávka	60	–	41	–	4	105
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	781	57	317	596	114	1 865
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	–	9	102	219
Celkem	62 185	4 424	56 459	4 800	5 246	113 114

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
PASIVA						
Vklady a úvěry od bank	230	712	1 912	1	319	3 174
Vklady od klientů	60 918	3 050	33 250	4 310	1 525	103 053
Podřízený dluh	691	–	752	–	–	1 443
Splatný daňový závazek	5	–	–	15	–	20
Odložený daňový závazek	1	–	–	127	–	128
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	24 118	1 008	1 245	(991)	(84)	25 296
Celkem	85 963	4 770	37 159	3 462	1 760	133 114
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	37 771	4 114	17 494	934	668	60 981
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	14	39	2	–	–	55
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	16 227	4 768	37 560	229	2 116	60 900
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	14	41	1	–	–	56
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(2 234)	(1 002)	(756)	2 043	2 038	80

45. OPERAČNÍ RIZIKO

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

Cílem 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 v rámci jednotlivých dceřiných společností.

Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem v rámci Skupiny pro řízení operačního rizika, které provádí Útvar řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

- 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 provozního 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 hledem na:
 - přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
 - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

46. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Politikou Skupiny 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“). Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost kalkulována v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb.

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), sníženého o goodwill, 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 23 Ostatní kapitálové nástroje).
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 952 mil. Kč (31. prosince 2016: 1 192 mil. Kč).

Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost dle regulatorních pravidel počítána jako poměr regulatorního kapitálu a kapitálových požadavků násobený 8 %. Kapitálová přiměřenost musela dosahovat minimálně hodnoty 8 %.

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.

Skupina počítá svou individuální sazbu proticyklické kapitálové rezervy podle §63 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. ze svých rozhodných úvěrových expozic jako vážený průměr sazeb, které se uplatňují ve státech, v nichž jsou tyto expozice umístěny. Vzhledem k umístění expozic Skupiny je hodnota individuální sazby proticyklické kapitálové rezervy relevantní od roku 2017, kdy byly stanovené sazby pro Českou republiku a Slovenskou republiku.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31. prosinci 2017 jsou následující:

v mil. Kč	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5%	2,5%	0,29%	7,29%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	0,29%	8,79%
Celkový regulatorní kapitál	8,0%	2,5%	0,29%	10,79%

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál Skupiny.

v mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
K 31. prosinci 2017		
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	4 073	4 285
Zisk za účetní období	–	2 260
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 101)	(1 122)
Rezervní fondy	42	224
Nekontrolní podíly	39	594
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(18)	–
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(129)	–
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	4	–
(-) Goodwill	(33)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	16 112	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	952	–
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	17 064	19 476

v mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
K 31. prosinci 2016		
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	4 564	4 801
Zisk za účetní období	–	1 042
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(782)	(808)
Rezervní fondy	40	194
Nekontrolní podíly	38	663
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(16)	–
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(139)	–
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	10	–
(-) Goodwill	(30)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	16 920	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 192	–
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	18 112	19 127

Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů

v mil. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	67	219
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	7	11
Expozice vůči institucím	1 216	615
Expozice vůči podnikům	54 558	60 341
Expozice vůči retailu	192	434
Expozice zajištěné nemovitostmi	2 304	251
Expozice v selhání	7 302	7 944
Vysoce rizikové expozice	17 160	23 510
Expozice v krytých dluhopisech	52	55
Nástroje kolektivního investování (CIU)	3 469	3 624
Akcie	736	786
Ostatní expozice	1 038	1 200
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	88 101	98 990
Obchodovatelné dluhové nástroje	4 648	2 700
Akcie	1 135	1 241
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	1	1
Měnové obchody	4 637	4 074
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	10 421	8 016
Operační riziko	7 968	6 987
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	315	66
Rizikové expozice celkem	106 805	114 060

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v mil. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	12,65%	12,56%
Tier 1 kapitál	15,09%	14,83%
Celkový regulační kapitál	15,98%	15,88%

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 (AT1 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 vyhodnocuje, 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.

47. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních nástrojů 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 a rizikovou přírážkou. 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 a vklady od klientů a podřízený dluh: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se rovná 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 nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

K 31. prosinci 2017

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálná hodnota	Celková účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	6 911	–	6 911	6 911
Pohledávky za finančními institucemi	–	47 762	–	47 762	47 757
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	71 233	71 233	69 109
FINANČNÍ PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	–	21 872	–	21 872	21 923
Vklady od klientů	–	91 583	–	91 583	91 704
Podřízený dluh	–	1 528	–	1 528	1 567

K 31. prosinci 2016

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálná hodnota	Celková účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	15 511	–	15 511	15 513
Pohledávky za finančními institucemi	–	23 415	–	23 415	23 423
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	77 814	77 814	76 139
Finanční aktiva držená do splatnosti	656	–	–	656	666
FINANČNÍ PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	–	3 147	–	3 147	3 174
Vklady od klientů	–	102 643	–	102 643	103 053
Podřízený dluh	–	1 350	–	1 350	1 443

48. AKVIZICE A PRODEJE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ, PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ A SPOLEČNÝCH PODNIKŮ

a) Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
Zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2017				
J&T Leasingová společnost, a.s.	22.2.2017	–	30	–
AKB "Khovanskiy" a.o.	4.10.2017	335	–	335
Celkem		335	30	335

Skupina v roce 2017 nenavýšila kapitál v dceřiných společnostech.

V roce 2016 Skupina nepořídila žádnou dceřinou společnost.

Skupina v roce 2016 navýšila kapitál v dceřiných společnostech (viz bod 1).

Navýšení kapitálu v dceřiných společnostech bylo následující:

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
Zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2016				
J&T banka d.d.	8.7.2016	–	275	–
Celkem		–	275	–

Vklad do kapitálu dceřiných společností nepředstavuje výdaj peněžních prostředků ze Skupiny.

Skupina nepořídila žádné nové přidružené společnosti v roce 2017 ani v roce 2016.

b) Založení dceřiných společností a společných podniků

Skupina nezaložila žádnou novou dceřinou společností a společný podnik v roce 2017 a 2016.

Skupina v roce 2017 nenavýšila kapitál ve společných podnicích.

Skupina v roce 2016 navýšila kapitál v společnosti PGJT B.V. (viz bod 1).

v mil. Kč	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
Zvýšení kapitálu ve společném podniku v roce 2016				
PGJT B.V.	9.6.2016	–	39	39
Celkem		–	39	39

Vklad do kapitálu dceřiných společností nepředstavuje výdaj peněžních prostředků ze Skupiny. 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:

v mil. Kč	J&T Leasingová společnost, a.s.	AKB "Khovanskiy" a.o.
1.1.-31.12.2017:		
Pokladní hotovost a peněžní ekvivalenty	–	1 013
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	222
Jiný nehmotný majetek	1	1
Odložená daňová pohledávka	–	19
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3	47
Závazky vůči klientům	1	622
Závazky vůči bankám a ostatním finančním institucím	5	–
Vydané dluhové cenné papíry	–	18
Podřízený dluh	–	177
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní závazky	1	52
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	(3)	433
Nekontrolní podíly	–	–
Goodwill	3	–
Přínos z výhodné koupě		(85)
Poskytnutá peněžní úhrada	–	(335)
Získané peněžní prostředky	–	999
Čistý příliv / (odliv) peněžních prostředků	–	664
Zisk / (ztráta) od data akvizice	(5)	5
Výnosy od data akvizice	–	25
Zisk / (ztráta) nabytých společností za celý rok 2017	–	80

V roce 2016 nedošlo k žádné podnikové kombinaci.

d) Prodeje dceřiných společností

V roce 2017 Skupina neprodala žádnou dceřinou společnost.

V roce 2016 Skupina prodala dvě dceřiné společnosti (viz bod 1).

v mil. Kč	Datum prodeje	Prodejní cena	Příliv peněžních prostředků
Prodej dceřiných společností 2016			
ART FOND-Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	23.2.2016	1	1
	24.2.2016	1	1
	24.2.2016	5	5
J&T Cafe, s.r.o.	30.6.2016	4	4
Celkem		11	11

e) Prodeje přidružených společností a společných podniků

V roce 2017 Skupina prodala společnost PGJT (viz bod 1).

v mil. Kč	Datum prodeje	Prodejní cena	Příliv peněžních prostředků
Prodej přidružených společností a společných podniků 2017			
PGJT B.V.	3.7.2017	210	210
Celkem		210	210

V roce 2016 Skupina neprodala žádnou přidruženou společnost a společný podnik.

f) Dopad prodeje dceřiných společností

V roce 2017 Skupina neprodala žádnou dceřinou společnost.

Prodej dceřiných společností měl následující dopad na aktiva a závazky Skupiny:

v mil. Kč	2016
1.1.-31.12.2016:	
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7
Realizovatelná finanční aktiva	3
Dlouhodobý hmotný majetek	9
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	19
Prodejní cena	7
Nekontrolní podíl	12
Zisk / (ztráta) z prodeje	-
Přenechané peněžní prostředky	7

49. INVESTICE DO JEDNOTEK ÚČTOVANÝCH EKVIVALENCÍ METODOU

Následující tabulka uvádí rozpad individuálních účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků:

31. prosinec 2017

v mil. Kč	XT-Card a.s.
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	6
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2015	–
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2016	1
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2017	–
Celkem	7

31. prosinec 2016

v mil. Kč	PGJT B.V.	XT-Card a.s.	Celkem
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	155	6	161
Kurzové rozdíly	5	–	5
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2013-2015	(63)	–	(63)
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2016	(50)	–	(50)
Podíl Skupiny na po-akvizičních ostatním úplném výsledku	(24)	–	(24)
Celkem	23	6	29

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2017.

v mil. Kč	PGJT B.V. Společný podnik	XT-Card a.s. Přidružená společnost	Celkem
Typ			
Aktiva	–	19	19
Závazky	–	7	7
Čistá aktiva	–	12	12
Výnosy	99	38	137
Náklady	(157)	(38)	(195)
Zisk / (ztráta)	(58)	0	(58)
Podíl Skupiny	50%	32%	x
Negativní hodnota investice	12	–	12
Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků	(17)	–	(17)

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2016

v mil. Kč	PGJT B.V. Společný podnik	XT-Card a.s. Přidružená společnost	Celkem
Typ			
Aktiva	622	11	633
Závazky	272	2	274
Čistá aktiva	350	9	359
Výnosy	88	17	105
Náklady	(188)	(19)	(207)
Zisk / (ztráta)	(100)	(2)	(102)
Podíl Skupiny	50%	32%	x
Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků	(50)	–	(50)

50. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 27. února 2018 došlo k fúzi dceřiné společnosti AKB "Khovanskiy" a.o. s J&T Bank, a.o. a od tohoto data společnost AKB "Khovanskiy" a.o. přestala jako právnická osoba existovat.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J & T BANKA, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. a jejích dceřiných společností (dohromady dále jako „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 2017, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 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 finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 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.

Opravné položky na ztráty z úvěrů

Hlavní záležitost auditu

Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že vedení Skupiny stanovuje významné a komplexní předpoklady a úsudky při odhadu výše opravných položek k pohledávkám za klienty.

Opravné položky na ztráty z úvěrů v celkové výši 3 023 mil. Kč k 31. prosinci 2017 představují odhad vedení Skupiny budoucích ztrát z těchto pohledávek k rozvahovému dni v souladu s účetním standardem IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování.

Pro posouzení, zda došlo ke snížení hodnoty jednotlivé úvěrové expozice, Skupina stanovila kritéria, na základě kterých posuzuje, zda byly identifikovány objektivní důkazy o snížení hodnoty příslušné pohledávky. Tato kritéria zahrnují vybrané zjistitelné informace, zejména finanční problémy dlužníka, prodlení s platbami úroků nebo jistiny, insolvenční nebo jinou restrukturalizaci úvěru, zhoršující se finanční výsledky. Na základě těchto kritérií Skupina zařazuje pohledávky za klienty do portfolia neznehodnocených či znehodnocených pohledávek.

Pro jednotlivě znehodnocené pohledávky za klienty je výpočet opravných položek stanoven na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Klíčovým předpokladem a úsudkem Skupiny při stanovení opravné položky pro znehodnocené pohledávky za klienty je odhad výše budoucích přijatých peněžních toků (včetně toků z realizace zajištění) a časového okamžiku jejich přijetí.

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Účetní metody), 11 (Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši) a 12 (Opravné položky k úvěrům).

Jak byla daná záležitost auditu řešena

V rámci řešení uvedené záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:

Kriticky jsme zhodnotili pravidla pro posuzování pohledávek a tvorbu opravných položek ve Skupině na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci sektoru.

Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol souvisejících s identifikací a výpočtem ztrát z pohledávek za klienty, zejména kontrol nad párováním příchozích plateb, stanovením efektivní úrokové míry a výpočtem dnů po splatnosti. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním, inspekcí a kontrolou podkladové dokumentace a vybranými přepočty.

Na vzorku úvěrů jsme posoudili skutečnosti týkající se vývoje dlužníka, existenci objektivních důkazů o snížení hodnoty pohledávky.

Dále jsme na vzorku znehodnocených úvěrů posoudili klíčové předpoklady a úsudky, které souvisely s výší a načasováním odhadovaných budoucích peněžních toků.

Využili jsme našeho specialistu na oceňování nemovitostí, který kriticky zhodnotil metody, jež Skupina aplikuje na znalecké posudky nemovitostí. Specialista dále posoudil předpoklady použité v posudcích a porovnal je s našimi očekávanými vycházejícími z našich znalostí a zkušeností.

Provedli jsme analytické postupy formou meziročního srovnání klíčových ukazatelů, zejména podílu opravných položek na celkových pohledávkách za klienty, včetně srovnání s jinými bankami na trhu.

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

Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované 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 za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán J & T BANKA, a.s. 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 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 odpovídají dozorčí rada a 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 skepticizmus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 Skupiny uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením, 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) 4. 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 J & T BANKA, a.s. nás dne 29. června 2017 určila valná hromada a jejím auditorem jsme nepřetržitě 17 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti J & T BANKA, a.s., kterou jsme dne 26. března 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

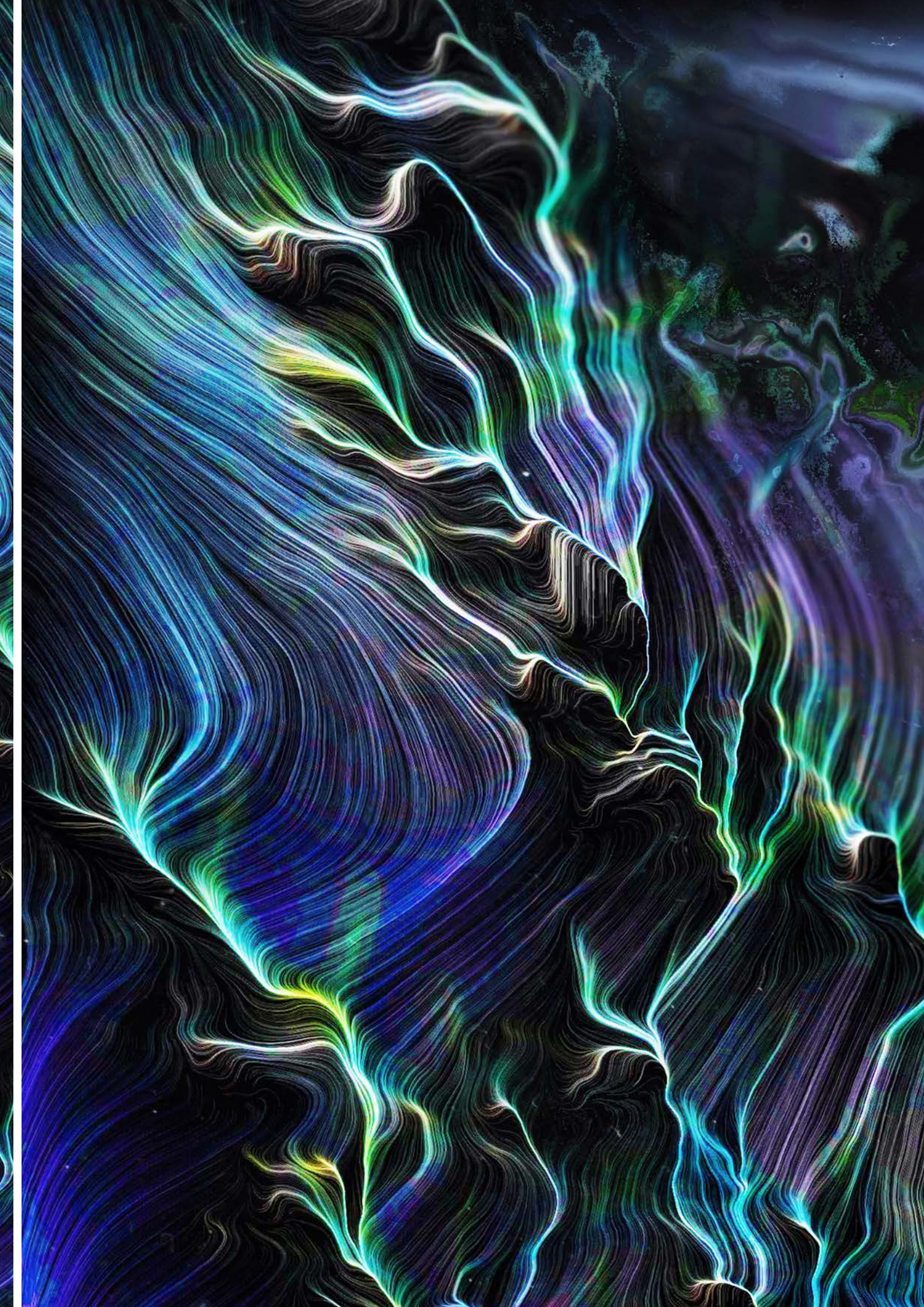
V Praze, dne 29. března 2018

KPMG Česká republika Audit

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



Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332



Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017

mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2017	31.12.2016
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6	5 915	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	46 670	21 105
Kladná reálná hodnota derivátů	8	593	202
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11	63 785	69 714
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	9a	3 601	2 665
Realizovatelná finanční aktiva	9b	8 445	8 526
Finanční aktiva držaná do splatnosti	9c	–	617
Vyřazované skupiny držené k prodeji	1	107	107
Majetkové účasti	1	4 617	5 311
Splatná daňová pohledávka		–	69
Odložená daňová pohledávka	23	83	99
Dlouhodobý hmotný majetek	13	38	42
Dlouhodobý nehmotný majetek	14	101	104
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	16	985	823
Aktiva celkem		134 940	123 554
ZÁVAZKY			
Vklady a úvěry od bank	17	22 009	3 338
Vklady od klientů	18	84 484	93 833
Záporná reálná hodnota derivátů	8	241	188
Podřízený dluh	19	1 388	1 427
Ostatní závazky a rezervy	20	7 760	5 825
Splatný daňový závazek		60	–
Závazky celkem		115 942	104 611
Základní kapitál	21	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	21	5 763	5 708
Ostatní kapitálové nástroje	21	2 597	2 597
Vlastní kapitál celkem		18 998	18 943
Vlastní kapitál a závazky celkem		134 940	123 554

Příloha uvedená na stranách 142 až 212 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2017

	Bod přílohy	2017	2016
Úrokové výnosy	24	4 294	4 584
Úrokové náklady	25	(1 026)	(1 802)
Čisté úrokové výnosy		3 268	2 782
Výnosy z poplatků a provizí	26	1 153	996
Náklady na poplatky a provize	27	(252)	(159)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		901	837
Dividendy z realizovatelných finanční aktiv		54	187
Dividendy z majetkových účastí		128	207
Čistý zisk z obchodování	28	(195)	175
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	9b	(123)	32
Ostatní provozní výnosy	29	79	32
Provozní výnosy		4 112	4 252
Osobní náklady	30	(775)	(702)
Ostatní provozní náklady	31	(935)	(925)
Odpisy a amortizace	13,14	(69)	(63)
Provozní náklady		(1 779)	(1 690)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		2 333	2 562
Rezervy na finanční aktivity	20	41	22
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	(384)	(673)
Opravná položka k majetkovým účastem	1	(135)	(57)
Zisk před zdaněním		1 855	1 854
Daň z příjmů	22	(359)	(302)
Zisk za účetní období		1 496	1 552
Zisk za účetní období přiřaditelný:			
Akcionářům Banky		1 496	1 552
Zisk za účetní období		1 496	1 552

	Bod přílohy	2017	2016
Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv			
Přecenění na reálnou hodnotu		145	117
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období		(35)	(163)
Související daň		(21)	9
Ostatní oceňovací rozdíly		(4)	3
Ostatní úplný výsledek po zdanění		85	(34)
Úplný výsledek za účetní období		1 581	1 518

Příloha uvedená na stranách 142 až 212 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky. Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 29. března 2018.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA
Člen představenstva



Ing. Igor Kováč
Člen představenstva

Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2017

mil. Kč	Základní kapitál
Zůstatek k 1. lednu 2016	10 638
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM	
Emise kapitálu	–
Zisk za účetní období	–
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK	
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv	
Přecenění na reálnou hodnotu, po zdanění	–
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku, po zdanění	–
Kurzový rozdíl	–
Zůstatek k 1. lednu 2017	10 638
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM	
Zisk za účetní období	–
Výplata dividend	–
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–
Ostatní úplný výsledek	
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv:	
Přecenění na reálnou hodnotu, po zdanění	–
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku, po zdanění	–
Kurzový rozdíl	–
Zůstatek k 31. prosinci 2017	10 638

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 21. Příloha uvedená na stranách 142 až 212 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly	Celkem
4 260	72	1 742	87	16 799
–	–	–	–	–
1 552	–	–	–	1 552
–	(229)	855	–	626
(312)	312	–	–	–
–	–	–	95	95
–	–	–	(132)	(132)
–	–	–	3	3
5 500	155	2 597	53	18 943
1 496	–	–	–	1 496
(1 310)	–	–	–	(1 310)
–	(216)	–	–	(216)
(242)	242	–	–	–
–	–	–	–	–
–	–	–	117	117
–	–	–	(28)	(28)
–	–	–	(4)	(4)
5 444	181	2 597	138	18 998

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017

mil. Kč	Bod přílohy	2017	2016
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk před zdaněním		1 855	1 854
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	13, 14	69	63
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	384	673
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	(48)	–
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		1	–
Změna stavu rezerv		(13)	(63)
Změna v přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		87	31
Majetkové účasti – nerealizovaný kurzový rozdíl/ zajištění reálné hodnoty		433	(491)
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	1	135	57
Zisk z prodeje majetkových účastí		(55)	–
Realizovatelné cenné papíry – nerealizovaný kurzový rozdíl/zajištění reálné hodnoty		272	1
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	9b	123	–
Čisté nerealizované kurzové zisky/ztráty		162	(49)
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(108)	408
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		(109)	(317)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		5 593	(345)
Finanční aktiva držena do splatnosti		617	(8)
Finanční aktiva k obchodování a oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(1 023)	35
Realizovatelná finanční aktiva		(314)	6 325
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(162)	170
Zvýšení / (snížení) provozních pasiv:			
Vklady a úvěry od bank		18 671	(1 005)
Vklady od klientů		(9 349)	(23 225)
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		1 948	(728)
Zaplacená daň		(237)	(312)
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		(338)	(37)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		18 594	(16 963)
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Navýšení základního kapitálu upsáním nových akcií		–	–
Vyplacené dividendy		(1 310)	–
Emise ostatních kapitálových nástrojů		–	855
Výplata výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(216)	(229)
Splátky podřízeného dluhu		(42)	(624)
Kurzové rozdíly z podřízeného dluhu		3	2
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(1 565)	4

mil. Kč	Bod přílohy	2017	2016
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(63)	(56)
Majetkové účasti- vklady		(30)	(314)
Příjmy z prodeje majetkových účastí		211	7
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		118	(363)
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		17 147	(17 322)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 32	33 141	50 459
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		(54)	4
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 32	50 234	33 141
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		3 449	4 372
Zaplacené úroky		1 186	2 059
Přijaté dividendy		194	408

Příloha uvedená na stranách 142 až 212 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2017

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 má sídlo na adrese Pobřežní 14, Praha 8, Česká republika. Banka (zahrnující pobočku v Slovenské republice) měla v roce 2017 v průměru 468 zaměstnanců (2016: 454). 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 Jakobovič (45,05 %), CEFC Shanghai International Group Limited (5,40%) a CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. (4,50 %).

Majetkové účasti

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby pod Banku se staly dceřinými společnostmi, přidruženou společností a společným podnikem Banky níže uvedené společnosti.

Banka je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, 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.

Společnost	Stav netto v mil. Kč k 31.12.2017	Opravná položka v mil. Kč k 31.12.2017	Základní kapitál v mil. Kč	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Bank, a.o.	2 703	–	2 351	99,95	Bankovní činnost	Rusko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	82	192	81	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	–	20	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	–	2	100	Poradenská činnost	Česká republika
TERCES MANAGEMENT LIMITED	324	168	0,06	99	Investiční činnost	Kypr
J&T REALITY, o.p.f.	616	22	–	53,08	Investiční činnost	Česká republika
J&T banka d.d.	711	168	1 056	82,76	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T Leasingová společnost, a.s.	30	–	32	100	Finanční činnost	Česká republika
Celkem	4 617	550				

Dceřiná společnost Vaba d.d. banka Varaždin 1. ledna 2017 změnila svůj název na J&T banka d.d.

Dne 22. února 2017 Banka koupila 100% podíl v společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 30 mil Kč a počtu kusů 4 600 000 kmenových akcií.

Banka 3. července 2017 prodala svůj podíl v společnosti PGJT B.V.

Banka v roce 2017 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 135 mil. Kč.

Meziroční změna celkové opravné položky k majetkovým účastem 101 mil. Kč byla ovlivněna kladným kurzovým rozdílem ve výši 34 mil. Kč z přepočtu opravných položek k majetkovým účastem v jiné měně, než je česká koruna.

Během roku 2017 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Vyřazované skupiny držené k prodeji k 31.12.2017:

Společnost	Stav v mil. Kč k 31.12.2017	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	107	46,74	Investice do společností vlastních nemovitostí	Česká republika
Celkem	107			

Prodej podílu v investičním fondu J&T Ostravice Active Life UPF byl zdržen schvalováním územního plánu, které je mimo kontrolu Banky. Schválení územního plánu je podmínkou pro úspěšné rozběhnutí aktivit společnosti a zahájení prodeje. V polovině roku se začaly stavět komunikace a sítě, které budou dostavěny přibližně do poloviny roku 2018. V roce 2017 začaly probíhat aktivity, které umožnily spuštění prodejů a aktuálně se začínají podepisovat smlouvy o smlouvách budoucích.

Dceřiné společnosti Banky k 31.12.2016 jsou uvedeny v následující tabulce:

Společnost	Stav netto v mil. Kč k 31.12.2016	Opravná položka v mil. Kč k 31.12.2016	Základní kapitál v mil. Kč	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Bank, a.o.	2 996	–	2 686	99,95	Bankovní činnost	Rusko
ATLANTIČ finanční trhy, a.s.	82	192	81	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	–	20	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	–	2	100	Poradenská činnost	Česká republika
TERCES MANAGEMENT LIMITED	391	200	0,06	99	Investiční činnost	Kypr
PGJT B.V.	161	–	216	50	Finanční činnost	Nizozemsko
J&T REALITY, o.p.f.	665	9	–	53,08	Investiční činnost	Česká republika
Vaba d.d. banka Varaždin	865	48	1 098	82,55	Bankovní činnost	Chorvatsko
Celkem	5 311	449				

V roce 2016 Banka navýšila majetkový podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin. Dne 8. července 2016 upsala 7 600 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 76 mil. HRK. Tímto krokem Banka získala více než 82% podíl na Vaba d.d. banka Varaždin.

Banka dne 9. června 2016 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti PGJT B.V. příspěvkem do kapitálových fondů ve výši 107 mil. RUB.

Společnost J&T Cafe, s.r.o. byla zlikvidována a vymazána z obchodního rejstříku k 30. červnu 2016.

Banka 24. února 2016 prodala svůj podíl v společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.

Banka v roce 2016 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 57 mil. Kč.

Během roku 2016 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Výřazované skupiny držené k prodeji k 31.12.2016:

Společnost	Stav v mil. Kč k 31.12.2016	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	107	46,74	Investice do společností vlastních nemovitostí	Česká republika
Celkem	107			

Banka v roce 2016 změnila svůj záměr prodat 49,97% podíl v společnosti J&T Bank, a.o. a rozhodla si ponechat svůj současný podíl v společnosti (99,95 %).

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka je nekonsolidovanou účetní závěrkou za období začínající 1. ledna 2017 a končící 31. prosince 2017 (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, realizovatelná finanční aktiva 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 2017 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

IFRS 9 Finanční nástroje

IFRS 9 vstoupí v platnost od 1. ledna 2018, dřívější aplikace je možná. Banka se rozhodla zavést standard IFRS 9 od 1. ledna 2018.

Klasifikace – Finanční aktiva

IFRS 9 obsahuje novou klasifikaci a ocenění finančních aktiv, která zohledňuje obchodní model, ve kterém jsou daná aktiva řízena, a charakteristiky jejich peněžních toků.

IFRS 9 obsahuje tři základní klasifikační kategorie pro finanční aktiva: oceněné v amortizované pořizovací ceně (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) nebo v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL). Standard ukončuje nynější kategorie z IAS 39: držené do splatnosti (HTM), úvěry a pohledávky (L&R) a realizovatelná finanční aktiva (AFS).

V oblasti úvěrů, na základě výsledku SPPI testu budou všechny klasifikovány jako AC, tj. budou vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Finanční aktiva, obstaraná za účelem obchodování a oceňovaná jako FVTPL v podmínkách IAS 39, jsou po přijetí IFRS 9 zařazena do obchodního modelu „Trading“, a dále budou oceňována přes FVTPL.

Finanční aktiva držená k prodeji v podmínkách IAS 39 prošla detailní analýzou. Dluhové nástroje, které prošly SPPI testem a akcie byly zařazeny do modelu FVOCI podle IFRS 9. Podílové listy byly z modelu AFS přeřazeny povinně do modelu FVTPL, jelikož z pohledu IFRS 9 nesplňují podmínky pro oceňování přes FVOCI. V rámci této reklasifikace byly nakumulované oceňovací rozdíly po dobu držení podílového listu pře-sunuty do počátečního stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2018 očištěné o vliv odložené daně.

Snížení hodnoty- Finanční aktiva a smluvní aktiva

IFRS 9 nahrazuje model „vzniklé ztráty“ dle IAS 39 za model „očekávané úvěrové ztráty“ (ECL). Model ECL vyžaduje náležité posuzování, jak se změny ekonomických faktorů promítají do ECL, což je stanoveno na základě pravděpodobnostních vah.

Pro účely sestavení ECL modelu je portfolio finančních aktiv rozdělené do segmentů. V rámci každého segmentu jsou finanční aktiva zařazována do 3 fází (Stage I- III) nebo do skupiny finančních aktiv, která jsou znehodnocená k datu prvního vykázání – nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva („POCI“). K datu prvního zaúčtování je finanční aktivum zařazeno do Stage I nebo POCI. Následné přeřazení do dalších stupňů je prováděno dle definice míry zvýšení úvěrového rizika (Stage II) resp. znehodnocení daného aktiva (Stage III) od jeho prvotního zaúčtování k datu vykázání.

Nový model snížení hodnoty bude aplikován na finanční aktiva oceněná v amortizované pořizovací ceně nebo FVOCI, s výjimkou investic do kapitálových cenných papírů a smluvních aktiv.

Podle IFRS 9 jsou ztráty měřeny na jedné z následujících dvou bází:

- 12 měsíční ECL (Stage I)- jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni; a
- ECL za celou dobu existence (Stage II a III)- jde o ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

ECL za celou dobu existence se použije v případě, kdy se kreditní riziko finančního aktiva k rozvahovému dni významně zvýšilo od prvotního vykázání. 12 měsíční ECL se použije v případě, pokud k tomu nedošlo. Banka může určit, že se kreditní riziko finančních aktiv nezvýšilo významně, pokud aktiva mají nízké kreditní riziko k rozvahovému dni. Nicméně ECL za celou dobu existence se vždy použije v případě obchodních pohledávek a smluvních aktiv bez významné finanční složky. Banka bude toto pravidlo aplikovat i pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva s významnou finanční složkou.

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

Banka při určení SICR vychází z požadavků IFRS 9. Tyto požadavky jsou založené 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 vykázání 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.

Klasifikace – Finanční závazky

IFRS 9 z velké části zachovává současné požadavky z IAS 39 na klasifikaci finančních závazků.

Nicméně podle IAS 39 všechny změny reálné hodnoty závazků ve FVTPL jsou zahrnuty do zisku a ztráty, zatímco podle IFRS 9 jsou tyto změny reálné hodnoty obsaženy následovně:

- výše změny reálné hodnoty, která lze připsat změně kreditního rizika závazku, se zahrnuje do OCI, a
- zbylá výše změny reálné hodnoty se zahrne do zisku a ztráty.

Vyhodnocení Banky neindikuje žádný významný dopad z klasifikace finančních závazků dle IFRS 9.

Zajišťovací účetnictví

Při prvotní aplikaci IFRS 9 může subjekt rozhodnout, zda bude aplikovat požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39 místo požadavků obsažených v IFRS 9. Banka se rozhodla aplikovat požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39.

Vykazování

IFRS 9 vyžaduje nové rozsáhlé vykazování především kreditního rizika a očekávaných kreditních ztrát. Vyhodnocení Banky zahrnovalo analýzy na rozeznání datových nedostatků v nynějších procesech a Banka pracuje na implementaci systému a kontrole změn nutných na zachycení požadovaných dat.

Provedení změn

Změny v účetních pravidlech vycházející z přijetí IFRS 9 budou primárně aplikovány retrospektivně, s výjimkou níže popsaných případů.

- Banka plánuje využít výjimky, díky které není vyžadováno vytvoření srovnávacích informací pro předešlá období ve smyslu změny klasifikace a ocenění (včetně snížení hodnoty). Změny účetní hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vyplývající z přijetí IFRS 9 budou především zahrnuty do nerozděleného zisku k 1. lednu 2018.
- Bude nutné vymezit následující body na základě skutečností a okolností, která budou platná k datu počátku aplikace nového standardu:
 - určení obchodních modelů a důvodů, ze kterých jsou finanční aktiva držena,
 - označení a zrušení předešlých označení určitých finančních aktiv a finančních závazků podle ocenění ve FVTPL,
 - označení určitých investic v kapitálových investicích, které nejsou určeny k obchodování v FVOCI.

Kvantifikace dopadů

Na základě modelů výpočtu očekávaných ztrát Banka vyčíslila dopad změny ze standardu IAS 39 na IFRS 9 ve výši 568 mil. Kč. Z této částky tvoří dopad do opravných položek k úvěrům v AC celkově výši 405 mil. Kč a na rezervy k podrozvahovým pozicím výši 101 mil. Kč. Dopad do tvorby opravných položek pro dluhové nástroje oceňované přes FVOCI je ve výši 62 mil. Kč.

Změna klasifikace modelu z IAS 39 na podmínky IFRS 9 se dotkla pouze podílových listů. Podílové listy byly reklasifikovány z modelu přecenění přes ostatní úplný výsledek hospodaření na přecenění přes výkaz zisků a ztrát ve výši 5 024 mil. Kč. Nakumulované oceňovací rozdíly po dobu držení podílového listu byly přesunuty do počátečního stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2018 v celkové výši 338 mil. Kč. Po očištění o vliv odložené daně ve výši 64 mil. Kč je celkový efekt z reklasifikace podílových listů ve výši 274 mil. Kč.

Dopad účetního standardu IFRS 9 do regulatorního kapitálu

Ke konci roku 2017 Evropský parlament a Evropská rada vydala Nařízení EU 2017/2395, ve kterém upřesňuje výpočet dopadu účetního standardu IFRS 9 na položky regulatorního kapitálu, rizikově vážených aktiv a jiných položek s tím souvisejících a doplňuje současný článek 473 nařízení EU č. 575/2013 (CRR). V důsledku uplatňování účetního standardu IFRS 9 od 1. ledna 2018 může u bank dojít k výraznému nárůstu opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, a tím dojít k náhlému poklesu složky kmenového regulatorního kapitálu (CET 1). Nově doplněný článek výše uvedeného Nařízení umožňuje bankám v letech 2018 až 2022 určitou část této očekávané ztráty k 1. lednu 2018 vrátit zpět do CET 1 kapitálu. Banka bude od 1. lednu 2018 do 31. prosince 2022 postupovat v souladu s čl. 473a odst. 2 výše zmíněného Nařízení. V tomto období bude do CET 1 kapitálu Banky vrácena část ztráty vzniklé z prvotního zachycení dopadu IFRS 9 a pronásobená příslušným faktorem pro daný rok (0,95- rok 2018; 0,85- rok 2019; 0,7- rok 2020; 0,5- rok 2021; 0,25- rok 2022). Banka bude zároveň po dobu přechodného období pěti let upravovat specifické úpravy o úvěrové riziko o spočtený faktor navýšení (tzv. scaling factor) dle článku 473a odst. 7b., čímž dojde ke zvýšení rizikově vážených expozic.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a Vysvětlení k IFRS 15

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Tento nový standard poskytuje rámec, který nahrazuje stávající úpravu vykazování výnosů v IFRS. Účetní jednotky zavedou pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykáže:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Vysvětlení k IFRS 15 objasňují některé požadavky tohoto standardu a poskytují další přechodnou úlevu pro společnosti, které tento nový standard implementují.

Vysvětlení objasňují jak:

- identifikovat závazek k plnění – příslib převést zboží nebo službu na zákazníka – ve smlouvě,
- určit, zda je společnost odpovědným subjektem (poskytovatelem zboží nebo služby), nebo zástupcem (odpovědným za zajištění poskytnutí zboží nebo služby), a
- určit, zda by výnos z poskytnutí licence měl být vykázán jednorázově, nebo průběžně.

Vysvětlení účetním jednotkám rovněž poskytují dvě další praktická zjednodušení:

- Účetní jednotka nemusí měnit vykázání smluv, které jsou dokončené na počátku nejdřívějšího vykazovaného období (týká se pouze účetních jednotek používajících plný retrospektivní přístup).
- U smluv, které byly změněny před začátkem nejdřívějšího vykazovaného období, účetní jednotka nemusí retrospektivně měnit vykázání smlouvy, avšak místo toho zohlední celkový dopad všech změn, k nimž došlo před začátkem nejdřívějšího vykazovaného období (týká se rovněž účetních jednotek vykazujících kumulativní dopad prvotní aplikace tohoto standardu k datu prvotní aplikace).

S ohledem na povahu operací Banky, strukturu finančních nástrojů a druhů příjmů a vzhledem k tomu, že finanční nástroje jsou mimo rámec působnosti standardu IFRS 15, Banka neočekává, že by tento nový standard měl při prvotní aplikaci významný dopad na účetní závěrku Banky.

IFRS 16 Leasingy

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno, pokud účetní jednotka rovněž aplikuje standard IFRS 15.

IFRS 16 nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace. Standard ruší současný dvojí účetní model pro nájemce a místo toho vyžaduje, aby společnosti většinu nájemních smluv vykazovaly v rozvaze podle jednoho modelu, což eliminuje rozdíl mezi operativním a finančním leasingem.

Podle IFRS 16 se smlouva považuje za leasingovou, pokud dává právo rozhodovat o použití daného aktiva v časovém období výměnou za protihodnotu. V případě takových smluv nový model požaduje, aby nájemce vykázal užívané aktivum a závazek z leasingu. Užívané aktivum je odepisováno a související závazek z leasingu je úročen. To se u většiny leasingů projeví postupně se snižujícím objemem účtovaných nákladů z leasingu po dobu trvání leasingové smlouvy, a to i v případě, kdy nájemce platí konstantní leasingové splátky.

Nový standard zavádí pro nájemce několik výjimek z rozsahu působnosti, které se týkají:

- leasingů s dobou pronájmu 12 měsíců nebo méně bez možnosti odkupu na konci pronájmu a
- leasingů, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu.

Účetní zachycení leasingu na straně pronajímatele zůstává i po zavedení nového standardu do značné míry neovlivněno a rozdíl mezi operativním a finančním leasingem bude zachován.

Banka předpokládá, že nový standard 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**

Rada pro mezinárodní účetní standardy dosud nestanovila datum účinnosti.

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).

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

Novelizace IFRS 2 Klasifikace a oceňování transakcí s úhradou vázanou na akcie

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace objasňuje účtování o transakcích s úhradou vázanou na akcie v následujících oblastech:

- dopady rozhodných podmínek a podmínek, které nejsou rozhodnými, na oceňování úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti;
- transakce s úhradou vázanou na akcie spojené s čistým vypořádáním v případě závazků z titulu srážkové daně a
- úprava podmínek úhrady vázané na akcie, která mění klasifikaci transakce z transakce vypořádané v hotovosti na transakci vypořádanou kapitálovými nástroji.

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

Novelizace IAS 40 Převody investic do nemovitostí

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Tato novelizace poskytuje vysvětlení ohledně převodů do nebo z investic do nemovitostí:

- převod do nebo z investic do nemovitostí by měl být proveden pouze tehdy, pokud došlo ke změně užívání nemovitosti, a
- tato změna užívání by vyžadovala posouzení toho, zda nemovitost splňuje kritéria investice do nemovitosti.

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

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

IFRIC 22 uvádí požadavky ohledně toho, jaký měnový kurz použít při vykazování transakcí v cizí měně (např. výnosových transakcí) v případech, kdy je platba poskytnuta či přijata předem, a objasňuje, že datem transakce je datum, kdy společnost prvotně zaúčtuje zálohovou platbu nebo výnos příštích období z titulu přijetí zálohy. U transakcí zahrnujících více poskytnutých či přijatých plateb vede každá poskytnutá či přijatá platba ke vzniku samostatného data transakce.

Banka předpokládá, že interpretace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Účelem interpretace IFRIC 23 je objasnit účtování o postupech týkajících se daně z příjmů, které dosud nebyly akceptovány finančním úřadem, a zároveň zvýšit transparentnost. Dle IFRIC 23 je klíčová otázka, zda je pravděpodobné, že finanční úřad akceptuje zvolený daňový postup účetní jednotky. Pokud je pravděpodobné, že finanční úřad nejistý daňový postup akceptuje, pak budou částky daně zaúčtované v účetní závěrce v souladu s daňovým přiznáním, přičemž stanovení výše splatné a odložené daně nebude zohledňovat žádnou nejistotu. V opačném případě budou zdanitelný zisk (nebo daňová ztráta), daňové základny a nevyužitá daňová ztráta stanoveny způsobem, který poskytuje lepší odhad situace po vyřešení nejistoty, a to za použití buďto jediné nejpravděpodobnější částky, nebo očekávané hodnoty (součtu pravděpodobnostně vážených částek). Účetní jednotka musí předpokládat, že finanční úřad bude daný postup zkoumat a bude plně obeznámen s veškerými relevantními informacemi.

Banka předpokládá, že interpretace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2014 – 2016)

Zdokonalení přinášející novely 3 standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo později, resp. 1. ledna 2018 nebo později.

Banka předpokládá, že zdokonalení nebudou mít významný dopad na účetní závěrku.

Novelizace IFRS 9 Předčasně splatná finanční aktiva s negativní kompenzací

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Tato novelizace řeší obavy ohledně účtování o finančních aktivech, která obsahují určité smluvní možnosti předčasného splacení. Obavy se

konkrétně týkaly toho, jak by společnost klasifikovala a ocenila dluhový nástroj, pokud by měl dlužník dovoleno nástroj předčasně splatit za částku, která by byla nižší než částka nesplacené jistiny a dlužného úroku. Takováto částka předčasně splacení je často označována za částku zahrnující „negativní kompenzaci“. Při použití IFRS 9 by společnost finanční aktivum s tzv. negativní kompenzací ocenila reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Novelizace účetním jednotkám umožňuje některá předčasně splatná finanční aktiva s tzv. negativní kompenzací oceňovat zůstatkovou hodnotou.

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

Novelizace IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Novelizace objasňuje, že organizace rizikového kapitálu nebo investiční fond, podílový fond a podobné účetní jednotky se mohou při prvotním zaúčtování rozhodnout, že budou investice do přidruženého nebo společného podniku oceňovat reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, a to zvlášť pro každý přidružený nebo společný podnik.

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

Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2015 – 2017)

Zdokonalení přináší novely 4 standardů spolu s následnými novelizacemi dalších standardů a interpretací, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování. Tyto novelizace se vztahují na roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Banka předpokládá, že zdokonalení 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 a 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

Klasifikace

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou ty nástroje, které Banka drží převážně za účelem dosažení krátkodobých zisků. Mimo jiné se jedná o investice a derivátové smlouvy, které nejsou určeny k zajištění, a o závazky z krátkých prodejů finančních aktiv.

Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu a která Banka nemá v úmyslu okamžitě či v brzké budoucnosti prodat. Poskytnuté úvěry a pohledávky zahrnují úvěry a ostatní pohledávky za bankami a klienty s výjimkou úvěrů nakoupených od třetích osob.

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou aktiva s fixními nebo jednoznačně určitelnými platbami a s pevnou splatností, která Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet až do jejich splatnosti.

Finančním aktivem realizovatelným se rozumí takové aktivum, které není finančním aktivem oceňovaným reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů poskytnutým v Bance ani finančním aktivem drženým do splatnosti.

Účetní metody Banky umožňují za určitých okolností zařadit aktiva a závazky při jejich vzniku do různých kategorií:

- při klasifikaci finančních aktiv jako nástrojů určených k obchodování stanovilo vedení Banky, že Banka splňuje charakteristiku pro klasifikaci nástrojů jako nástrojů určených k obchodování;
- Banka pravidelně vyhodnocuje likviditu daného finančního aktiva s ohledem na tržní podmínky (hloubku trhu);
- při klasifikaci finančních aktiv jako nástrojů držených do splatnosti stanovilo vedení Banky, že Banka má kladný úmysl i schopnost držet tyto nástroje do jejich splatnosti v souladu s příslušnými požadavky.

Účtování

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 realizovatelných finančních aktivech 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.

O aktivech držených do splatnosti se účtuje ke dni realizace obchodu.

Oceňování

Finanční aktiva jsou při pořízení oceňována reálnou hodnotou, která zahrnuje rovněž transakční náklady, přičemž transakční náklady týkající se finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4. Některé nástroje, které nejsou kótovány 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 držená 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 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 o úplném výsledku a zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Změny reálné hodnoty jsou odúčtovány z vlastního kapitálu oproti účtům nákladů a výnosů v okamžiku prodeje. Úroky z realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Banka ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich Banka vzdá. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne.

Finanční aktiva realizovatelná 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. Současně je účtováno o vzniku pohledávky za kupujícím.

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

Snížení hodnoty

Snížení hodnoty finančních aktiv je prověřováno kvartálně a vždy ke dni výkazu o finanční pozici. Pokud dojde ke snížení hodnoty aktiva, je odhadnuta výše jeho zpětně získatelné částky.

Banka ke konci každého čtvrtletí posoudí, zda neexistují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má vliv na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat: známky významných finančních problémů na straně dlužníka nebo skupiny dlužníků; pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo skupiny dlužníků; prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení; a případy, kdy pozorovatelné údaje naznačují, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků, např. změny v objemu opožděných plateb nebo hospodářské podmínky, které korelují s prodlením.

Je-li u realizovatelného finančního aktiva zjištěno snížení hodnoty, jsou kumulované zisky nebo ztráty zachycené dříve v ostatním úplném výsledku reklasifikovány v daném období do hospodářského výsledku.

V případě snížení hodnoty z titulu snížení základního kapitálu realizovatelného finančního aktiva je související příjem vykázán jako přijatá dividenda v rámci hospodářského výsledku.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank jsou evidovány v amortizované hodnotě snížené o specifické opravné položky vytvořené z důvodu snížení hodnoty úvěru.

Banka zařazuje všechny své pohledávky za klienty do 5 základních kategorií stanovených Vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., a to na pohledávky bez selhání v kategoriích standardní a sledované, a pohledávky se selháním v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové.

Kategorizace klienta zohledňuje jak kvalitativní, tak i kvantitativní kritéria pro hodnocení kvality úvěrového případu. Mezi zmíněná kritéria Banka zahrnuje následující:

- významné finanční problémy dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úleva udělená věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zánik aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- pozorovatelné údaje značící, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv po okamžiku prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině;
- a jiné.

Expozice s úlevou (forbearance)

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

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 (forbearance).

Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Výkonné (performing) i nevýkonné (non-performing) expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Nevýkonné expozice (non-performing) představují pohledávky se selháním dlužníka (nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry dle klasifikace České národní banky).

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 37.

Na základě pravidelných hodnocení jednotlivých pohledávek jsou vytvářeny specifické opravné položky k těm úvěrům a pohledávkám, u kterých bylo identifikováno snížení hodnoty, čímž se pohledávka sníží na zpětně získatelnou částku.

Ke zhodnocení návratnosti takového úvěru nebo pohledávky používá Banka především účetní výkazy klienta a své vlastní analýzy.

Tvorba opravných položek snížená o čerpání během roku je účtována do výsledku hospodaření.

Pokud výše znehodnocení následně poklesne v důsledku události, která nastala po zaúčtování opravné položky, je opravná položka zpětně zaúčtována ve prospěch výkazu o úplném výsledku. V případě, že je úvěr nedobytný, je odepsán.

Při určení potřebné výše opravných položek provádí vedení Banky odhad pravděpodobnosti splacení jednotlivých úvěrů s přihlédnutím k hodnotě zajištění úvěru a možnosti Banky toto zajištění realizovat.

Vypočtená hodnota opravné položky se rozalokuje proporcionalně mezi jednotlivé součásti účetní hodnoty pohledávky, tj. jistinu, úrokový výnos a sankční úroky.

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 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 jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spjaty s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a tato smlouva se neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nereali-zovaných 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

Je-li derivát použit jako zajištění změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného závazného příslibu, jsou změny reálné hodnoty derivátu účtovány okamžitě do výkazu o úplném výsledku společně se změnami reálné hodnoty zajištěné položky, které se vztahují k zajištěnému riziku, a to na stejném řádku jako zajištěná položka.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, jestliže uplyne platnost derivátu nebo je derivát prodán, ukončen nebo uplatněn nebo již nesplňuje kritéria pro zajištění reálné hodnoty, nebo pokud se zajišťovací vztah zruší. Jakákoli úprava zajištěné položky, pro kterou se použije metoda efektivní úrokové míry, se odepíše do výsledku hospodaření v rámci přepočítané efektivní úrokové míry položky, a to po dobu její zbývající životnosti.

(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 oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku trvajících 5 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. Nedokončený majetek se neodepisuje.

Průměrné odpisové sazby pro jednotlivé kategorie aktiv jsou následující:

Budovy	2,5%
Kancelářské zařízení	12,5% – 33%
Inventář	12,5% – 33%

Pozemky nejsou odepisovány.

Technické zhodnocení

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

(e) Platby operativního leasingu

Platby v rámci operativního leasingu jsou účtovány do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu nájmu. Obdržené leasingové pobídky se účtují jako nedílná část celkových nákladů po dobu nájmu.

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.

(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. Pokud dojde k modifikaci podmínek úvěru např. ke změně úrokové sazby či změně splátkového kalendáře je příslušná efektivní úroková míra aktualizována v souladu s novými podmínkami. 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.

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 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.

(h) Daň z příjmů

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykazaného 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 a u ostatních bank a krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek s původní splatností do 3 měsíců.

(k) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje 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 dceřiným 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 spoluovládání takových politik.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoluovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoluovládání 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) Vykazování podle segmentů

Členění na segmenty vychází z typu klientů a poskytovaných služeb.

Vedení Banky dostává informace, které umožňují hodnotit výkonnost jednotlivých segmentů.

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

- finanční trhy;
- korporátní bankovníctví;
- privátní bankovníctví;
- retailové bankovníctví;
- ALCO
- nealokované / ostatní.

Účetní metody použité ve vztahu k provozním segmentům jsou v souladu s metodami, které jsou popsány v bodě 3. Zisky segmentů představují zisky před zdaněním dosažené daným segmentem po vyloučení ostatních správních nákladů a mezd vedení. Z analýzy segmentů vychází vedení v rámci kontrolní činnosti a strategického a operativního rozhodování.

V rámci analýzy provozních segmentů jsou všechna aktiva a pasiva přiřazena jednotlivým segmentům s výjimkou „ostatních“ finančních aktiv a pasiv a splatné a odložené daňové pohledávky (závazku).

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interního výkaznictví o obchodních jednotkách Banky, které jsou pravidelně kontrolovány představenstvem a umožňují náležitou alokaci zdrojů a hodnocení výkonnosti.

(p) Dividendy

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

(q) 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.

(r) 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:

- a) 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;
- b) 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

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů

Aktiva zaúčtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty způsobem popsaným v bodě 3(a).

V rámci výpočtu celkové výše opravných položek na snížení hodnoty úvěrů se vychází z nejlepšího odhadu současné hodnoty očekávaných peněžních toků vypracovaného vedením Banky. Při vypracování odhadů těchto peněžních toků vedení Banky odhaduje finanční situaci protistrany a čistou realizovatelnou hodnotu případného zajištění. Každé snížení hodnoty aktiva je posuzováno z hlediska své podstaty a strategie řešení dalšího vývoje. Veškeré odhady peněžních toků pro účely výpočtu opravných položek jsou samostatně schvalovány Odborem řízení kreditních rizik (Credit Risk Dept.).

Opravné položky jsou vytvářeny na individuální bázi, průběžně jako rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a zpětně získatelnou částkou.

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.

Pokud by reálné hodnoty byly o 10% vyšší nebo nižší než odhady vedení Banky, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na úrovni 3 o 355 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2017 (2016: 234 mil. Kč).

Finanční aktiva

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 specifík 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 44, detailní informace o cenných papírech zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodech 9a a 9b.

5. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY

mil. Kč	2017	2016
Pokladní hotovost a běžné účty u centrálních bank (bod 6)	751	641
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců (bod 6)	3 753	12 226
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo dohody (bod 7)	45 006	20 000
Úvěry ostatním bankám – reverzní repo dohody (bod 7)	60	55
Běžné účty u bank či splatné do 3 měsíců (bod 7)	664	219
Celkem	50 234	33 141

6. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. Kč	2017	2016
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	1 411	1 303
Běžné účty u centrálních bank	614	503
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	3 753	12 226
Vklady u centrálních bank celkem	5 778	14 032
Pokladní hotovost	137	138
Celkem	5 915	14 170

Vklady u centrálních bank představují povinné minimální rezervy 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.

S ohledem na současnou nejistou situaci na finančních trzích 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 umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

mil. Kč	2017	2016
Běžné účty u bank	648	212
Termínované vklady u jiných bank do 3 měsíců	16	7
Termínované vázané vklady a úvěry nad 3 měsíce	409	68
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo dohody (bod 10)	45 006	20 000
Úvěry ostatním bankám – reverzní repo dohody (bod 10)	60	55
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	460	495
Ostatní pohledávky za bankami	71	268
Celkem	46 670	21 105

Podřízené úvěry poskytnuté bankám jsou poskytnuty spřízněným bankám.

Položka „Ostatní pohledávky za bankami“ obsahuje primárně peněžní zajištění derivátových operací ve výši 67 mil. Kč (2016: 264 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 ani k 31. prosinci 2016 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 0,54% (2016: 0,25 %).

8. FINANČNÍ DERIVÁTY

(a) Deriváty k obchodování:

mil. Kč	2017 Nominální hodnota nákup	2017 Nominální hodnota prodej	2017 Kladná reálná hodnota	2017 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	79 655	(79 161)	566	(222)
Ostatní deriváty	5	(5)	–	(3)
Celkem k 31. prosinci 2017	(79 660)	(79 166)	566	(225)

mil. Kč	2016 Nominální hodnota nákup	2016 Nominální hodnota prodej	2016 Kladná reálná hodnota	2016 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	55 696	(55 650)	202	(157)
Ostatní deriváty	20	(20)	–	(4)
Celkem k 31. prosinci 2016	55 716	(55 670)	202	(161)

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

Nakoupené a prodané opce jsou vykázány v rámci portfolia k obchodování jako ostatní deriváty. Prodané opce zahrnují deriváty vložené do strukturovaných vkladů klientů. Banka nakoupila identické opce (se stejným podkladovým aktivem, splatností a cenou) od třetích osob, aby se zajistila proti souvisejícímu riziku. Reálná hodnota portfolia nakoupených opcí se rovná celkové reálné hodnotě prodaných opcí.

Forwardové obchody 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“, jelikož IAS 39 nedovoluje zařadit tento typ derivátových operací do kategorie zajišťovacích derivátů.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

Nákup	CZK	EUR	USD	Ostatní
31. prosince 2017	56%	39%	2%	3%
31. prosince 2016	60%	30%	8%	2%

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

Prodej	CZK	EUR	USD	Ostatní
31. prosince 2017	34%	60%	2%	4%
31. prosince 2016	25%	61%	7%	7%

(b) Zajišťovací deriváty:

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů

mil. Kč	2017 Nominální hodnota nákup	2017 Nominální hodnota prodej	2017 Kladná reálná hodnota	2017 Záporná reálná hodnota
Obchody s měnovými nástroji	2 096	(2 085)	27	(16)
Celkem k 31. prosinci 2017	2 096	(2 085)	27	(16)

mil. Kč	2016 Nominální hodnota nákup	2016 Nominální hodnota prodej	2016 Kladná reálná hodnota	2016 Záporná reálná hodnota
Obchody s měnovými nástroji	7 124	(7 150)	–	(27)
Celkem k 31. prosinci 2016	7 124	(7 150)	–	(27)

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

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty cizoměnových kapitálových realizovatelných cenných papírů a cizoměnových majetkových účastí. Banka používá měnové nástroje a cizoměnová termínovaná depozita k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu.

9. FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU A ZTRÁTY, REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

(a) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku a ztráty:

mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	467	198
– zahraniční	10	253
DLUHOPISY		
– domácí	1 733	1 574
– zahraniční	1 391	640
Celkem	3 601	2 665

mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	477	451
DLUHOPISY		
– kótované	3 124	2 214
Celkem	3 601	2 665

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2017 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 1 224 mil. Kč (2016: 403 mil. Kč) společností zejména ze států Slovensko ve výši 989 mil. Kč (2016: 227 mil. Kč), Lucembursko ve výši 172 mil. Kč (2016: 44 mil. Kč), Nizozemsko ve výši 40 mil. Kč (2016: 56 mil. Kč), a Kypr ve výši 15 mil. Kč (2016: 28 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 167 mil. Kč (2016: 237 mil. Kč) zastupovaly Polsko ve výši 64 mil. Kč (2016: 155 mil. Kč), Rumunsko 62 mil. Kč (2016: 28 mil. Kč) a Turecko ve výši 41 mil. Kč (2016: 54 mil. Kč).

mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– finanční instituce	106	111
– korporátní	371	340
DLUHOPISY		
– státní	1 500	1 675
– finanční instituce	675	114
– korporátní	949	425
Celkem	3 601	2 665

mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	458	438
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	17	–
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2	13
DLUHOPISY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	1 972	2 167
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	1 135	–
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	17	47
Celkem	3 601	2 665

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 3,44% (2016: 2,65 %).

Vyšší hodnota dluhopisů v úrovni 2 k 31.12.2017 je výsledkem úpravy metodiky pro zařazení investičních instrumentů do úrovně hierarchie reálných hodnot.

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních aktiv Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

mil. Kč	Akcie	Dluhopisy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	13	47	60
Přírůstky	–	16	16
Přesun do Úrovně 2	(5)	(46)	(51)
Zisky / (ztráty) vykázané ve výkazu zisku / ztrát	(6)	–	(6)
Zůstatek k 31. prosinci 2017	2	17	19

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.

(b) Realizovatelná finanční aktiva:

mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– domácí	164	142
– zahraniční	183	167
PODÍLOVÉ LISTY		
– domácí	2 519	3 060
– zahraniční	2 505	2 045
DLUHOPISY		
– domácí	797	329
– zahraniční	2 277	2 783
Celkem	8 445	8 526

mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– kótované	347	309
PODÍLOVÉ LISTY		
– nekótované	5 024	5 105
DLUHOPISY		
– kótované	2 214	2 234
– nekótované	860	878
Celkem	8 445	8 526

Zahraniční akcie v portfoliu k 31. prosinci 2017 zahrnovaly především akcie slovenských společností ve výši 131 mil. Kč (2016: 127 mil. Kč) a akcie švýcarských společností ve výši 52 mil. Kč (2016: 40 mil. Kč).

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy 2 373 mil. Kč (2016: 1 921 mil. Kč) a slovenské podílové listy 132 mil. Kč (2016: 124 mil. Kč).

Zahraniční dluhopisy představovaly dluhopisy slovenských společností ve výši 2 277 mil. Kč (2016: 2 410 mil. Kč).

mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– korporátní	347	309
PODÍLOVÉ LISTY		
– finanční instituce	5 024	5 105
DLUHOPISY		
– finanční instituce	518	548
– korporátní	2 556	2 564
Celkem	8 445	8 526

mil. Kč	2017 Reálná hodnota	2016 Reálná hodnota
AKCIE		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	216	182
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	131	
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	–	127
PODÍLOVÉ LISTY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	–	–
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	4 011	5 105
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1 013	–
DLUHOPISY		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	37	412
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	518	549
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 519	2 151
Celkem	8 445	8 526

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 4,67% (2016: 4,81 %).

Banka v roce 2017 identifikovala znehodnocení realizovatelných finančních aktiv z titulu trvalého snížení tržní ceny realizovatelného aktiva ve výši 123 mil. Kč.

V roce 2016 bylo z důvodu prodeje rozpuštěno znehodnocení realizovatelných finančních aktiv z titulu trvalého snížení tržní ceny realizovatelného aktiva ve výši 32 mil. Kč identifikované v roce 2015.

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních aktiv Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

mil. Kč	Akcie	Dluhopisy	Podílové listy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	127	2 151	–	2 278
Přesun do Úrovně 2	(127)	–	–	(127)
Přesun z Úrovně 2	–	–	1 105	1 105
Přírůstky	–	490	56	546
Úbytky	–	–	(9)	(9)
Zisky / (ztráty) vykázané v ostatním úplném výsledku	–	(38)	(16)	(54)
Zisky / (ztráty) vykázané ve výkazu zisku / ztrát	–	(84)	(123)	(207)
Zůstatek k 31. prosinci 2017	–	2 519	1 013	3 532

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 přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2017 pro ocenění finančních nástrojů zařazených do úrovně 3:

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované cash-flow	Kreditní spread Bezriziková sazba	-0,5% - 2% 0,0% - 9,0%	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
podílové listy	diskontované cash-flow	Očekávané cash-flow z fondu	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

(c) Finanční aktiva držaná do splatnosti:

mil. Kč	2017	2016
DLUHOPISY		
– zahraniční	–	617
Celkem	–	617

mil. Kč	2017	2016
DLUHOPISY		
– kótované	–	617
Celkem	–	617

mil. Kč	2017	2016
DLUHOPISY		
– korporátní	–	617
Celkem	–	617

Ke konci roku 2016 Banka evidovala maďarské korporátní dluhopisy, které v roce 2017 zmaturovaly. Banka neeviduje žádná finanční aktiva držaná do splatnosti ke konci roku 2017.

10. 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 2017 a 2016 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držných jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 7)	44 295	45 006	Do 1 měsíce	45 009
Úvěry ostatním bankám (bod 7)	42	60	Do 1 měsíce	59
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty(bod 11)	1 908	1 201	Do 1 měsíce	1 204
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty(bod 11)	595	364	Do 3 měsíců	366
Celkem k 31. prosinci 2017	46 840	46 631		46 638

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držných jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 7)	19 641	20 000	Do 1 měsíce	20 022
Úvěry ostatním bankám (bod 7)	49	55	Do 1 měsíce	55
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty(bod 11)	5 801	3 554	Do 3 měsíců	3 549
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty(bod 11)	336	251	Do 1 roku	255
Celkem k 31. prosinci 2016	25 827	23 860		23 881

(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 „Závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím“ či „Závazků vůči klientům“.

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 17)	20 786	20 541	Do 1 měsíce	20 518
Půjčky od klientů (bod 18)	20	20	Do 1 měsíce	21
Celkem k 31. prosinci 2017	20 806	20 561		20 539

mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od klientů (bod 18)	5	5	Do 1 měsíce	5
Celkem k 31. prosinci 2016	5	5		5

Banka k 31. prosinci 2017 eviduje prodej finančních aktiv na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 20 786 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč), které by byly vykázány v rámci výkazu o finanční pozici. Ostatní finanční aktiva prodaná k 31. prosinci 2017 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 21 mil. Kč (2016: 5 mil. Kč) byla nakoupena v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

11. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI

mil. Kč	2017	2016
Úvěry poskytnuté klientům	55 858	59 185
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům (bod 10)	1 565	3 805
Kontokorentní úvěry poskytnuté klientům	8 489	7 845
Dluhové cenné papíry- směnky	–	103
Ostatní pohledávky vůči klientům	92	767
Opravné položky na ztráty z úvěrů (bod 12)	(2 219)	(1 991)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem	63 785	69 714

K 31. prosinci 2017 položka „Úvěry poskytnuté klientům“ zahrnovala úvěry ve výši 17 668 mil. Kč (2016: 21 357 mil. Kč), jejichž splacení je závislé na úspěšné realizaci aktiva, které bylo pořízeno prostřednictvím poskytnutého úvěru. Toto aktivum je zastaveno ve prospěch Banky. Financovaná aktiva mohou být hmotné i nehmotné povahy. Banka přistupuje k identifikaci úvěrů závislých na realizaci aktiv dle skutečné povahy každého individuálního úvěru.

Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty jsou stanoveny a tvořeny na základě finanční situace a aktivit klienta. V úvahu je též brána hodnota zajištění a záruky třetích stran. Metodika tvorby opravných položek je popsána v bodu 4. Využití odhadů a úsudků.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2017 činila 106 mil. Kč (2016: 254 mil. Kč). Jedná se většinou o úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky, nebo o úvěry které jsou již po splatnosti a dále nejsou úročeny. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze směnek činila 5% v roce 2016, v roce 2017 byly směnky splaceny a ke konci roku Banka žádné směnky neeviduje.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 5,85% (2016: 5,9 %).

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 37.

12. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

mil. Kč	2017	2016
1. ledna	1 991	1 331
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	384	673
Použití opravných položek / (odpis) úvěrů	(108)	(13)
Kurzové rozdíly	(48)	–
ke konci období	2 219	1 991

Použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2017 ve výši 108 mil. Kč (2016: 13 mil. Kč) představuje prodej pohledávek v hrubé výši 108 mil. Kč (2016: 37 mil. Kč), ke kterým byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 108 mil. Kč (2016: 21 mil. Kč). Prodejní cena těchto pohledávek byla nevýznamná (2016: 24 mil. Kč).

Za rok končící 31. prosince 2017 a 31. prosince 2016 došlo k použití opravných položek při odpisu pohledávek v nevýznamné výšce.

13. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2016	21	77	98
Přírůstky	–	1	1
Úbytky	–	(7)	(7)
31. prosince 2016	21	71	92
Oprávký			
1. ledna 2016	7	43	50
Odpisy	2	5	7
Úbytky	–	(7)	(7)
31. prosince 2016	9	41	50
POŘIZOVACÍ CENA			
1. ledna 2017	21	71	92
Přírůstky	–	2	2
Úbytky	–	(5)	(5)
31. prosince 2017	21	68	89
Oprávký			
1. ledna 2017	9	41	50
Odpisy	2	3	5
Úbytky	–	(4)	(4)
31. prosince 2017	11	40	51
ZŮSTATKOVÁ CENA			
31. prosince 2016	12	30	42
31. prosince 2017	10	28	38

Ke konci roků 2017 a 2016 Banka neevidovala „Nedokončený hmotný majetek“.

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

14. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. Kč	Software	Celkem
POŘIZOVACÍ CENA		
1. ledna 2016	366	366
Přírůstky	55	55
31. prosince 2016	421	421
AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY		
1. ledna 2016	261	261
Amortizace za účetní období	56	56
31. prosince 2016	317	317
POŘIZOVACÍ CENA		
1. ledna 2017	421	421
Přírůstky	61	61
31. prosince 2017	482	482
AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY		
1. ledna 2017	317	317
Amortizace za účetní období	64	64
31. prosince 2017	381	381
ÚČETNÍ HODNOTA		
31. prosince 2016	104	104
31. prosince 2017	101	101

Ke konci roku 2017 a 2016 Banka neevidovala „Nedokončený nehmotný majetek“.

15. OPERATIVNÍ LEASING

(a) Nájem na straně nájemce

Banka má následující závazky z nevyověditelných nájmu:

mil. Kč	2017	2016
Do jednoho roku	91	96
Od jednoho roku do pěti let	230	286
Více než pět let	–	3
Celkem	321	385

(b) Nájem na straně pronajímatele

Banka má následující pohledávky z nevypověditelných nájmu:

mil. Kč	2017	2016
Do jednoho roku	2	3
Od jednoho roku do pěti let	4	6
Celkem	6	9

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	2017	2016
Náklady a příjmy příštích období	91	61
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	402	289
Ostatní obchodní pohledávky	370	369
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	65	50
Ostatní pohledávky	36	32
Zálohové platby – ostatní	22	23
Opravné položky k ostatním aktivům	(1)	(1)
Celkem	985	823

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2017 zahrnují různé pohledávky, jako např. pohledávky z úpisu dluhopisů a směnek ve výši 13 mil. Kč (2016: 17 mil. Kč).

Opravné položky k ostatním aktivům:

mil. Kč	2017	2016
1. ledna	1	1
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	–	–
Celkem k 31. prosinci	1	1

17. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

Vklady a úvěry od bank zahrnují:

mil. Kč	2017	2016
Závazky vůči bankám	1 468	2 933
Závazky vůči centrálním bankám	–	405
Půjčky od ostatních bank – smlouvy o zpětném odkupu (bod 10)	20 541	–
Celkem	22 009	3 338

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 -1,77% (2016: -0,26%).

18. VKLADY OD KLIENTŮ

Vklady od klientů zahrnují:

mil. Kč	2017	2016
Běžné účty	26 305	20 963
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	58 157	72 859
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném odkupu (bod 10)	20	5
Ostatní závazky	2	6
Celkem	84 484	93 833

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 0,83% (2016: 1,57 %).

19. PODŘÍZENÝ DLUH

Podřízený dluh v amortizované hodnotě:

mil. Kč	2017	2016
Vydané podřízené dluhopisy	640	676
Podřízený dluh – termínované vklady	748	751
Celkem	1 388	1 427

Dne 28. února 2007 vydala Banka podřízené dluhopisy v nominální hodnotě 25 mil. EUR se splatností v roce 2022. Podřízený úvěr byl schválen Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulatorní účely. Aktuální úroková sazba k 31. prosinci 2017 činila 5,42% (2016: 4,43 %).

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou od 5,1% p.a. do 9% p.a. Podřízené termínované vklady byly schváleny Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulatorní účely.

20. OSTATNÍ ZÁVAZKY A REZERVY

mil. Kč	2017	2016
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	6 041	4 538
Závazky z obchodních vztahů	123	148
Výdaje a výnosy příštích období	142	110
Ostatní daňové závazky	33	49
Závazky k zaměstnancům	25	24
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	11	10
Ostatní závazky	724	272
Ostatní závazky	7 099	5 151
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	580	557
Rezerva na podrozvahové položky	8	49
Rezerva – věrnostní systém klienti	29	31
Rezerva na nevybranou dovolenou	14	10
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	3	4
Ostatní rezervy	27	23
Rezervy	661	674
Celkem	7 760	5 825

Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z nevyřádaných krátkých prodejů cenných papírů ve výši 132 mil. Kč (2016: 117 mil. Kč), závazky z clearingů ve výši 70 mil. Kč (2016: 36 mil. Kč) a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 332 mil. Kč (2016: 40 mil. Kč).

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Banky. Roční odměnou se rozumí nenáročná 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 managementu 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.

Věrnostní program poskytuje nepeněžní plnění zaměstnancům v souvislosti s pracovním vztahem nebo obdobným vztahem a taktéž klientům při zřízení vybraného produktu Banky. Jelikož je plnění poskytováno s neomezenou splatností a čerpání realizováno průběžně, jsou rezervy na věrnostní program dlouhodobé. Na věrnostní program benefitů tvoří Banka rezervu pro klienty ve výši 29 mil. Kč (2016: 31 mil. Kč) a pro zaměstnance ve výši 3 mil. Kč (2016: 4 mil. Kč).

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje zejména rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 8 mil. Kč (2016: 49 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 byly ostatní rezervy ve výši 27 mil. Kč (2016: 23 mil. Kč) a očekává se, že budou použity za více než 12 měsíců po dni účetní závěrky. Patří mezi ně zejména rezerva na nevyplacený prémiový úrok z municipálních vkladů a rezerva na zprostředkovatelské provize z emise bondů.

mil. Kč	Stav k 1.1.2017	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Stav k 31.12.2017
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	557	458	(435)	580
Rezerva na podrozvahové položky – finanční aktivity	49	12	(53)	8
Rezerva – věrnostní systém klienti	31	–	(2)	29
Rezerva na nevybranou dovolenou	10	15	(11)	14
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	4	4	(5)	3
Ostatní rezervy	23	8	(4)	27
Celkem	674	497	(510)	661

21. VLASTNÍ KAPITÁL

mil. Kč	2017
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 1,43 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 na výplatu dividendy ze zisku 2017.

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 2017 nerozdělený zisk činil 5 444 mil. Kč (2016: 5 500 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 realizovatelných finančních aktiv

Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. K 31. prosinci 2017 činila rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv 138 mil. Kč (2016: 53 mil. Kč).

b) Ostatní oceňovací rozdíly

Ostatní oceňovací rozdíly představují kurzový rozdíl z přepočtu výkazů slovenské pobočky Banky ve výši 4 mil. Kč (2016: 0 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 2017 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 2 597 mil. Kč (2016: 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 2017 převedla do tohoto fondu dalších 242 mil. Kč (2016: 312 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2016. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2017 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 216 mil. Kč (2016: 229 mil. Kč). K 31. prosinci 2017 byla výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplaty výnosů z certifikátů 181 mil. Kč (2016: 155 mil. Kč).

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2017 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% (2016: 19%). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2018 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 21%. V roce 2018 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:

mil. Kč	2017	2016
Zisk před zdaněním	1 855	1 854
Sazba daně z příjmů	19%	19%
Daň z příjmů	352	352
Nezdanitelné příjmy	(175)	(212)
Daňově neuznatelné náklady	176	160
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	13	4
Vliv odložené daně (bod 23)	(7)	(2)
Daň z příjmů celkem	359	302
Efektivní daňová sazba	19,38%	16,31%

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, v roce 2017 pak významnou část osvobozených výnosů také ovlivnil zisk z prodeje majetkové účasti.

Daň z příjmů ve výši 348 mil. Kč (2016: 274 mil. Kč) je vypočtena v souladu s českými účetními standardy ze zisku upraveného dle českého Zákona o daních z příjmů v platném znění.

23. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY

Banka má následující odložené daňové pohledávky:

mil. Kč	2017 Odložená daňová pohledávka / (závazek)	2016 Odložená daňová pohledávka / (závazek)
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(2)	(7)
Realizovatelná finanční aktiva	(33)	(13)
Dohadné účty pasivní/rezervy	118	119
Čistá odložená daňová pohledávka	83	99

Odložená daňová pohledávka je vypočtena sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2017, tj. 19% (pro 2016: 19%).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2017.

mil. Kč	2017	2016
Čistá odložená daňová pohledávka k 1. lednu	99	88
Výnos z titulu odložené daně za období (bod 22)	7	2
Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaného ve vlastním kapitálu	(21)	8
Kurzový rozdíl (slovenská pobočka)	(2)	1
Odložená daňová pohledávka na konci období	83	99

24. ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. Kč	2017	2016
Úrokové výnosy z:		
– pohledávek vůči finančním institucím	104	42
– úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	3 736	3 940
– reverzních repo operací	181	200
– dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	273	402
Celkem	4 294	4 584

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 86 mil. Kč (2016: 82 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

mil. Kč	2017	2016
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	100	141
realizovatelných finančních aktiv	160	217
finančních aktiv držených do splatnosti	13	43
úvěrů a ostatních pohledávek	4 021	4 183
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	145	86
– z toho: nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou (forbearance)	114	123
Celkem	4 294	4 584

25. ÚROKOVÉ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Úrokové náklady z / ze:		
– závazků k finančním institucím	(7)	(10)
– závazků ke klientům	(967)	(1 759)
– repo operací	(19)	–
– podřízených dluhopisů	(33)	(33)
Celkem	(1 026)	(1 802)

Úrokové náklady dle typu závazků:

mil. Kč	2017	2016
Úrokové náklady z:		
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 026)	(1 802)
Celkem	(1 026)	(1 802)

26. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVÍZÍ

mil. Kč	2017	2016
Výnosy z poplatků a provízi:		
– z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	922	835
– z úvěrové činnosti	45	55
– za zprostředkování platebního styku	100	97
– ostatní	86	9
Celkem	1 153	996

27. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

mil. Kč	2017	2016
Náklady na poplatky a provize:		
– z transakcí s cennými papíry	(195)	(123)
– za zprostředkování platebního styku	(23)	(19)
– ostatní	(34)	(17)
Celkem	(252)	(159)

28. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

mil. Kč	2017	2016
Realizované a nerealizované zisky / (ztráty) z cenných papírů	114	383
Čisté zisky / (ztráty) z operací s deriváty	(68)	40
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	(254)	(254)
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	1	(8)
Dividendové výnosy	12	14
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování celkem	(195)	175

Čistý zisk z obchodování má následující zdroje:

mil. Kč	2017	2016
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	(7)	211
Realizovatelná finanční aktiva	66	218
Kurzové rozdíly	(254)	(254)
Celkem	(195)	175

29. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2017	2016
Výnosy z outsourcingu	14	15
Výnosy z přefakturace služeb	5	5
Výnosy z pronájmu	2	2
Zisk z prodeje majetkových účastí	55	–
Ostatní výnosy	3	10
Celkem	79	32

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

30. OSOBNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Mzdy a platy	(562)	(535)
Mzdy a odměny členů představenstva a dozorčí rady	(45)	(25)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(153)	(128)
Ostatní sociální náklady	(15)	(14)
Osobní náklady celkem	(775)	(702)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	468	454

Ke konci 31.12.2017 mělo představenstvo 4 členy (2016: 4).

31. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Náklady na nájemné	(123)	(126)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(38)	(44)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(83)	(71)
Daně a poplatky	(49)	(60)
PROVOZNÍ NÁKLADY:		
Náklady na outsourcing	(202)	(191)
Náklady na reklamu a reprezentace	(156)	(153)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(26)	(36)
Sponzorství a dary	(30)	(31)
Náklady na nájemné	(32)	(29)
Audit, právní a daňové poradenství	(31)	(26)
– povinný audit roční účetní závěrky	(14)	(15)
– jiné ověřovací služby	–	(2)
– daňové poradenství	(3)	–
– jiné neauditorské služby	(14)	(9)
Náklady na poradenství	(19)	(17)
Náklady na komunikaci	(15)	(16)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(15)	(14)
Spotřeba materiálu	(13)	(12)
Opravy a údržba – ostatní	(2)	(3)
Jiné provozní náklady	(101)	(96)
Celkem	(935)	(925)

Jiné provozní náklady ve výši 101 mil. Kč v roce 2017 (2016: 96 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

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.

32. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ PRO ÚČELY VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

mil. Kč	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Termínované vklady u centrálních bank – splatné do 3 měsíců	Úvěry centrálním bankám – repo dohody	Úvěry bankám – repo dohody	Pohledávky za bankami splatné na požádání nebo do 3 měsíců	Celkem
31. prosince 2015	162	17 150	30 000	2 411	736	50 459
Změna v roce 2016	479	(4 924)	(10 000)	(2 356)	(517)	(17 318)
31. prosince 2016	641	12 226	20 000	55	219	33 141
Změna v roce 2017	109	(8 473)	25 006	6	445	17 093
31. prosince 2017	751	3 753	45 006	60	664	50 234

33. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

mil. Kč	2017	2016
Poskytnuté záruky	2 043	2 193
Nevyužité úvěrové linky	8 074	9 006
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	47 028	39 816
Celkem	57 145	51 015

34. INFORMACE O SEGMENTECH

Informace o segmentech se týkají obchodních a geografických segmentů Banky. Hlavní dělení na obchodní segmenty vychází z organizační struktury Banky.

(a) Obchodní segmenty

Banka se skládá z následujících hlavních obchodních segmentů:

- Finanční trhy
 - v zahrnuje činnosti Banky týkající se korporátních finančních činností, zejména aktivity ve správě úseku finančních trhů, bez ohledu na úroveň obsluhy a obchodní segment klienta;
- Korporátní bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k firemním zákazníkům (obsahuje obchodní segmenty: podniky, neziskové organizace, finanční instituce);
- Privátní bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu ke klientům privátního a prémiového bankovníctví (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 3 mil. Kč);
- Retailové bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k retailovým zákazníkům (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 0,5 mil. Kč);
- ALCO
 - zahrnuje položky, které mají strategický význam a jsou řízené výborem ALCO;
- Nealokované

- zahrnuje položky, které nejsou přiřaditelné do výše uvedených segmentů.

Do segmentu „ALCO“ spadají především následující položky:

- Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank;
- Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi;
- Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů;
- Vklady a úvěry od bank.

Osobní náklady, provozní náklady a odpisy, které nejsou přiřazeny obchodním segmentům, jsou rovněž zahrnuty do segmentu „Nealokované“.

Banka má rovněž centrální provoz sdílených služeb, který spravuje budovy Banky a některé firemní náklady. Přiměřené přiřazování centrálních nákladů jednotlivým obchodním segmentům upravují dohody o sdílení nákladů.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	–	–	–	5 915	–	5 915
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	20 541	–	–	–	26 129	–	46 670
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	4 166	–	–	–	8 473	–	12 639
Majetkové účasti	–	–	–	–	4 617	–	4 617
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	7 977	51 642	4 149	17	–	–	63 785
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	83	83
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	1 124	1 124
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	107	–	107
Aktiva celkem	32 684	51 642	4 149	17	45 241	1 207	134 940
Záporná reálná hodnota derivátů	224	–	–	–	17	–	241
Vklady a úvěry od bank	20 541	–	–	–	1 468	–	22 009
Vklady od klientů	–	31 336	17 333	35 815	–	–	84 484
Podřízený dluh	–	760	241	387	–	–	1 388
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–	60	60
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	7 760	7 760
Závazky celkem	20 765	32 096	17 574	36 202	1 485	7 820	115 942

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2016:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	–	–	–	14 170	–	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	–	–	–	21 105	–	21 105
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	2 866	–	–	–	9 144	–	12 010
Majetkové účasti	–	–	–	–	5 311	–	5 311
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	7 737	56 197	5 748	32	–	–	69 714
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–	69	69
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	99	99
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	969	969
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	107	–	107
Aktiva celkem	10 603	56 197	5 748	32	49 837	1 137	123 554
Záporná reálná hodnota derivátů	161	–	–	–	27	–	188
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	3 338	–	3 338
Vklady od klientů	–	25 497	21 960	46 376	–	–	93 833
Podřízený dluh	–	794	224	409	–	–	1 427
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	5 825	5 825
Závazky celkem	161	26 291	22 184	46 785	3 365	5 825	104 611

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2017:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	266	1 388	462	406	721	25	3 268
Výnosy z poplatků a provizí	1 055	90	5	3	–	–	1 153
Náklady na poplatky a provize	(195)	(57)	–	–	–	–	(252)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	54	–	54
Dividendy z majetkových účastí	–	–	–	–	128	–	128
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	(123)	–	(123)
Čistý zisk z obchodování	(195)	–	–	–	–	–	(195)
Ostatní provozní výnosy	–	–	–	–	–	79	79
Provozní výnosy	931	1 421	467	409	780	104	4 112
Osobní náklady	(97)	(49)	(166)	(30)	–	(433)	(775)
Ostatní provozní náklady	(50)	(11)	(59)	(45)	–	(770)	(935)
Odpisy a amortizace	–	–	(1)	–	–	(68)	(69)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	784	1 361	241	334	780	(1 167)	2 333
Rezervy na finanční aktivity	–	43	(2)	–	–	–	41
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	–	(288)	(98)	2	–	–	(384)
Opravná položka k majetkovým účastem	–	–	–	–	(135)	–	(135)
Zisk před zdaněním	784	1 116	141	336	645	(1 167)	1 855
Daň z příjmů	(152)	(216)	(27)	(65)	(125)	226	(359)
Zisk za účetní období	632	900	114	271	520	(941)	1 496

Uvedené hodnoty jsou očištěné o inter-segment transakce a v této podobě jsou předkládány osobě s rozhodovací pravomocí.

Vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí při posuzování výkonnosti segmentu a vydávání rozhodnutí o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, rozhodla, že není třeba nealokované provozní náklady rozdělovat do jednotlivých segmentů.

Činnost pobočky Banky je stejná jako činnost Banky.

Pobočka měla v roce 2017 v průměru 121 zaměstnanců (2016: 129).

Celková aktiva, která náleží slovenské pobočce, dosahují 23 552 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 27 832 mil. Kč).

Slovenská pobočka vykázala za rok 2017 provozní výnosy ve výši 1 119 mil. Kč (2016: ve výši 1 269 mil. Kč), zisk před zdaněním ve výši 180 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 105 mil. Kč) a daň z příjmů právnických osob ve výši 35 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 22 mil. Kč).

Pobočka nedisponuje žádnými veřejnými podporami. Uvedené účetní hodnoty jsou před konsolidačními úpravami.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2016:

mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovnictví	Privátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	ALCO	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	212	1 298	554	405	289	24	2 782
Výnosy z poplatků a provizí	888	99	5	4	–	–	996
Náklady na poplatky a provize	(123)	(36)	–	–	–	–	(159)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	187	–	187
Dividendy z majetkových účastí	–	–	–	–	207	–	207
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	32	–	–	–	–	–	32
Čistý zisk z obchodování	175	–	–	–	–	–	175
Ostatní provozní výnosy	–	–	–	–	–	32	32
Provozní výnosy	1 184	1 361	559	409	683	56	4 252
Osobní náklady	(83)	(50)	(164)	(21)	–	(384)	(702)
Ostatní provozní náklady	(43)	(14)	(58)	(47)	–	(763)	(925)
Odpisy a amortizace	–	–	–	–	–	(63)	(63)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	1 058	1 297	337	341	683	(1 154)	2 562
Rezervy na finanční aktivity	–	22	–	–	–	–	22
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	–	(639)	(37)	3	–	–	(673)
Opravná položka k majetkovým účastem	–	–	–	–	(57)	–	(57)
Zisk před zdaněním	1 058	680	300	344	626	(1 154)	1 854
Daň z příjmů	(172)	(111)	(49)	(56)	(102)	188	(302)
Zisk za účetní období	886	569	251	288	524	(966)	1 552

(b) Geografické segmenty

V rámci vykazování údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykázány dle země, v níž má daný zákazník 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 37d.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017:

mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 074	841	–	–	5 915
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	45 325	321	836	188	46 670
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	5 804	3 586	3 138	111	12 639
Majetkové účasti	879	–	1 035	2 703	4 617
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	19 530	14 383	26 052	3 820	63 785
Odložená daňová pohledávka	35	48	–	–	83
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	843	117	157	7	1 124
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	–	–	–	107
Aktiva celkem	77 597	19 296	31 218	6 829	134 940
Záporná reálná hodnota derivátů	53	15	172	1	241
Vklady a úvěry od bank	75	563	20 633	738	22 009
Vklady od klientů	51 109	21 902	9 855	1 618	84 484
Podřízený dluh	693	1	668	26	1 388
Ostatní závazky a rezervy	3 996	619	2 094	1 111	7 820
Závazky celkem	55 926	23 100	33 422	3 494	115 942

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2016:

mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13 940	230	–	–	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	20 196	277	266	366	21 105
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	8 013	2 778	825	393	12 009
Majetkové účasti	899	–	1 416	2 996	5 311
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	14 868	16 613	33 327	4 906	69 714
Splatná daňová pohledávka	(9)	78	–	–	69
Odložená daňová pohledávka	58	41	–	–	99
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	702	108	153	7	970
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	–	–	–	107
Aktiva celkem	58 774	20 125	35 987	8 668	123 554
Záporná reálná hodnota derivátů	32	41	113	2	188
Vklady a úvěry od bank	55	964	54	2 265	3 338
Vklady od klientů	62 362	22 313	6 207	2 951	93 833
Podřízený dluh	693	1	707	26	1 427
Ostatní závazky a rezervy	3 308	455	1 544	518	5 825
Závazky celkem	66 450	23 774	8 625	5 762	104 611

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2017:

mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	588	876	1 572	232	3 268
Výnosy z poplatků a provizí	667	170	289	27	1 153
Náklady na poplatky a provize	(216)	(14)	(19)	(3)	(252)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	9	–	44	1	54
Dividendy z majetkových účastí	100	–	–	28	128
Čistý zisk z obchodování	(506)	462	(120)	(31)	(195)
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	(123)	–	–	–	(123)
Ostatní provozní výnosy	16	6	57	–	79
Provozní výnosy	535	1500	1 823	254	4 112
Osobní náklady	(512)	(263)	–	–	(775)
Ostatní provozní náklady	(646)	(277)	(6)	(6)	(935)
Odpisy a amortizace	(67)	(2)	–	–	(69)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	(1 225)	(542)	(6)	(6)	(1 779)
Rezervy na finanční aktivity	35	(6)	12	–	41
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	37	(350)	(71)	–	(384)
Opravná položka k majetkovým účastem	(13)	–	(122)	–	(135)
Zisk před zdaněním	(631)	602	1 636	248	1 855
Daň z příjmů	(324)	(35)	–	–	(359)
Zisk za účetní období	(955)	567	1 636	248	1 496

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2016:

mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	(168)	875	1 765	310	2 782
Výnosy z poplatků a provizí	414	307	235	40	996
Náklady na poplatky a provize	(132)	(19)	(4)	(4)	(159)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	92	–	95	–	187
Dividendy z majetkových účastí	107	–	–	100	207
Čistý zisk z obchodování	650	18	303	(796)	175
Znehodnocení z realizovatelných finančních aktiv	32	–	–	–	32
Ostatní provozní výnosy	28	3	1	–	32
Provozní výnosy	1 023	1 184	2 395	(350)	4 252
Osobní náklady	(446)	(256)	–	–	(702)
Ostatní provozní náklady	(616)	(294)	(6)	(9)	(925)
Odpisy a amortizace	(60)	(3)	–	–	(63)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	(99)	631	2 389	(359)	2 562
Rezervy na finanční aktivity	22	–	–	–	22
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(124)	(120)	(429)	–	(673)
Opravná položka k majetkovým účastem	(9)	–	(48)	–	(57)
Zisk před zdaněním	(210)	511	1 912	(359)	1 854
Daň z příjmů	(279)	(23)	–	–	(302)
Zisk za účetní období	(489)	488	1 912	(359)	1 552

35. 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 31.12.2017	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	2	–	2 143	–	4 050	6 195
Závazky	699	79	1 847	–	567	3 192
Poskytnuté záruky	–	–	7	–	4	11
Přijaté záruky	880	–	89	–	–	969
Poskytnuté přísliby	511	–	849	–	39	1 399
Přijaté přísliby	–	–	1 532	–	–	1 532
Přijatá zajištění	–	–	462	–	661	1 123
Výsledkové položky k 31.12.2017						
Náklady	(409)	–	(671)	–	(161)	(1 241)
Výnosy	306	–	1 177	–	277	1 760

Rozvahové položky a podrozvahové k 31.12.2016	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	1	–	1 041	–	7 116	8 158
Závazky	75	–	3 088	–	713	3 876
Poskytnuté záruky	–	–	32	–	4	36
Přijaté záruky	1 010	–	55	–	201	1 266
Poskytnuté přísliby	540	–	616	–	573	1 729
Přijatá zajištění	–	–	41	–	450	491
Výsledkové položky k 31.12.2016						
Náklady	(71)	–	(1 312)	–	(53)	(1 436)
Výnosy	82	–	876	2	500	1 460

Pohledávky za spřízněnými stranami tvoří především poskytnuté úvěry a kontokorentní úvěry.

Závazky spřízněným stranám jsou tvořeny zejména vklady splatnými na požádání a termínovanými, úspornými a vázanými vklady.

Výnosy a náklady jsou tvořeny zejména ze zisku/ztráty z měnových derivátů, úrokových výnosů a nákladů z úvěrů a výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

mil. Kč	Představenstvo a dozorčí rada 31.12.2017	Představenstvo a dozorčí rada 31.12.2016
Poskytnuté úvěry	7	21

Členové představenstva a dozorčí rady 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 2017 činila 26 mil. Kč (2016: 48 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí radě a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

36. 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“) 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, 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 Banky. Klíčové ukazatele (kapitálová přiměřenost, likvidita a další kategorie rizik) a jejich mezní limity jsou součástí Prohlášení o rizikovém apetitu Banky.

37. 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 garancí 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 (forbearance)

mil. Kč	2017	2016
Performing expozice	58 052	64 494
– z toho performing expozice s úlevou	2 934	2 971
Non-performing expozice	5 733	5 220
– z toho non-performing expozice s úlevou	1 438	1 818
Celkem	63 785	69 714
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	6,85%	6,87%

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů:

mil. Kč	2017	2016
Poskytnuté úvěry bez úlevy celkem	59 412	64 925
Nefinanční instituce	38 781	43 776
Finanční instituce	19 375	19 397
Domácnosti	1 256	1 752
Poskytnuté úvěry s úlevou (forbearance) celkem	4 373	4 789
Nefinanční instituce	4 197	4 482
Finanční instituce	117	140
Domácnosti	59	117
Ostatní	–	50
Celkem	63 785	69 714

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oborů:

mil. Kč	2017	2016
Peněžnictví	19 099	24 382
Činnosti v oblasti nemovitostí	10 682	8 972
Zpracovatelský průmysl	8 269	8 116
Informační a komunikační činnosti	6 017	7 402
Stavebnictví	5 869	5 932
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	4 100	5 054
Velkoobchod, maloobchod	2 482	477
Ubytování a pohostinství	2 149	2 137
Profesní, vědecké a technické činnosti	1 828	2 240
Doprava a skladování	1 123	1 091
Sportovní, zábavní a rekreační činnost	713	749
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	535	813
Těžba a dobývání, zemědělství	331	1 844
Zdravotní a sociální péče	257	267
Administrativní a podpůrné činnosti	192	37
Ostatní	139	201
Celkem	63 785	69 714

(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:

mil. Kč	2017	2016
Česká republika	19 530	14 868
Kypr	16 648	21 472
Slovensko	14 383	16 613
Lucembursko	3 944	4 558
Švýcarsko	2 648	2 756
Nizozemsko	2 303	3 524
Malta	1 234	644
Chorvatsko	770	653
Polsko	572	1 638
Maledivy	380	605
Rusko	366	366
Irsko	291	449
Francie	288	279
Britské Panenské ostrovy	260	642
Monako	163	45
Jersey, C.I.	–	487
Velká Británie	–	111
Ostatní	5	4
Celkem	63 785	69 714

(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění

mil. Kč	2017	2016
Česká republika	36 101	35 120
Slovensko	13 416	19 281
Čína	2 463	2 868
Německo	1 848	4
Polsko	1 840	3 040
Rakousko	1 589	2 337
Slovinsko	1 565	1 608
Malta	822	177
Chorvatsko	769	653
Řecko	698	944
Rusko	616	978
Ukrajina	462	663
Spojené státy americké	454	185
Francie	448	323
Maledivy	380	605
Kypr	110	294
Velká Británie	17	574
Ostatní	187	61
Celkem	63 785	69 714

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 2017:

mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka bez úlevy:				
Původní hodnota	–	–	4 259	–
Opravná položka	–	–	(780)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	3 479	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka s úlevou (forbearance):				
Původní hodnota	–	–	2 258	–
Opravná položka	–	–	(1 440)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	818	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem				
	–	–	4 297	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji do splatnosti bez opravné položky bez úlevy:	1 603	45 067	49 939	1 565
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji do splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):	–	–	3 358	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji po splatnosti bez opravné položky bez úlevy:	–	–	4 429	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji po splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):	–	–	197	–
– do splatnosti	–	–	4 421	–
– do 1 měsíce	–	–	124	–
– od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	37	–
– od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	–	–
– více než 12 měsíců	–	–	44	–
Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji bez úlevy	1 603	45 067	57 847	1 565
Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji s úlevou	–	–	4 373	–
Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:	–	–	5 477	–
Původní hodnota bez úlevy	–	–	1 922	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	3 555	–

K 31. prosinci 2016:

mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka bez úlevy:				
Původní hodnota	–	–	1 968	–
Opravná položka	–	–	(369)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 599	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka s úlevou (forbearance)				
Původní hodnota	–	–	2 708	–
Opravná položka	–	–	(1 622)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 086	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem				
	–	–	2 685	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji do splatnosti bez opravné položky bez úlevy:				
	1 050	20 055	59 120	3 805
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji do splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):				
	–	–	3 656	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji po splatnosti bez opravné položky bez úlevy:				
	–	–	401	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji po splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):				
– do splatnosti	–	–	315	–
– do 1 měsíce	–	–	87	–
– od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	–	–
– od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	–	–
– více než 12 měsíců	–	–	46	–
Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji bez úlevy				
	1 050	20 055	61 120	3 805
Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji s úlevou				
	–	–	4 789	–
Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:				
	–	–	9 369	–
Původní hodnota bez úlevy	–	–	5 666	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	3 703	–

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.

(g) Zajištění poskytnutých úvěrů a smluv o zpětném prodeji – zástavy

Účetní hodnoty přijatých zástav 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.

mil. Kč	2017 Účetní hodnota	2017 Reálná hodnota snížená na účetní hodnotu	2017 Reálná hodnota	2016 Účetní hodnota	2016 Reálná hodnota snížená na účetní hodnotu	2016 Reálná hodnota
Do splatnosti bez opravné položky:	69 823	69 823	79 200	48 931	48 931	56 154
– Záruky	1 740	1 740	1 785	1 729	1 729	1 786
– Směnky	1 330	1 330	1 877	1 336	1 336	1 978
– Nemovitosti	5 506	5 506	8 785	3 250	3 250	4 513
– Hotovostní vklady	1 971	1 971	1 972	2 313	2 313	2 313
– Cenné papíry	7 834	7 834	8 341	7 872	7 872	8 390
– Ostatní	4 602	4 602	9 600	6 604	6 604	11 347
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	46 840	46 840	46 840	25 827	25 827	25 827
Po splatnosti bez opravné položky:	830	830	1 797	129	129	372
– Záruky	–	–	–	16	16	16
– Nemovitosti	342	342	695	113	113	356
– Hotovostní vklady	63	63	63	–	–	–
– Ostatní	425	425	1 039	–	–	–
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji s opravnou položkou:	2 880	2 880	4 651	5 686	5 686	9 304
– Záruky	–	–	–	314	314	332
– Nemovitosti	934	934	1 968	2 631	2 631	4 858
– Hotovostní vklady	8	8	8	59	59	60
– Cenné papíry	1 938	1 938	2 675	2 496	2 496	3 808
– Ostatní	–	–	–	186	186	246

Ostatní zástavy jsou převážně zastoupené movitými předměty a pohledávkami.

V případě smének 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 vyplývající z úvěrů v prodlení.

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 vykazána v tržní hodnotě cenného papíru.

(h) Nekonsolidované strukturované jednotky

Banka se podílí na řadě obchodních činností se strukturovanými jednotkami, což jsou společnosti, jejichž cílem je dosáhnout určitého

obchodního cíle a které jsou obvykle koncipovány tak, aby hlasovací a obdobná práva nepředstavovala dominantní faktor při rozhodování o tom, kdo tuto jednotku ovládá.

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

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

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

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

Podílem Banky v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí smluvních vztah, na jehož základě je Banka vystavena proměnlivosti výnosů plynoucích z hospodaření strukturovaných jednotek.

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

K 31. prosinci 2017 Banka neevidovala žádné půjčky ani aktiva vůči nekonsolidovaným strukturovaným jednotkám (2016: půjčky ve výši 3 078 mil. Kč, celková aktiva ve výši 9 509 mil. Kč.). V roce 2017 a 2016 Banka v souvislosti s těmito půjčkami nevykázala žádnou ztrátu.

(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.

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.

(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- BASEL II), 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:

mil. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	63	33

(dle škály agentury Standard & Poor's)

(l) 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:

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 difference je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30% stanovené difference, Banka bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Banka pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Banka rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

K 31. prosinci 2017 Banka evidovala klientské obchody, které by nebyly vykázány v účetní závěrce Banky ve formě klientských repo obchodů ve výši 1 155 mil. Kč a reverzních repo obchodu ve výši 1 155 mil. Kč (2016: klientské repo obchody 683 mil. Kč a reverzních repo obchodu 683 mil. Kč).

38. 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 předešla 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:

- 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. 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 odbor Treasury a 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.

Hlavní preventivní opatření zavedená odborem Řízení rizik Banky v této oblasti s cílem reagovat na ekonomickou krizi byla následující:

- zavedení nových stresových testů vycházejících z různých krizových scénářů;
- obezřetnější interní limity pro prostředky splatné na požádání a se střednědobou splatností.

Riziko likvidity k 31. prosinci 2017:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

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							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 915	5 915	4 504	–	–	–	1 411
Pohledávky za bankami	46 670	46 836	46 221	24	320	271	–
Cenné papíry (bez derivátů)	12 046	13 409	36	534	3 375	3 615	5 849
Pohledávky za klienty	63 785	74 432	14 316	12 261	36 035	11 820	–
Celkem	128 416	140 592	65 077	12 819	39 730	15 706	7 260
Podrozvaha:							
Bankovní přísliby	8 074	8 074	8 074	–	–	–	–
Bankovní záruky	2 043	2 064	2 064	–	–	–	–

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
PASIVA							
Závazky za bankami	22 009	21 986	21 986	–	–	–	–
Závazky za klienty	84 484	85 158	54 603	18 582	11 864	109	–
Podřízené závazky	1 388	1 667	20	65	1 498	84	–
Celkem	107 881	108 811	76 609	18 647	13 362	193	–

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 prodloženy. Banka pravidelně sleduje dobu a procento vkladů, které zůstanou Bance k dispozici a těch, které jsou prodloženy, 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 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.

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
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	63 785	74 433	14 911	12 025	35 492	11 952	53

Riziko likvidity k 31. prosinci 2017 deriváty:

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					
Forwardové měnové obchody					
– příchozí	593	593	339	143	111
Celkem	593	593	339	143	111

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 – PASIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	238	238	118	108	11
Komoditní deriváty					
– odchozí	3	3	3	–	–
Celkem	241	241	121	108	11

Riziko likvidity k 31. prosinci 2016:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

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							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14 170	14 170	12 867	–	–	–	1 303
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	21 105	21 318	20 551	95	353	319	–
Cenné papíry (bez derivátů)	11 808	13 381	9	849	1 554	5 104	5 865
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	69 714	83 430	10 724	20 393	35 395	16 918	–
Celkem	116 797	132 299	44 151	21 337	37 302	22 341	7 168
Podrozvaha:							
Bankovní přísliby	9 006	9 006	9 006	–	–	–	–
Bankovní záruky	2 193	2 193	2 193	–	–	–	–

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
PASIVA							
Vklady a úvěry od bank	3 338	2 933	2 933	–	–	–	–
Vklady od klientů	93 833	95 053	48 704	23 722	22 520	107	–
Podřízený dluh	1 427	1 757	17	63	897	780	–
Celkem	98 598	99 743	51 654	23 785	23 417	887	–
Čistá likvidita celkem	18 198	32 556	(7 503)	(2 448)	13 885	21 454	7 168
Kumulovaná likvidita	–	–	(7 503)	(9 951)	3 934	25 388	32 556

Očekávaná splatnost

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
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	69 714	83 430	10 282	19 759	35 704	17 680	5

Riziko likvidity k 31. prosinci 2016 deriváty:

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					
Forwardové měnové obchody – příchozí		202	202	153	47
Celkem		202	202	153	47

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 - PASIVA					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	184	184	130	40	14
Komoditní deriváty					
– příchozí	4	4	4	–	–
Celkem	188	188	134	40	14

39. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Banka 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 devizovém riziku jsou obsaženy v bodech 40 a 41.

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 úvěrových 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 („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 2017 a 2016 jsou následující:

mil. Kč	31.12.2017	31.12.2016
celkové tržní riziko dle VaR	105	65
úrokové riziko dle VaR	69	26
devizové riziko dle VaR	67	47
akciové riziko dle VaR	18	45
komoditní riziko dle VaR	1	4

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 a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v předchozím roce, resp. 10 letech. Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře:

mil. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Krátkodobý historický scénář	46	45
Střednědobý historický scénář	49	49
Dlouhodobý historický scénář	325	132

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem je tvořeno především úrokovým rizikem.

Podrobnosti o úrokovém riziku jsou obsaženy v bodě 40.

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 (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:

mil. Kč	31.12.2017	31.12.2016
% TIER 1 + TIER 2		
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měř o 200 bp	4,32	5,68

40. 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 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 vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2017 bylo následující:

mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4 551	–	–	1 364	5 915
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	45 638	205	179	648	46 670
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	2 629	2 658	1 503	5 849	12 639
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	34 893	12 894	1 573	14 425	63 785
Majetkové účasti	–	–	–	4 617	4 617
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	139	139
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	83	83
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	985	985
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	107	107
Aktiva celkem	87 711	15 757	3 255	28 217	134 940

mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	21 067	–	–	942	22 009
Vklady od klientů	61 762	11 337	91	11 294	84 484
Záporná reálná hodnota derivátů	229	12	–	–	241
Podřízený dluh	711	660	21	(4)	1 388
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	7 820	7 820
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	–	–	–	8 360	8 360
Pasiva celkem	83 769	12 009	112	39 050	134 940
Čisté úrokové riziko	3 942	3 748	3 143	(10 833)	–
Kumulativní úrokové riziko	3 942	7 690	10 833	–	–

Úrokové riziko k 31. prosinci 2016 bylo následující:

mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 927	–	–	1 243	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	20 479	–	414	212	21 105
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	2 730	758	2 657	5 865	12 010
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	42 773	13 067	2 298	11 576	69 714
Majetkové účasti	–	–	–	5 311	5 311
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	146	146
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	69	69
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	99	99
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	823	823
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	107	107
Aktiva celkem	78 909	13 825	5 369	25 451	123 554

mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	1 008	–	–	2 330	3 338
Vklady od klientů	63 614	21 585	87	8 547	93 833
Záporná reálná hodnota derivátů	183	5	–	–	188
Podřízený dluh	749	663	21	(6)	1 427
Ostatní závazky a rezervy	16	–	–	5 809	5 825
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	–	–	–	8 305	8 305
Pasiva celkem	65 570	22 253	108	35 623	123 554
Čisté úrokové riziko	13 339	(8 428)	5 261	(10 172)	–
Kumulativní úrokové riziko	13 339	4 911	10 172	–	–

41. 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 2017 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 050	9	847	–	9	5 915
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	45 314	164	917	125	150	46 670
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	6 401	174	5 846	–	218	12 639
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	22 669	2 100	38 879	66	71	63 785
Majetkové účasti	264	324	616	2 703	710	4 617
Odložená daňová pohledávka	35	–	48	–	–	83
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	741	131	249	–	3	1 124
Vyřazené skupiny držené k prodeji	107	–	–	–	–	107
Celkem	80 581	2 902	47 402	2 894	1 161	134 940
PASIVA						
Vklady a úvěry od bank	20 005	80	1 857	3	64	22 009
Vklady od klientů	51 012	1 775	31 105	411	181	84 484
Podřízený dluh	691	–	697	–	–	1 388
Záporná reálná hodnota derivátů, výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	24 610	833	1 456	3	157	27 059
Celkem	96 318	2 688	35 115	417	402	134 940
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	46 139	1 579	31 663	730	1 645	81 756
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	39	40	–	–	–	79
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	27 721	1 598	48 490	2 104	1 338	81 251
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	39	40	–	–	–	79
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	2 681	195	(4 540)	1 103	1 066	505

K 31. prosinci 2016 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
AKTIVA						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13 399	18	740	–	13	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	20 030	403	421	138	113	21 105
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	2 929	115	8 467	–	499	12 010
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	23 432	2 163	43 595	5	519	69 714
Majetkové účasti	234	390	826	2 996	865	5 311
Splatná daňová pohledávka	(9)	–	78	–	–	69
Odložená daňová pohledávka	58	–	41	–	–	99
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	705	58	206	–	–	969
Vyřazené skupiny držené k prodeji	107	–	–	–	–	107
Celkem	60 885	3 147	54 374	3 139	2 009	123 554
PASIVA						
Vklady a úvěry od bank	241	715	2 284	1	97	3 338
Vklady od klientů	60 954	2 256	30 132	346	145	93 833
Podřízený dluh	691	–	736	–	–	1 427
Záporná reálná hodnota derivátů, výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	23 098	493	1 241	–	124	24 956
Celkem	84 984	3 464	34 393	347	366	123 554
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	38 001	4 624	19 147	299	769	62 840
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	14	39	2	–	–	55
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	15 412	4 384	38 540	2 368	2 116	62 820
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	14	41	–	–	–	55
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(1 510)	(79)	590	723	296	20

42. 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.

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 či snížení 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.

43. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Politikou 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 zahrnut), kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), 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 952 mil. Kč (31. prosince 2016: 1 192 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.

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.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31.12.2017 jsou následující:

mil. Kč	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5%	2,5%	0,31%	7,31%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	0,31%	8,81%
Celkový regulatorní kapitál	8%	2,5%	0,31%	10,81%

Regulatorní kapitál

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál Banky.

K 31. prosinci 2017

mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 887	3 948
Zisk za účetní období	–	1 496
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	120	138
Rezervní fondy	–	181
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(14)	–
(-) Nehmotný majetek	(98)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	17 130	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	952	–
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	18 082	18 998
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	–	–

K 31. prosinci 2016

mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 861	3 948
Zisk za účetní období	–	1 552
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	31	54
Rezervní fondy	–	154
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(11)	–
(-) Nehmotný majetek	(97)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	17 019	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 192	–
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	18 211	18 943
Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti	18 211	–

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 (AT1 nástrojů) v následujících čtyřech čtvrtletích, kterou nepokrývá účelový fond pro výplatu výnosu z těchto certifikátů.

Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů

mil. Kč	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	–	–
Expozice vůči institucím	1 057	341
Expozice vůči podnikům	47 488	51 442
Expozice vůči retailu	64	153
Expozice zajištěné nemovitostmi	2 260	205
Expozice v selhání	5 986	6 118
Vysoce rizikové expozice	18 098	24 506
Expozice v krytých dluhopisech	52	55
Nástroje kolektivního investování	3 460	3 512
Akcie	4 931	5 497
Ostatní expozice	437	518
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	83 833	92 347
Obchodovatelné dluhové nástroje	3 082	1 859
Akcie	1 135	989
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	1	1
Měnové obchody	2 659	1 723
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	6 877	4 572
Operační riziko	7 004	5 594
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	315	66
Rizikové expozice celkem	98 029	102 580

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v %	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	14,83	14,06
Tier 1 kapitál	17,47	16,59
Celkový regulatorní kapitál	18,45	17,75

Hlavním cílem řízení kapitálu Banky je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Banky a aby byl dodržen regulatorní limit kapitálové přiměřenosti. V rámci strategického rámce Banky představenstvo rovněž stanovilo hodnotu nad 16% pro střednědobou kapitálovou přiměřenost, zohledňující rizikovou toleranci Banky.

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.

44. 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 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 2017

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	5 914	–	5 914	5 915
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	46 684	–	46 684	46 670
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	65 507	65 507	63 785
FINANČNÍ PASIVA					
Vklady a úvěry od bank	–	21 958	–	21 958	22 009
Vklady od klientů	–	84 256	–	84 256	84 484
Podřízený dluh	–	1 366	–	1 366	1 388

31. prosinec 2016

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
FINANČNÍ AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	14 168	–	14 168	14 170
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	21 105	–	21 105	21 105
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	70 941	70 941	69 714
Finanční aktiva držena do splatnosti	604	–	–	604	617
Finanční pasiva					
Vklady a úvěry od bank	–	3 336	–	3 336	3 338
Vklady od klientů	–	93 432	–	93 432	93 833
Podřízený dluh	–	1 350	–	1 350	1 427

45. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly Bance známy žádné další události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky Banky.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J & T BANKA, a.s.

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 výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 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 finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 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.

Opravné položky na ztráty z úvěrů

Hlavní záležitost auditu

Výše uvedenou oblast jsme stanovili jako hlavní záležitost auditu vzhledem k tomu, že vedení Společnosti stanovuje významné a komplexní předpoklady a úsudky při odhadu výše opravných položek k pohledávkám za klienty.

Opravné položky na ztráty z úvěrů v celkové výši 2 219 mil. Kč k 31. prosinci 2017 představují odhad vedení Společnosti budoucích ztrát z těchto pohledávek k rozvahovému dni v souladu s účetním standardem IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování.

Pro posouzení, zda došlo ke snížení hodnoty jednotlivé úvěrové expozice, Společnost stanovila kritéria, na základě kterých posuzuje, zda byly identifikovány objektivní důkazy o snížení hodnoty příslušné pohledávky. Tato kritéria zahrnují vybrané zjistitelné informace, zejména finanční problémy dlužníka, prodlení s platbami úroků nebo jistiny, insolvenční nebo jinou restrukturalizaci úvěru, zhoršující se finanční výsledky. Na základě těchto kritérií Společnost zařazuje pohledávky za klienty do portfolia neznehodnocených či znehodnocených pohledávek.

Pro jednotlivě znehodnocené pohledávky za klienty je výpočet opravných položek stanoven na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Klíčovým předpokladem a úsudkem Společnosti při stanovení opravné položky pro znehodnocené pohledávky za klienty je odhad výše budoucích přijatých peněžních toků (včetně toků z realizace zajištění) a časového okamžiku jejich přijetí.

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy individuální účetní závěrky: 3 (Účetní metody), 11 (Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši) a 12 (Opravné položky k úvěrům).

Jak byla daná záležitost auditu řešena

V rámci řešení uvedené záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:

Kriticky jsme zhodnotili pravidla pro posuzování pohledávek a tvorbu opravných položek ve Společnosti na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci sektoru.

Testovali jsme návrh, zavedení a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol souvisejících s identifikací a výpočtem ztrát z pohledávek za klienty, zejména kontrol nad párováním příchozích plateb, stanovením efektivní úrokové míry a výpočtem dnů po splatnosti. Testování jsme provedli formou dotazování společně s pozorováním, inspekcí a kontrolou podkladové dokumentace a vybranými přepočty.

Na vzorku úvěrů jsme posoudili skutečnosti týkající se vývoje dlužníka, existenci objektivních důkazů o snížení hodnoty pohledávky.

Dále jsme na vzorku znehodnocených úvěrů posoudili klíčové předpoklady a úsudky, které souvisely s výší a načasováním odhadovaných budoucích peněžních toků.

Využili jsme našeho specialistu na oceňování nemovitostí, který kriticky zhodnotil metody, jež Společnost aplikuje na znalecké posudky nemovitostí. Specialista dále posoudil předpoklady použité v posudcích a porovnal je s našimi očekáváními vycházejícími z našich znalostí a zkušeností.

Provedli jsme analytické postupy formou meziročního srovnání klíčových ukazatelů, zejména podílu opravných položek na celkových pohledávkách za klienty, včetně srovnání s jinými bankami na trhu.

Posoudili jsme rovněž dostatečnost údajů zveřejněných Společností o opravných položkách a souvisejícím řízení úvěrového rizika v příloze v individuální účetní závěrce.

Ostatní informace

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

Společnost k 31. prosinci 2017 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za 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 odpovídají dozorčí rada a 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé 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 neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, 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 nepřetržitě 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 29. června 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 17 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 26. března 2018 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 výroční zprávě Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2017, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

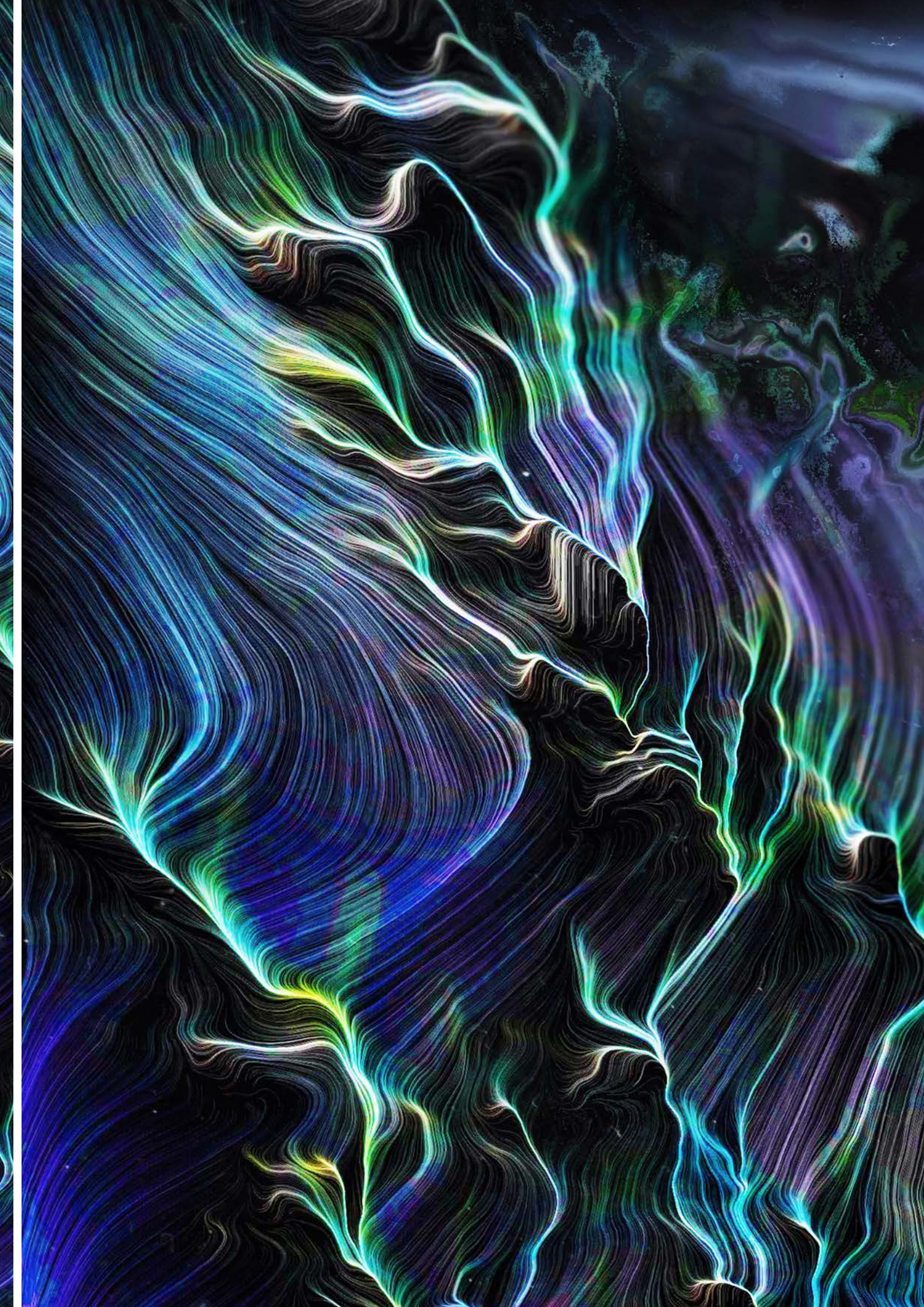
V Praze, dne 29. března 2018

KPMG Česká republika Audit

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



Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332



Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2017

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, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 47115378 (dále jen „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 ovládní.

Představenstvu společnosti J & T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2017 do 31.12.2017 byla J & T BANKA, a.s. ovládána přímo následujícími osobami:

J&T FINANCE GROUP SE

IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika

Představenstvu J & T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2017 do 31.12.2017 byla J & T BANKA, a.s. ovládána nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič

R.č. 721008/6246, bytem 98000 MONACO, 41 avenue HECTOR OTTO, 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 Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič

DANILLA EQUITY LIMITED

IČ: HE297027, se sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia- P.C.2012, Kypr, ovládá Ing. Ivan Jakobovič a Ing. Jozef Tkáč, [do 28.4.2017](#).

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 1.1.2017 do 31.12.2017 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 nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

Poštová poisťovňa, a. s. (Poisťovňa Poštovej banky, 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. (POBA Servis, a. s.)

IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB PARTNER, a. s.

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.

PB IT v likvidáci, a. s.

IČ: 47621320, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČ: 03451488, Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ovládána společností Poštová banka, a.s., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

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., [od 31.12.2017](#).

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T SERVICES SR, s.r.o.

IČ: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábřežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

J&T FINANCE, LLC

IČ: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, 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 Switzerland Ltd. in liquidation

IČ: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarská konfederace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

PBI, a.s.

IČ: 03633527, se sídlem Sokolovská 394/17, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Wine Holding SE

IČ: 06377149, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE, [od 23.8.2017](#).

KOLBY, a.s.

IČ: 25512919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzďřany, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE, [od 13.9.2017](#).

SAXONWOLD LIMITED

IČ: 508611, se sídlem Cam Lodge, Kilquaide, The Russian Village, Co. Wicklow, A63 FK24, Irsko, ovládána společností J&T Wine Holding SE, [od 11.8.2017](#).

World's End

IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza 116, Napa, CA, 94558, USA, ovládána společností SAXONWOLD LIMITED, [od 11.8.2017](#).

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, [od 11.8.2017](#).

STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER

IČ: 316 809 391, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností OUTSIDER LIMITED, [od 11.8.2017](#).

CT DOMAINES

IČ: 507 402 386, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností Chateau Teyssier, [od 11.8.2017](#).

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 and T Capital, Sociedad Anonima de Capital Variable

IČ: 155559102, se sídlem Explanada 905-A, Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de Mexico, Mexiko, 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, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

J&T Global Finance III., s. r. o.

IČ: 47101181, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance IV., B.V.

IČ: 60411740, se sídlem La Fontainestraat 7, 1902CW, Castricum, Nizozemské království, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance V., s. r. o.

IČ: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance VI., s.r.o.

IČ: 50195131, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance VII., s.r.o.

IČ: 05243441, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance VIII., s.r.o.

IČ: 06062831, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, [od 1.5.2017](#).

J&T Mezzanine, a.s.

IČ: 06605991, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE, [od 15.11.2017](#).

J & T BANKA, a.s. je členem konsolidačního celku finanční holdingové osoby Ing. Jakoboviče 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 2017, 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.**Se společností J&T FINANCE GROUP SE:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Dohoda o ochraně důvěrných informací a postupu při jejich poskytování ze dne 30.4.2014, na základě které jsou strany této Dohody povinné zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Komisionářská smlouva ze dne 15.12.2008, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2017 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o úschově investičních nástrojů ze dne 1.1.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2017 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 dělení nákladů ze dne 31.12.2014, na základě které si společnosti navzájem poskytly v roce 2017 plnění 50% nákladů za audit konsolidačních balíčků, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o poskytnutí garance ze dne 15.12.2005 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T FINANCE GROUP SE poskytla v roce

- 2017 následující plnění garanci určité hodnoty minimálního výnosu portfolia klienta, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- 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 2017 následující plnění garanci vybraným klientům Banky, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
 - Smlouva o přistoupení k závazku ze dne 11.7.2007, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2017 následující plnění přistoupení k případnému závazku J & T BANKY, a.s. vyplývající z Kupní smlouvy s prvotními nabyvateli podřízeného dluhu, 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 2017 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, 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 2017 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 Bance poskytla v roce 2017 nájem inventáře v budově Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
 - Zmluva o spolupráci pri poskytovaní bankových služieb J&T Family and Friends a pri 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.
 - Zmluva o nájme hnutelných vecí a finančnom vysporiadaní ze dne 1.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2017 nájem inventáře v budově River Park v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
 - Zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 22.1.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
 - Smlouva o rozdělení nákladů ze dne 6.10.2014, na základě které se společnosti J&T FINANCE GROUP SE a J & T BANKA, a.s. dělí o náklady v souvislosti se vstupem strategického investora do finanční skupiny J&T, k následujícímu protiplnění úhrady těchto nákladů.
 - ZMLUVA O SPROSTREDKOVANÍ ze dne 6.11.2013, na základě které J&T FINANCE GROUP SE zprostředkoval příležitosti k uzavření smluv s potencionálními klienty, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
 - Smlouva o poskytování služeb ze dne 10.9.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 služby v souvislosti s dluhovými cennými papíry klienta J&T FINANCE GROUP SE, k následujícímu protiplnění úhrady těchto služeb.
 - Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 2.1.2014, na základě které Banka sjednala obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
 - 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.
 - Dohoda o podřízenosti uzavřena mezi J & T BANKA, a.s. a J&T FINANCE GROUP SE (podřízený věřitel) ze dne 1.7.2016 ve věci poskytnutého úvěru třetí straně.
 - Kupní smlouva ze dne 30.11.2017 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
 - 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 2017 služby administrátora v rámci emisního programu Certifikátů, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
 - Dohoda o sdílení nákladů na propagaci ze dne 3.2.2017, na základě které se strany této Dohody dohodly na dělení nákladů na propagaci finanční skupiny J&T v rámci utkání FED CUP 2017.
 - Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
 - Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
 - Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
 - Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

S Ing. Ivan Jakabovič:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 17726 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 13.3.2009.
- Prohlášení kvalifikovaného investora ze dne 24.11.2015 týkající se sjednání obchodů s podílovými listy na finančním trhu.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování služeb privátního bankovníctva ze dne 24.11.2015, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 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.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností DANILLA EQUITY LIMITED:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 26.2.2015, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 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, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o úschove listinných finančních nástrojů ze dne 10.12.2009, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2017 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Zmluva o poskytování služeb privátního bankovníctva ze dne 15.3.2012, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 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 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 J & T 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.
- Dohoda o ochraně důvěrných informací a postupu při jejich poskytování ze dne 30.4.2014, na základě které jsou strany této Dohody

povinné zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 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 2017 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytnutí úvěru ve formě podřízeného dluhu ze dne 21.9.2011, 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 2017 propojené osobě J & T BANKA, a.s. služby spojené se zabezpečením poskytování služeb platebního styku, k následujícím protiplnění úhradě odměny.
- Zmluva o spolupráci ze dne 5.10.2010, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla Bance v roce 2017 k využívání bankomat v komplexu River Park, Dvořákovo nábřeží v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení 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 BANKOU, a.s. a Poštovou bankou, a.s. obchodování s deriváty, a na základě které Banka sjednala zejména obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
- Smlouvy o úvěrech, 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.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Poštová poisťovňa, a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Rámcová smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 20.12.2012, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Rámcová smlouva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 20.11.2017, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 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 2017 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

2017 služby dle této smlouvy spojené s činností kolektivního investování podle platného zákona na území České republiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

- Smlouva o poskytování investiční služby prijatia a vykonania pokynu klienta ze dne 13.9.2013 ve znění pozdějších Dodatků, 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 o jistotním účtu ze dne 13.12.2017, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala založit a vést vnitřní účet k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

Se společností PB Finančné služby, a. s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 04/KTK/2017 ze dne 23.1.2017, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a PB Finanční služby, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, 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.
- Dohoda o zachování mlčenlivosti ze dne 24.2.2015, na základě které jsou strany této Dohody povinné zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2017 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 2017 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 2017 následující plnění nájem nebytových prostor a inventáře v budově Sokolovská 394/17, Praha 8, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytnutí prostoru ze dne 1.1.2014, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 nájem kancelářského nábytku a vybavení dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
 - Mandátní smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ve znění pozdějších Dodatků ze dne 3.1.2011, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2017 služby daňového poradenství a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
 - Servisní smlouva ze dne 26.3.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2017 služby rozvoje a služby údržby k bankovnímu informačnímu systému Quaestor a J & T BANKA, a.s. se zavázala 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 2017 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
 - Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23.1.2015 na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2017 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 2017 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 zahraniční banky, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2017 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 2017 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 2017 J&T SERVICES ČR, a.s. do užívání prostory v budově JAVOR, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
 - Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1.1.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 následující plnění služby v oblasti Risk managementu, v oblasti vnitřního auditu a v oblasti Compliance a AML, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
 - Kupní smlouva ze dne 31.10.2017 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
 - Kupní smlouva ze dne 15.11.2017 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 následující plnění prodej mobilních telefonů, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
 - Rámcová smlouva o poskytování bankových služeb pre právnické osoby ze dne 1.8.2017, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
 - 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, na základě kterých v roce 2017 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 2017 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 15/KTK_SR/2014 ze dne 31.12.2014, 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.
- Smlouva o nájmu motorových vozidel ze dne 2.1.2013, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2017 následující plnění nájmu 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 2017 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 2017 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 2017 následující plnění služby v oblasti Risk managementu a v oblasti vnitřního auditu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- 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 2017 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 2017 následující plnění nájmu 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 2017 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 2017 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 2017 služby concierge a související služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o spolupráci při zabezpečovaní športových a rekreačných akcií ze dne 15.3.2016, na základě které se J&T SERVICES SR, s.r.o. zavázala zabezpečiť organizaci a úhradu nákladů za sportovní a rekreační Akce pro zaměstnance, 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 2017 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 2017 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru č. RUB 20/OAO/2014 ze dne 28.3.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout peněžní prostředky/úvěr a J&T FINANCE, LLC se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky za stanovených podmínek.
- Smlouva o zprostředkování č. 01-01/14 ze dne 17.1.2014 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T FINANCE, LLC zprostředkoval příležitosti k uzavření smluv s potencionálními klienty, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. K této smlouvě se vztahuje Protokol o poskytnutých službách.
- Smlouva o zprostředkování č. 01-01/17 ze dne 30.6.2017, na základě které J&T FINANCE, LLC zprostředkoval příležitosti k uzavření smluv s potencionálními klienty, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

Se společností OUTSIDER LIMITED:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby ze dne 22.11.2017.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Bank Switzerland Ltd. v likvidaci:

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 PBI, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva ze dne 18.12.2015 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Wine Holding SE:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení bankovního účtu pro zvýšení základního kapitálu obchodní společnosti dle obchodních podmínek Banky.

Se společností KOLBY, a.s.:

- 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 2017 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 2017 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.
- Termínované obchody s měnovými nástroji 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 2017 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 5.2.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 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.
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 30.11.2015 týkající se obchodů s měnovými deriváty.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance III., s. r. o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 13.5.2013 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení umístění dluhopisů.
- Rámcová komisionářská zmluva o obstarání kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 19.12.2013.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 8.4.2013, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 10.2.2017, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 21.6.2013 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 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 IV., B.V.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 26.8.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení umístění dluhopisů.
- Komisionářská smlouva ze dne 29.12.2014 týkající se poskytování investičních služeb.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 26.8.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 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 V., s. r. o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová komisionářská zmluva o obstarání kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 10.12.2014.
- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 27.11.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení umístění dluhopisů.
- Komisionářská smlouva ze dne 21.8.2015 týkající se poskytování investičních služeb.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 20.8.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby ze dne 10.2.2017, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Zmluva s administrátorem ze dne 27.11.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 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 VI., s.r.o.:

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.**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 20.4.2016, spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnicke osoby ze dne 7.3.2016, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 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.:

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.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 nastalo plnění:

- Smlouva s administrátorem ze dne 16.11.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2017 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 VIII., s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2017 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 2017 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 21.6.2017 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila v roce 2017 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě 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 2017 nastalo plnění:

- 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 1.1.2017 do 31.12.2017 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

Představenstvo společnosti

J & T BANKA, a.s.

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: 31570010000000043842, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, 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 000Kč, 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 000Kč, 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 obězřetnostních 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 2017 výše 2 597 milionů Kč (v roce 2016 2 597 milionů Kč).

Certifikát ani Banka nemají k 31. prosinci 2017 žádný platný rating.

Údaje o počtu akcií, o 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 ve 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 a Kodex

Hospodaření emitenta je závislé zejména na udržení dobrého jména společnosti a to nejen mezi klienty, protistranami, investory, ale také ve vztahu k plnění regulatorních povinností společnosti uložených právními předpisy a orgány dohledu. Ztráta dobrého jména by mohla mít negativní vliv na objem vkladů, dostupnost externího financování, přístup na kapitálové trhy a v důsledku toho také na hospodářský výsledek společnosti a činnost emitenta jakožto také na jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit závazky vyplývající z emitovaných investičních nástrojů.

Emitent závazným způsobem nepřistoupil ke Kodexu správy a řízení společnosti, který vydala Komise pro cenné papíry a který je dostupný na internetových stránkách Ministerstva financí www.mfcr.cz a České národní banky www.cnb.cz, nicméně svou správu a řízení organizuje maximálně v souladu s principy v tomto dokumentu zakotvenými, přičemž tyto jsou definovány v interních předpisech a stanovách společnosti. Vedle vlastních předpisů, které jsou plně v souladu s platnou legislativou, emitent plní povinnosti mu uložené právními předpisy, zejména potom zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách a dalšími předpisy upravujícími správu a řízení společnosti.

Důvodem pro formální nepřijetí výše uvedeného Kodexu správy a řízení společnosti je zejména velmi jednoduchá akcionářská struktura společnosti a přímá účast akcionářů na správě společnosti prostřednictvím členství v představenstvu a dozorčí radě, což spolu s dalšími principy správy společnosti garantuje naplnění pravidel v Kodexu definovaných.

Za účelem maximální ochrany dobrého jména společnosti emitent stanovil interní pravidla organizace a řízení společnosti, jakožto také definoval etický kodex, kterým jsou vázáni všichni jeho zaměstnanci.

Emitent jako obchodník s cennými papíry je povinen dle zákona 256/2004 Sb., 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 2017 tento odvod činil 17,8 milionů Kč (2016: 14,6 milionů Kč).

Nefinanční informace uvádí emitent v samostatné zprávě dostupné na www.jtbank.cz.

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 jednotlivých 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 2017 byl emitentovi a Skupině auditorem účtován za auditorské a ostatní služby následující objem peněžních prostředků:

v tis. Kč bez DPH	2017 Placené emitentem	2016 Placené emitentem	2017 Placené ostatními společnostmi ve Skupině	2016 Placené ostatními společnostmi ve Skupině
auditorské služby	14 107	14 698	3 016	4 214
ostatní služby	–	–	–	–
Celkem	14 107	14 698	3 016	4 214

Principy odměňování

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“ nebo „CRD IV“). 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.

Kontrolní orgán Banky pravidelně jednou ročně vyhodnocuje zásady odměňování, přičemž zásady odměňování zaměstnanců s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky podléhají také posouzení zaměstnanců odpovědných za funkci Compliance a Vnitřního auditu. Hodnoceným obdobím je kalendářní rok a frekvence hodnocení jednotlivých zaměstnanců je v gesci hodnotitelů, kterými jsou přímí nadřízení hodnocených zaměstnanců.

Představenstvo a dozorčí rada

Principy odměňování členů představenstva schvaluje na návrh Výboru pro odměňování dozorčí rada a akcionáři na valné hromadě při zachování podmínky, že pohyblivá složka odměn nesmí u členů představenstva překročit 100% výše 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.

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

Cílová pohyblivá část odměny jednotlivých zaměstnanců je stanovena individuálně a tvoří 15–100% jejich pevné části odměny. Zaměstnanec nemá smluvní nárok na její výplatu. Výše pohyblivé části odměny zaměstnance zohledňuje regulatorní požadavky a závisí na výši jeho pevné složky mzdy, hodnocení plnění pracovních úkolů nadřízeným, přičemž součástí hodnocení jsou cíle stanovené přímým nadřízeným a také cíle stanovené vedením Banky. Hodnocená kritéria jsou rozdělena na firemní, odborová a osobní a 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 – dojde k uplatnění malusu. Banka nepoužívá možnost zpětného vymáhání odměny

(tzv. clawback), pokud to není v konkrétním případě umožněno legislativou ČR platnou v oblasti pracovního práva.

V případě, že by variabilní složka mzdy některého zaměstnance z mimořádných příčin přesáhla 100% vyplacené pevné mzdy za hodnocené období, bude tato výše odměny schválena valnou hromadou a předem oznámena České národní bance v souladu s požadavky Vyhlášky. Pohyblivá část odměny nepřesáhne 200% vyplacené pevné mzdy za hodnocené období.

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 založený na součtu cílových pohyblivých částí jednotlivých zaměstnanců se zohledněním schopnosti Banky jako celku posílit kapitál 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 vyšší odměny za hodnocené období. Firemní cíle představují plánované hodnoty ROE (váha 50 %), objemu klientského majetku (váha 25 %) 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 povinnosti 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, kdy se pohyblivá složka odměny nepřizná vůbec, a to zejména v případech kdy: a) meziročně poklesne objem čistého jmění (čistých aktiv) bez navýšení vlastních zdrojů akcionáři a bez výplaty dividend; b) provozní zisk klesne o víc než 15%; c) ROE bude méně než 200 bps nad referenční sazbou platnou k začátku účetního období; d) Banka není v režimu spuštěného ozdravného plánu. Pohyblivá složka odměny přiznaná v minulých letech není vyplacena, pokud by jejím vyplacením došlo k omezení schopnosti Banky posílit kapitál.

Pravidla pro stanovení pohyblivé složky odměny u vybraných skupin zaměstnanců

1. Zaměstnanci s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky

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

2. Zaměstnanci v obchodních pozicích

Zaměstnanci v obchodních pozicích, kteří nejsou zařazeni mezi osoby s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky, mají speciální systém výplaty variabilní složky, kdy se jim odměna rozkládá v čase tak, že část výplaty ve výši 50% přiznané pohyblivé složky odměny je splatná v penězích bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny. Výplata zbývajících 50% je odložena do dvou následujících let 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 2017 činila celkem 97 milionů Kč, přičemž byla rozdělena mezi 11 osob, členů představenstva a vedoucích pracovníků a 5 osob v dozorčí radě. Členové představenstva za rok 2017 od mateřské společnosti obdrželi odměny ze mzdy ve výši 39 milionů Kč a 1,5 milionů Kč z titulu výkonu funkce.

Členové dozorčí rady obdrželi odměny ze mzdy ve výši 5 milionů Kč. Ostatní osoby s řídicí pravomocí obdrželi od mateřské společnosti peněžité příjmy z odměn ze mzdy ve výši 52 milionů Kč. Členové dozorčí rady obdrželi dále odměny z titulu výkonu funkce ve výši 0,1 milionů Kč. Za rok 2017 Banka nevyplatila žádné odměny ostatním osobám s řídicí pravomocí z titulu výkonu funkce.

Členové představenstva, dozorčí rady a osoby s řídicí pravomocí neobdrželi za rok 2017 od dceřiných společností žádné peněžité ani nepeněžité příjmy. V roce 2017 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

Emitent 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 emitenta a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

Nemovitosti, stroje a zařízení

K 31. prosinci 2017 činil celkový hmotný majetek emitenta 38 milionů Kč (k 31. prosinci 2016 42 milionů Kč). K 31. prosinci 2017 činil celkový hmotný majetek a investice do nemovitostí Skupiny emitenta 611 milionů Kč (k 31. prosinci 2016 685 milionů Kč).

Největší položku majetku ve Skupině představuje budova v Ruské federaci, která je vlastněná dceřinou společností Interznanie. Budova se skládá z administrativních prostor a hotelu. Samotný emitent nevlastní žádnou nemovitost. Pro své sídlo má do roku 2021 pronajaty prostory na adrese Pobřežní 297/14, Praha 8. Prostory v budově OASIS na adrese Sokolovská 394/17, Praha 8 má emitent v nájmu do roku 2019 a prostory v budově S9 FLORENC na adrese Sokolovská 9, Praha 8 do roku 2021.

Emitent průběžně investuje do rozvoje nehmotného majetku, především do rozvoje bankovního systému, internetového portálu a rozvoje datových služeb.

Emitent prohlašuje, že si není vědom žádných problémů v oblasti životního prostředí, které mohou být ovlivněny využitím hmotných dlouhodobých aktiv ze strany emitenta.

Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení

Emitent nemá schválenou žádnou konkrétní dlouhodobou dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá v každém účetním období posouzení z hlediska možností a potřeb emitenta, přičemž jsou zohledňovány 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 převod plně výše auditovaného zisku 2017 do nerozděleného zisku i převod části zisku 2017 do účelového fondu pro výplatu výnosu z certifikátů.

Ke dni vyhotovení výroční zprávy probíhá soudní řízení o žalobě JUDr. Radoslava Hajducha, správce konkurzní podstaty úpadce DEVIN BANKA, a.s. v konkurzu, o zaplacení 340 milionů Kč s příslušenstvím a 70 milionů Sk s příslušenstvím. Po několika soudních jednáních byla žaloba zamítnuta. Žalobce podal odvolání, které bylo také zamítnuto. Následně podal žalobce dovolání. Podle přesvědčení emitenta je šance, že žalobce s tímto dovoláním uspěje, malá a právní odbor hodnotí riziko zaplacení jako nízké.

Ke dni vyhotovení výroční zprávy neneviduje emitent žádný jiný soudní spor ani rozhodčí řízení, a to ani probíhající či hrozící.

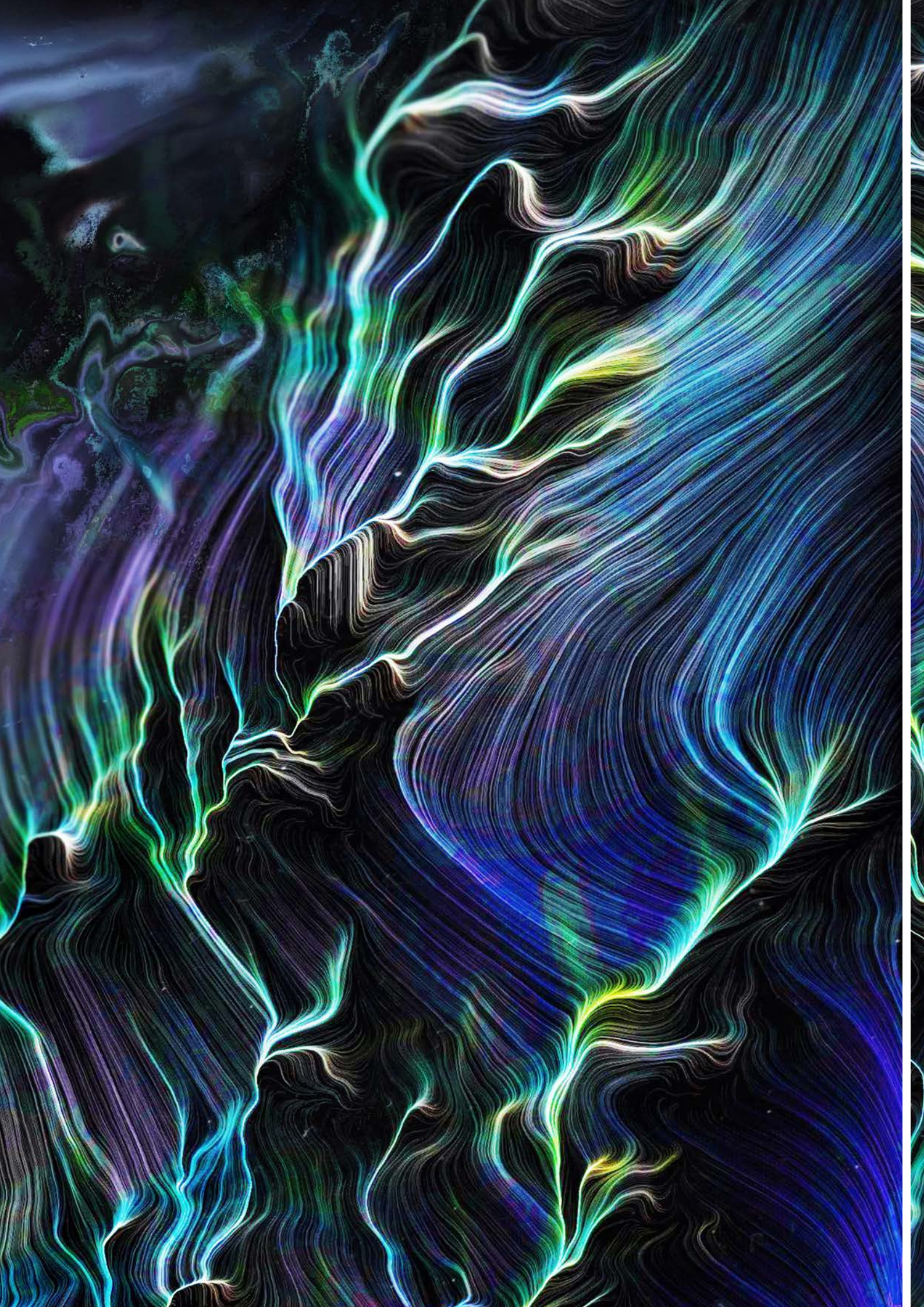
Významné smlouvy

Významné transakce emitenta po 31. prosinci 2017 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy Skupiny jsou uvedeny v samostatné části výroční zprávy „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami“.

Za období předcházející zveřejnění výroční zprávy 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.





J & T BANKA, a.s.
Pobřežní 14, 186 00 Praha 8
Česká republika
tel.: +420 221 710 111
fax: +420 221 710 211
www.jtbank.cz

J & T BANKA, a.s.,
pobočka zahraničnej banky Bratislava
Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava
Slovenská republika
tel.: +421 259 418 111
fax: +421 259 418 115
www.jtbanka.sk