



KONSOLIDOVANÁ  
VÝROČNÍ ZPRÁVA  
2018

RŮST. SPOLEČNĚ.

**J&T** BANKA | JT BANK.CZ



## 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, 13  
Informační technologie, 15  
Lidské zdroje, 16  
Partner výtvarného umění, hudby a sportu, 16  
Vize 2019, 17  
Čestné prohlášení, 19

**Nefinanční informace, 20****Management Banky, 23**

Management Banky, 24  
Dozorčí rada, 28  
Prohlášení, 31

**Odborné výbory Banky, 32****Zpráva dozorčí rady, 36****Seznam korespondenčních bank, 37****Organizační struktura, 38**

## FINANČNÍ Část

**Konsolidovaná účetní závěrka, 41**

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici, 41  
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 42  
Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 44  
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 48  
Příloha konsolidované účetní závěrky, 50  
Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce, 152

**Individuální účetní závěrka, 159**

Výkaz o finanční pozici, 159  
Výkaz o úplném výsledku, 160  
Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 162  
Výkaz o peněžních tocích, 164  
Příloha individuální účetní závěrky, 166  
Zpráva nezávislého auditora k individuální účetní závěrce, 252

**Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 259**

## SPRÁVA SPOLEČNOSTI A ÚDAJE O EMITENTOVÍ

**Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti, 276**

Údaje o cenných papírech, 276  
Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů, 276  
Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů, 276

**Správa společnosti, 278**

Správa společnosti a Kodex, 278  
Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, 278  
Principy odměňování, 279  
Působnost valné hromady, 281  
Nemovitost, stroje a zařízení, 282  
Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení, 282  
Významné smlouvy, 282

# VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

## Vybrané ekonomické ukazatele - individuální

v mil. Kč	2018	2017	2016	2015	2014	2013
<b>ROČNÍ VÝSLEDKY</b>						
Zisk před zdaněním	1 919	1 855	1 854	1 963	1 575	748
Daň	(385)	(359)	(302)	(230)	(332)	(117)
Zisk za účetní období	1 534	1 496	1 552	1 733	1 243	631
<b>STAV KE KONCI ROKU</b>						
Vlastní kapitál	18 606	18 998	18 943	16 799	14 376	12 917
Vklady a úvěry od bank	3 048	22 009	3 338	4 343	4 537	4 736
Vklady od klientů	112 936	84 484	93 833	117 058	100 356	82 018
Pohledávky za bankami	53 734	46 670	21 105	33 661	6 295	2 940
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	66 966	63 785	69 714	70 042	66 311	56 383
Aktiva	143 766	134 940	123 554	146 990	126 041	104 768
<b>POMĚROVÉ UKAZATELE</b>						
Rentabilita kapitálu	8,16 %	7,89 %	8,68 %	11,12 %	9,11 %	6,26 %
Rentabilita aktiv	1,10 %	1,16 %	1,15 %	1,27 %	1,08 %	0,66 %
Kapitálová přiměřenost	17,26 %	18,45 %	17,75 %	15,83 %	14,54 %	17,09 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	42,21 %	43,26 %	39,75 %	39,08 %	46,14 %	53,54 %
Průměrný počet zaměstnanců	485	468	454	443	434	378
Aktiva na jednoho zaměstnance	296	288	272	332	290	277
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(4,2)	(3,7)	(3,6)	(3,7)	(3,7)	(3,7)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3,2	3,2	3,4	3,9	2,9	1,7

## Vybrané ekonomické ukazatele - konsolidované

v mil. Kč	2018	2017	2016	2015	2014	2013
<b>ROČNÍ VÝSLEDKY</b>						
Zisk před zdaněním	2 538	2 617	1 360	2 186	1 383	685
Daň	(462)	(421)	(407)	(310)	(381)	(151)
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	—	(17)	(50)	167	340	321
Zisk z pokračujících operací	2 076	2 196	953	1 876	1 342	855
Zisk z ukončovaných operací	—	—	—	—	—	214
Zisk za účetní období	2 076	2 196	953	1 876	1 342	1 069
<b>STAV KE KONCI ROKU</b>						
Vlastní kapitál	19 230	19 476	19 128	16 945	15 343	14 046
Vklady a úvěry od bank	2 250	21 923	3 174	4 259	4 616	5 083
Vklady od klientů	118 999	91 704	103 053	121 812	106 946	85 823
Pohledávky za bankami	54 115	47 757	23 423	34 379	7 164	3 556
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	71 528	69 109	76 139	74 668	71 170	60 004
Aktiva	150 104	142 996	133 114	154 851	133 801	110 237
<b>POMĚROVÉ UKAZATELE</b>						
Rentabilita kapitálu	10,73 %	11,38 %	5,28 %	11,62 %	9,13 %	9,96 %
Rentabilita aktiv	1,42 %	1,59 %	0,66 %	1,30 %	1,10 %	1,08 %
Kapitálová přiměřenost	15,31 %	15,98 %	15,88 %	13,91 %	13,44 %	15,85 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	45,16 %	40,84 %	47,83 %	44,65 %	57,58 %	59,26 %
Průměrný počet zaměstnanců	719	728	717	689	688	487
Aktiva na jednoho zaměstnance	209	196	186	225	194	226
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3,6)	(3,0)	(3,0)	(3,1)	(2,8)	(3,4)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	2,9	3,0	1,3	2,7	2,0	2,2



20 LET

JIŽ DVĚ DESÍTKY  
LET TRVÁ NAŠE  
ÚSPĚŠNÉ  
PARTNERSTVÍ  
S KLIENTY.

## ÚVODNÍ SLOVO



Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé, před dvaceti lety jsme na premise partnerství vybudovali J & T BANKU, a.s. Naše investiční produkty tak přinášejí možnost podílet se společně na úspěších. Naše služby pak mají za cíl usnadnit Vám život a pomoci řešit nejen podnikatelské, ale i soukromé starosti. Četná ocenění našich produktů a služeb tituly Investice roku a Privátní banka roku spolu s neustálým nárůstem klientů, potvrzují, že tato premisa rezonuje jak u klientů, tak odborné veřejnosti. Jsem rád, že naše již dvě desítky let trvající partnerství a úspěch umožňuje rozvíjet nejen obchodní příležitosti, ale především podporovat výjimečné sportovní a kulturní události, zprostředkovávat setkání se zajímavými osobnostmi a přispívat na pomoc potřebným.

V jubilejním roce se nám podařilo dosáhnout rekordních výsledků. Zisk po zdanění vzrostl o 2,5% a přesáhl hranici 1,53 miliardy korun. Především růst poplatkových příjmů, za kterými stojí rekordní objem připravených dluhopisových emisí, přispěl k tak pozitivnímu výsledku. V průběhu roku jsme na trh uvedli emise v nominální hodnotě přes 40 miliard korun a potvrdili tak roli lídra na poli lokálních dluhopisů v České a Slovenské republice. Pro základní představu o vývoji trhu domácích korporátních dluhopisů jsme vytvořili J&T BOND INDEX. Ten pokrývá všechny dluhopisové emise přijaté k obchodování na pražské burze a investorům tak usnadňuje orientaci.

Úspěchu a rozpoznání se dostalo také našim fondům. J&T MONEY, otevřený podílový fond, byl vyhodnocen časopisem Forbes a společností Fincentrum, jako nejlepší fond na českém trhu a získal titul Investice roku 2018. V konkurenci dalších 974 fondů nabízených na českém trhu přinesl investorům nejlepší poměr výnosu a rizika.

Dařilo se nám rozvíjet spolupráci s klienty také při financování jejich podnikání. Úvěrové portfolio banky meziročně vzrostlo o 5% na částku téměř 67 miliard korun. Čisté úrokové výnosy pak vzrostly o 0,09 miliard korun na 3,36 miliard korun.

Jsmo 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.

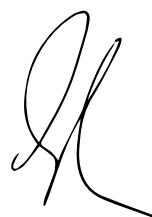
Podporujeme talent a jedinečnost, a tak i nadále zůstáváme partnerem Ceny Jindřicha Chalupického, nejvýznamnějšího ocenění pro mladé současné české umělce. Výtvarné kulturní zážitky jsme klientům zprostředkovali i prostřednictvím partnerství s Galerií Rudolfinum a Moravskou galerií.

Díky našemu partnerství se mohly v Praze uskutečnit tenisový turnaj J&T Banka Prague Open, kterého se účastnila řada velkých jmen včetně vítězky Petry Kvitové, a v Olomouci prestižní mezinárodní parkurové závody J&T Banka CSI Olomouc.

I nadále trvá naše spojení s kvalitní hudbou. Za přispění Banky míří Česká filharmonie do první desítky nejlepších orchestrů na světě, součástí podpory je i spolupráce s koncertním mistrem Josefem Špačkem.

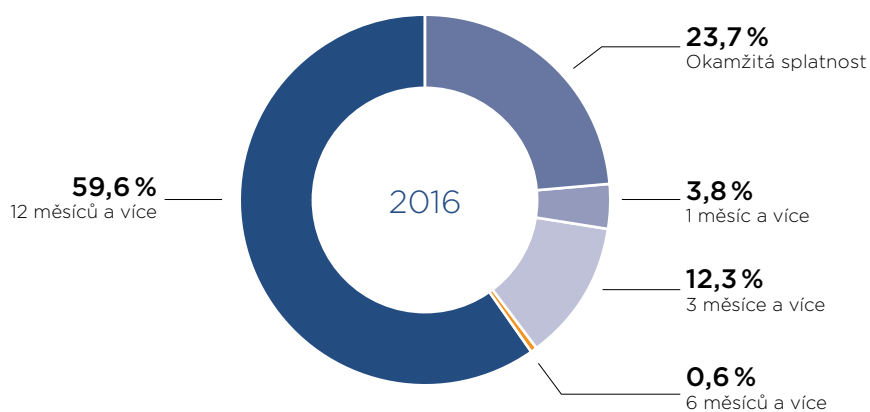
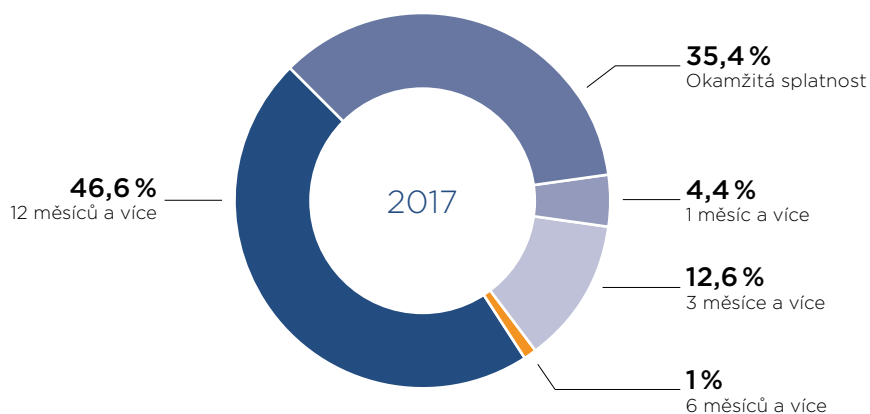
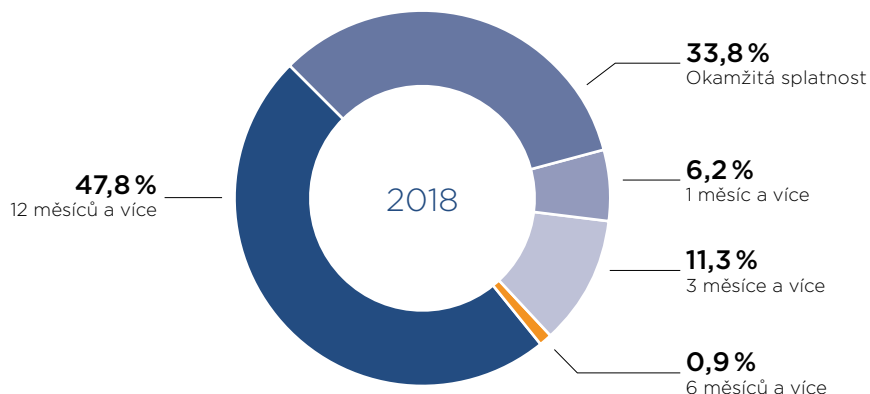
Naším cílem zůstává pomáhat klientům zhodnocovat jejich majetek a vytvářet pro ně atraktivní investiční příležitosti. Věřím, že právě v tom jsme dobří, a to nejen kvůli dvaceti letům zkušeností, ale také kvůli naší vizi, že rosteme spolu s našimi klienty. Protože jen když roste zisk klientů, může růst i Banka.

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





# ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

## Finanční výsledky Banky

Hospodaření Banky v roce 2018 charakterizoval růst aktiv a rekordní provozní výsledek i čistý zisk po zdanění.

Bilanční suma meziročně vzrostla o 6,5%, když v závěru roku 2018 činila 143,77 miliard Kč (v roce 2017: 134,94 miliard Kč). Determinujícím faktorem jejího růstu byl především dynamický vývoj vkladové báze. Nabídkou atraktivních úrokových sazeb a špičkových služeb privátního bankovníctví Banka úspěšně oslovila cílovou skupinu klientů, což se projevilo v meziročním zvýšení celkového objemu vkladů od klientů o 33,7% na 112,94 miliard Kč (v roce 2017: 84,48 miliard Kč). Růstový trend vkladů se projevil nárůstem objemu běžných účtů i vkladů na termínových účtech, klientské vklady byly řízeny s ohledem na svůj objem i optimální časovou strukturu. Vklady na termínovaných účtech zůstávají hlavním zdrojem financování Banky, přičemž téměř polovinu z nich (47,8%) tvoří vklady se splatností 1 rok a více.

Celkový počet klientů Banky stoupl na 62 086, klíčovým segmentem přitom zůstávají fyzické osoby s téměř 95% podílem na celkovém počtu klientů.

Ve vývoji úvěrového portfolia se v roce 2018 odrazily tři základní faktory, a to dostatečný objem finančních zdrojů, kapitálové vybavení Banky a schopnost vyhledávat investiční příležitosti splňující přísná interní kritéria Banky na kvalitu úvěrových případů. Při 5% meziročním nárůstu dosáhl čistý objem úvěrového portfolia hodnoty téměř 66,97 miliard Kč. Vzhledem k příznivému vývoji primárních vkladů přitom ukazatel podílu úvěrového krytí (Loan-To-Deposit ratio) nepřesáhl hodnotu 60%.

Volné prostředky Banka primárně alokovala do pohledávek vůči klientům a pohledávek vůči bankám, což příznivě ovlivnilo úrokový výnos, resp. celkový zisk.

Objem finančních aktiv držených za účelem obchodování činil 4,39 miliard Kč (v roce 2017: 3,60 miliard Kč). Objem finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty a do ostatního úplného výsledku hospodaření v průběhu roku 2018 narostl o 10,8% na celkový objem 9,36 miliard Kč (k 31. 12. 2017 v kategorii realizovatelná finanční aktiva: 8,45 miliardy Kč).

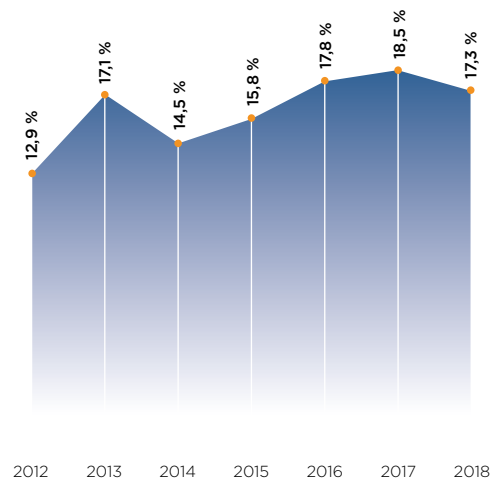
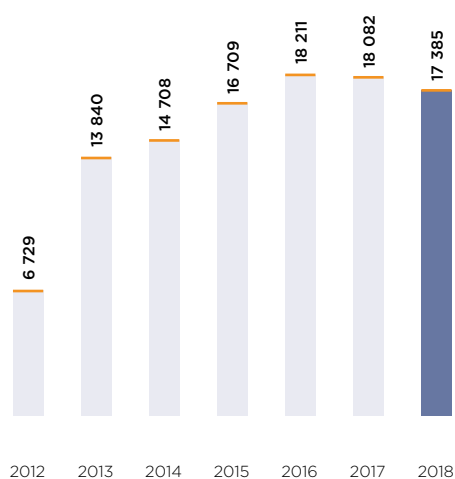
Vlastní kapitál Banky na konci roku 2018 činil 18,61 miliard Kč (v roce 2017: 18,99 miliard Kč). V roce 2018 vyplatila Banka mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE dividendu ve výši 1,25 miliard Kč, což představuje přibližně 84% z čistého zisku roku 2017. Banka je dlouhodobě dostatečně kapitálově vybavena, plní všechny limity stanovené Českou národní bankou a má přiměřenou kapitálovou rezervu pro plánovaný rozvoj i v následujících letech. Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl 17,26% (v roce 2017: 18,45%). Meziroční pokles vlastního kapitálu o 0,39 miliardy Kč byl způsoben zejména prvotní aplikací mezinárodního účetního standardu IFRS 9, v rámci nichž Banka zaúčtovala Expected Credit Loss (ECL) k úvěrům a dluhopisům ve výši 0,46 miliardy Kč.

Dosaženým čistým výsledkem po zdanění za rok 2018 na úrovni 1,53 miliard Kč Banka potvrdila dlouhodobou udržitelnost dosahovaného zisku na úrovni převyšující 1 miliardu Kč. Meziročního nárůstu o 2,5% docílila především udržením úrovně čistého úrokového výnosu a výrazným zvýšením výnosů z poplatků a provizí.

Čisté úrokové výnosy vzrostly o 2,9% na 3,36 miliardy Kč (v roce 2017: 3,27 miliardy Kč). Ve vývoji čistého úrokového výnosu se v průběhu roku projevily dva protichůdné vlivy. Na jedné straně došlo ke zvýšení úrokových nákladů o 10,5%, což představuje 0,10 miliardy Kč, na straně druhé došlo k 4,7% nárůstu úrokových výnosů, což v absolutním vyjádření představuje nárůst o 0,20 miliardy Kč.

Nárůst úrokových nákladů byl ovlivněn především zvýšením objemu vkladů na termínovaných účtech. Strategickým cílem Banky je i v následujícím období poskytovat svým klientům atraktivní úrokové zhodnocení vkladových produktů. Ve vztahu k různorodosti rizikových investičních profilů svých klientů se tak Banka snaží vytvořit optimální podmínky pro široké spektrum investičního mixu bankovních vkladů a alternativních investičních produktů.

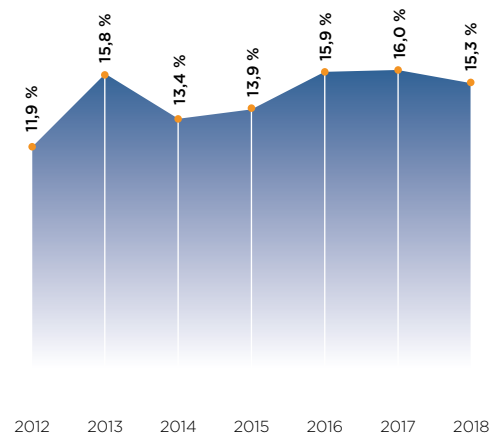
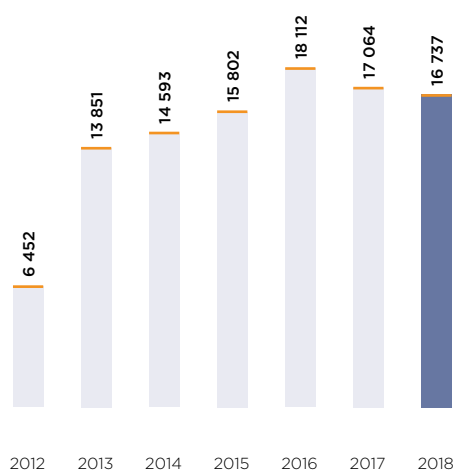
### Kapitál a Kapitálová přiměřenost Banka



■ Celkový regulační kapitál (mil. Kč)

● Kapitálová přiměřenost (%)

### Kapitál a Kapitálová přiměřenost Konsolidovaná



■ Celkový regulační kapitál (mil. Kč)

● Kapitálová přiměřenost (%)

Čistý zisk z poplatků narostl meziročně o téměř 50 % na 1,35 miliardy Kč (v roce 2017: 0,90 miliardy Kč). Určujícím faktorem jejich růstu byl zejména objem emisí směnečných programů a korporátních dluhopisů, které Banka jako manažer emisí úspěšně zrealizovala a umístila na trhu.

Dynamický vývoj v oblasti neúrokových výnosů poukazuje na úspěšnou strategii poskytování služeb investičního bankovníctví a potvrzuje stabilní postavení Banky na českém a slovenském bankovním trhu v pozici specialisty na investice. Banka v průběhu roku 2018 umístila emise dluhopisů v nominální hodnotě 40 miliard Kč a privátním klientům poskytovala služby v oblasti správy cenných papírů a obhospodařování klientských portfolií. Do fondů spravovaných dceřinou společností J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., získala 0,65 miliard Kč nových investic.

Provozní výnosy byly příznivě ovlivněny dividendami přijatými od dceřiných společností Banky. V roce 2018 dosáhly dividendy z majetkových účastí úrovně 0,27 miliard Kč, což je o 0,14 miliard Kč více ve srovnání s předchozím rokem. Čistý zisk z obchodování zaznamenal příznivější vývoj oproti roku 2017, a to nárůst o 0,09 miliard Kč na ztrátu 0,05 miliardy Kč (v roce 2017: ztráta 0,14 miliardy Kč). V důsledku vývoje úrokových sazeb se snížila ztráta ze zajišťovacích derivátových operací, kterými Banka zajišťuje úrokové výnosy, a zároveň situace na trhu umožnila zrealizovat zisk z obchodování s cennými papíry.

V roce 2018 činily provozní náklady Banky 2,09 miliardy Kč, což představuje meziroční růst o 17,5 % (v roce 2017: 1,78 miliardy Kč). Ukazatel správních nákladů na jednoho zaměstnance v roce 2018 vzrostl na 4,2 milionu Kč (v roce 2017: 3,7 milionu Kč). Dlouhodobě Banka drží poměr provozních nákladů k celkové bilanční sumě pod hranici 1,5 %, což odpovídá průměrné hodnotě bankovního sektoru v roce 2018. Podíl provozních nákladů na provozních výnosech zaznamenal pozitivní vývoj, když meziročně poklesl ze 43,3 % na 42,2 %.

V roce 2018 vzrostla čistá tvorba opravných položek k úvěrům o 0,18 miliardy Kč na 0,57 miliardy Kč (v roce 2017: 0,38 miliardy Kč).

### **Finanční výsledky Skupiny**

Rok 2018 uzavřela Skupina s bilanční sumou ve výši 150,10 miliardy Kč (rok 2017: 143,00 miliardy Kč), což představuje nárůst o téměř 5,0 %. Zisk po zdanění za rok 2018 činil 2,08 miliardy Kč, v roce 2017 představoval zisk po zdanění 2,20 miliardy Kč.

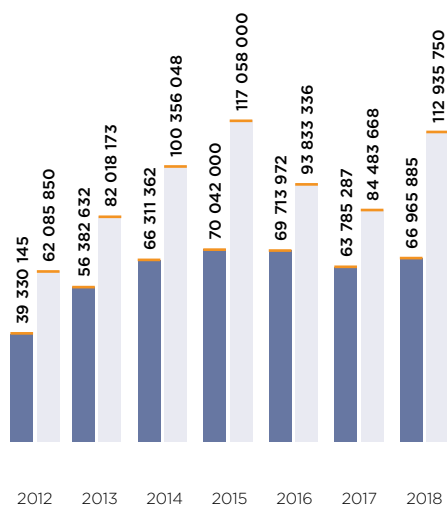
Čisté úrokové výnosy Skupiny vzrostly v porovnání s předchozím rokem o 2,1 % na 3,81 miliardy Kč (rok 2017: 3,73 miliardy Kč), a to při srovnatelném tempu růstu úrokových výnosů i nákladů.

Čistý zisk z poplatků a provizí zaznamenal dynamický vývoj. Při téměř 40 % meziročním růstu dosáhl hodnoty 1,59 miliardy Kč, v porovnání s rokem 2017 vzrostl o 0,45 miliardy Kč. Ve zmiňovaném růstu se projevil především vliv zvýšení objemu poplatků inkasovaných Bankou spojených s aktivitami v oblasti emisí korporátních dluhopisů a prodeje ostatních investičních produktů.

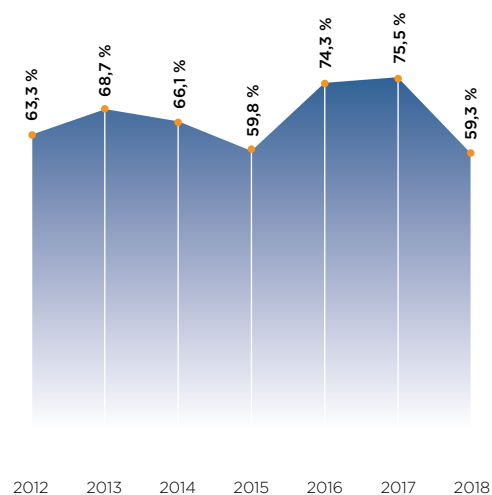
Čistý zisk z obchodování dosáhl v roce 2018 úrovně 0,25 miliardy Kč (rok 2017: 0,48 miliardy Kč). Vývoj zisku na konsolidované úrovni v jednotlivých letech je primárně ovlivněn vývojem směnných kurzů české koruny vůči rublu, dolaru a euru.

Skupina zaznamenala v roce 2018 pokles ostatních provozních výnosů o 0,12 miliardy Kč na 0,23 miliardy Kč v porovnání s předchozím rokem. Podílel se na něm především prodej společného podniku PGJT B.V. ve výši 0,19 miliardy Kč, který mimořádně ovlivnil hospodářsky výsledek v roce 2017. Po očištění o tento jednorázový vliv zaznamenaly ostatní provozní výnosy mírný nárůst.

## Klientské vklady a úvěry Banka

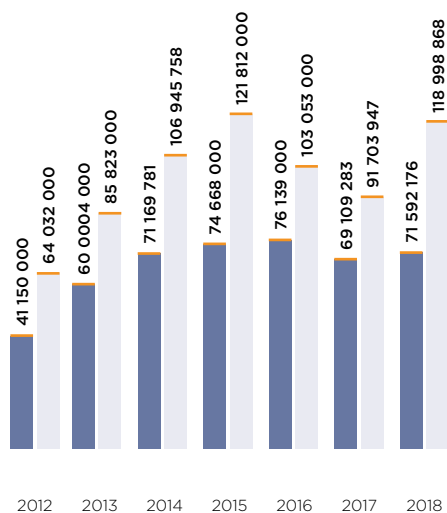


■ Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (tis. Kč)  
■ Závazky vůči klientům (tis. Kč)

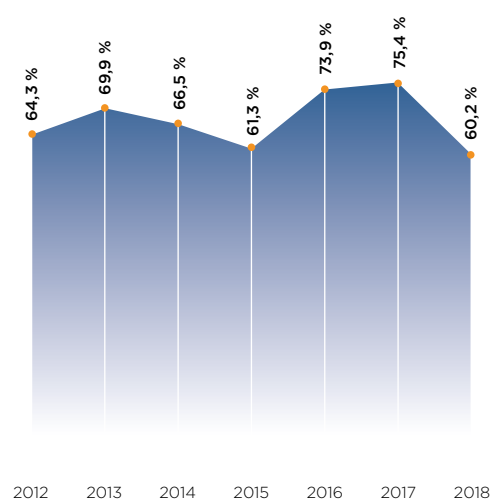


● LTD ratio (%)

## Klientské vklady a úvěry Konsolidovaná



■ Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (tis. Kč)  
■ Závazky vůči klientům (tis. Kč)



● LTD ratio (%)

Provozní náklady v roce 2018 vzrostly o 14,9% na 2,66 miliardy Kč, a to především v důsledku zvýšení personálních nákladů. Čistá tvorba opravných položek k úvěrům poklesla o 11% na 0,68 miliardy Kč (v roce 2017: 0,76 miliardy Kč).

Objem klientských depozit ve Skupině vzrostl za rok 2018 o 29,8% na 119,0 miliardy Kč (v roce 2017: 91,7 miliardy Kč). Objem portfolia pohledávek za klienty vzrostl o 3,5% na 71,53 miliardy Kč (v roce 2017: 69,11 miliard Kč).

Vlastní kapitál Skupiny nezaznamenal v meziročním srovnání výrazné změny. Na konci roku 2018 představoval 19,23 miliardy Kč (v roce 2017: 19,47 miliardy Kč). Meziroční pokles o 1,2% koresponduje s vývojem zisku běžného období, který je součástí vlastního kapitálu.

Dostatečná kapitálová vybavenost umožňuje Skupině i v dalších letech růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost na konsolidované bázi dosáhla ke konci roku 2018 úrovně 15,31%.

Celkový počet klientů Skupiny ke konci roku 2018 činil 66 510. Meziročně počet klientů Skupiny vzrostl o více než 13 tisíc.

### Finanční trhy

V roce 2018 byl jako nejlepší fond na českém trhu vyhodnocen fond J&T MONEY, který na pomyslném produktovém výsluní vystřídal vítěze roku 2017, a to fond J&T BOND. Soutěž o nejlepší investici roku pořádá časopis Forbes společně se společností Fincentrum. Fond J&T MONEY vykázal v roce 2018 v konkurenci dalších 974 fondů nabízených na českém trhu nejlepší poměr výnosu a rizika. Ocenění Investice roku fond získal už v roce 2013. J&T MONEY byl také už celkem čtyřikrát oceněn jako nejlepší Smíšený fond na českém trhu.

O kvalitě fondů hovoří především dlouhodobá, a tedy již časem prověřená, čísla o jejich výnosech od založení. J&T MONEY, který byl založen v září roku 2012, dosáhl průměrného výnosu 4,16% p. a. a aktuálně hospodaří s aktivy přesahujícími 8 miliard Kč. Skvělých dlouhodobých výsledků ale dosahují i další dva klientsky oblíbené fondy J&T BOND (4,45% p. a. od založení v prosinci 2011, aktiva cca 5 miliard Kč) a J&T High Yield Money Market CZK (4,75% p. a. od založení v září 2010, aktiva cca 5 miliard Kč).

Celkový objem v podílových fondech, které spravuje J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., vzrostl v roce 2018 o 12% na 27,7 miliard Kč.

V roce 2018 probíhaly práce na přípravě a dalším rozšíření produktové nabídky. Ustanoveny byly dva nové fondy J&T RENTIER a J&T DIVIDEND s uvedením na trh v 1. čtvrtletí roku 2019. J&T RENTIER přinese zajímavou kombinaci podnikových dluhopisů a dividendových akcií a představí nový krok pro investory, kteří již znají J&T MONEY a J&T BOND a nyní hledají další investiční příležitosti, přitom jsou ochotni akceptovat riziko portfolia s akciovou složkou. Nabídku akciových investic reprezentovaných dosud fondem J&T OPPORTUNITY rozšíří J&T DIVIDEND, fond zaměřený primárně na silné dividendové akcie doplněné vybranými růstovými společnostmi.

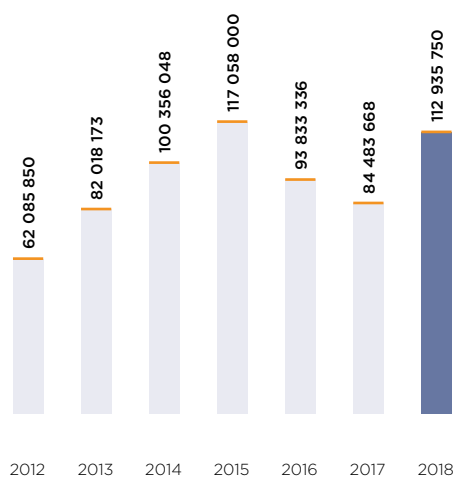
Banka předpokládá, že úspěšný fondový tým bude dále rozšiřován v závislosti na nových tržních příležitostech a poptávce klientů.

### Nové emise zaznamenaly rekord

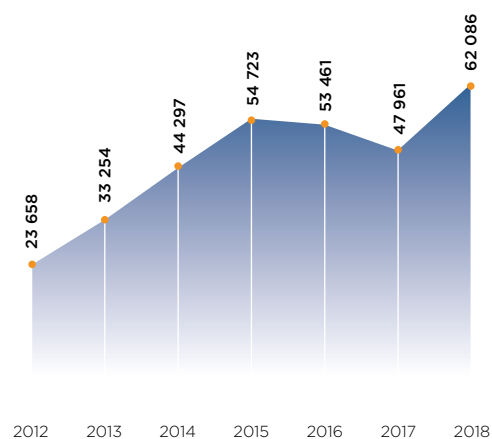
Rok 2018 byl rekordní nejen počtem a objemem nově na trh uvedených dluhopisových emisí v počtu 24 v celkové jmenovité hodnotě 40 miliard Kč, ale i z pohledu reálně upsaného objemu ve výši 37,2 miliard Kč.

Stejně tak rekordní byl rok 2018 v oblasti úspěšně splacených emisí v objemu 21,8 miliardy Kč, které Banka v minulosti umístila na trhu.

### Klientské vklady a počty klientů Banka

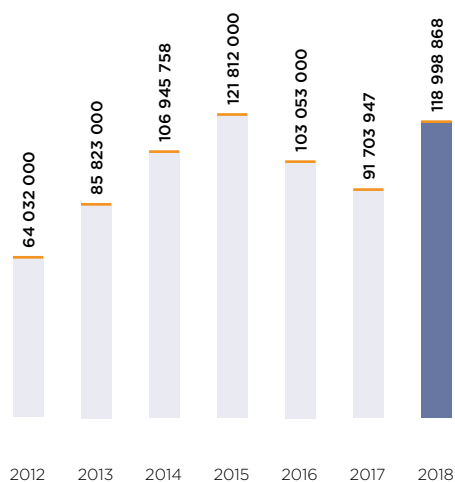


■ Závazky vůči klientům (tis. Kč)

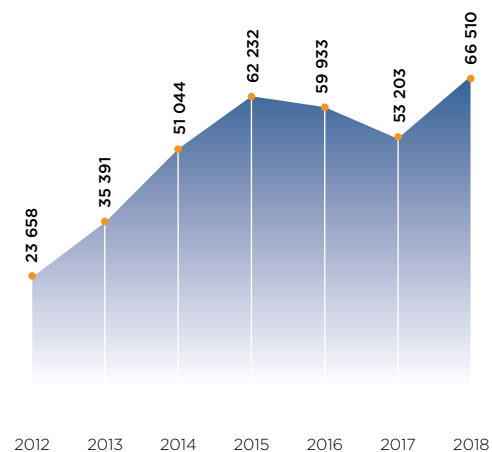


● Počet klientů

### Klientské vklady a počty klientů Konsolidovaná



■ Závazky vůči klientům (tis. Kč)



● Počet klientů

Banka tak dále potvrzuje roli lídra na poli lokálních dluhopisů v České a Slovenské republice, kde již úspěšně umístila dluhopisy v celkovém objemu přesahujícím 126 miliard Kč, z nichž se již v řádném či předčasném termínu v plné výši splatilo přes 52 miliard Kč.

Banka tak pokračuje ve svém několikaletém pozitivním působení v oblasti financování firem na regulovaném kapitálovém trhu a systematicky zvyšuje jejich povědomí o možnostech a výhodách diverzifikace finančních zdrojů.

#### Více služeb pro klienty

Klienti v oblasti zajišťování měnového rizika začali v roce 2018 naplno využívat příznivé podmínky na trhu měnových swapů po růstu sazeb u české koruny. Banka jim v tom vycházela maximálně vstříc nejen nabídkou klasických měnových swapů, ale především klientsky komfortnějších Cross currency swapů, které jenom v roce 2018 zobchodovala v objemu 3,375 miliard Kč.

Novinkou roku 2018 se stala příprava nové verze multiměnového cash poolingů pro klienty aktivně obchodující na kapitálových trzích. Kromě výrazného vylepšení stávající verze dojde současně k rozšíření používaných měn. Finální nasazení systému je plánováno v průběhu roku 2019.

#### Investice klientů rostou

Jako úspěšný lze v roce 2018 hodnotit i celkový nárůst investic klientů. Oproti konci roku 2017, kdy hodnota majetku klientů činila 125,6 miliard Kč, narostly za rok 2018 celkové investice o 15,5% na konečných 145,1 miliard Kč. Z toho objem finančních prostředků spravovaných v rámci individuálních portfolií dosahoval ke konci roku 5,5 miliard Kč. Banka se tak dlouhodobě řadí mezi největší správce volných finančních prostředků státních podniků a municipalit v České republice a postupně roste i objem majetku, který spravuje fyzickým osobám. V loňském roce Banka registrovala zvýšený zájem o rizikovější strategie. Z hlediska celkového objemu spravovaných prostředků však i nadále převládají konzervativní strategie se zaměřením na ochranu investovaných prostředků a dosahování stabilních výnosů.

Růst investic klientů je odrazem nejen rozšiřování produktové nabídky v oblasti nových emisí dluhopisů a fondů, ale také obchodní aktivitou Banky na sekundárním trhu. Banka jako pátý největší obchodník s akcemi na Pražské burze s cennými papíry, podle oficiální statistiky burzy, s celkovým ročním objemem 15,76 miliard Kč a první v oblasti obchodování s dluhopisy s celkovým ročním objemem 16,51 miliard Kč velmi aktivně podporuje likviditu investic klientů na sekundárním oficiálním regulovaném trhu. Statistika navíc obsahuje pouze burzovní obchody zrealizované v kontinuálním režimu obchodování bez započtení přímých obchodů, kde probíhá neméně významný objem obchodů. Díky tomu Banka dále aktivně posiluje zájem investorů a emitentů o vstup na trh.

#### Informační technologie

Aktivity v oblasti informačních systémů a technologií v roce 2018 směřovaly ke zkvalitnění a rozšíření služeb pro klienty, splnění legislativních a regulatorních požadavků a zajištění dostupnosti a bezpečnosti informačních technologií.

Na počátku roku Banka implementovala samostatný autentizační modul podporující služby vyplývající ze směrnice PSD2 (Payment services Directive) o poskytování systémového rozhraní klientem zplnomocněným externím subjektům. Pro naplnění požadavků PSD2 byla upravena aplikace ePortal a navazující systémy.

Pro klienty obchodující s cennými papíry byly zprovozněny nové souhrnné výpisy a provedeny změny v konfirmacích obchodů. Informační systémy byly upraveny tak, aby splňovaly požadavky směrnice MiFID2 (Markets in Financial Instruments Directive).

Základní infrastruktura informačních systémů, databází, specializovaných aplikací, datových sítí, datových úložišť a serverů je spravována vlastními útvary IS/IT (informační systémy a informační technologie) Banky. Primární podpora kritických komponent informačních systémů je zajišťována interně, navíc pro všechny provozní a kritické systémy je

smluvně garantována podpora dodavatelů na základě servisních smluv. Kromě běžné pracovní doby zajišťují IT týmy nepřetržitou podporu formou pracovní pohotovosti, a to podle potřeb jednotlivých útvarů a informačních systémů. Informační systémy procházejí pravidelnými audity z pohledu provozu i bezpečnosti.

IS/IT infrastruktura je lokalizována v České republice ve vlastních zabezpečených geograficky oddělených datových centrech, která jsou pro dosažení maximální dostupnosti budována s použitím redundantních komponent v systémech napájení, chlazení i vlastních ICT prvcích. Datová centra a v nich provozovaná ICT zařízení jsou monitorována několika na sobě nezávislými systémy. V roce 2018 došlo k několika výpadkům napájení z rozvodné sítě a za provozu byly obměňovány některé komponenty, přesto nedošlo k žádnému výpadku ICT technologií a byla zajištěna 100% dostupnost. V roce 2018 došlo k reorganizaci oblasti bezpečnosti IT a vytvoření samostatného odboru Bezpečnosti (OBE), který definuje standardy pro bezpečnost IT ve všech směrech a následně vlastními silami a ve spolupráci se smluvně garantovanými partnery dohlíží na jejich plnění, aby poskytoval maximální ochranu celého IT prostředí Skupiny.

### Lidské zdroje

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 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. Spolupracuje s vysokými školami, kde se její odborníci účastní přednášek. Dlouhodobě podporuje Trainee program pro studenty a absolventy vysokých škol, který se těší velkému zájmu nejen z řad absolventů těchto škol.

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

Na konci roku působilo v Bance (v pražské centrále a pobočce v SR) celkem 508 zaměstnanců.

### Partner výtvarného umění, hudby a sportu

V oblasti umění setrvala Banka v roli generálního partnera Galerie Rudolfinum, jedné z nejvýznamnějších galerijních institucí výtvarného umění v České republice. Ta zahájila rok výstavou Domestic Arenas, na kterou ve Velké galerii navázala úspěšná výstava Mata Collishawa, příslušníka skupiny Young British Artists. Rok pak galerie uzavřela výstavou Petra Písaříka nazvanou Space Maker.

Banka byla již tradičně partnerem Ceny Jindřicha Chalupického, nejvýznamnějšího ocenění pro mladé současné české umělce. Laureátem roku 2018 se stal Lukáš Hofmann, kterého porota vybrala za výrazné, zásadní a emancipační postoje. O jeho dílo se pak rozrostla také bankovní umělecká sbírka Magnus Art, která sdružuje díla laureátů ceny. Věříme, že je důležité rozpoznat investici nejen do talentu včas, a právě proto je Banka partnerem tohoto prestižního ocenění.

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



Partnerství s koncertním mistrem Josefem Špačkem, které přineslo stovkám klientů a zaměstnanců Banky možnost poslechnout si houslové recitály jednoho z nejlepších virtuózů světa, se stalo již tradiční součástí dlouhodobé podpory a spolupráce s Českou filharmonií. Ta filharmonikům přináší nejen možnost hrát na špičkovém violoncellu, které Banka zakoupila a obratem zapůjčila právě České filharmonii, ale také směřovat do první desítky nejlepších orchestrů na světě. Kromě klasické hudby podporuje Banka několik let i jazz a další hudební žánry. Milovníci hudby tak v roce 2018 s nadšením přivítali jazzmana Rudyho Linku a dánskou baskytaristku a zpěvačku Idu Nielsenovou, která se pohybuje na rozhraní funku, hip hopu a reggae. Oba umělci zavítali do České republiky na soukromý koncert pro klienty a přátele Banky.

Praha přivítala už devátý ročník tenisového turnaje J&T Banka Prague Open. K nadšení fanoušků opět s českou vítězkou, kterou se poprvé stala Petra Kvitová. Turnaj, který se uskutečnil pod hlavičkou WTA, na kurty TK Sparta Praha přinesl tradičně to nejlepší, co lze v České republice v ženském tenisu vidět. Každý turnajový den zcela zaplněné tribuny a celkový počet diváků přesahující 25 tisíc, 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 2018. Precizní organizace, profesionální zázemí pro jezdce i koně, obsazené tribuny a především jedinečná atmosféra, to vše zapisuje do kalendářů elitních evropských i světových jezdců tento závod stále pevněji. Jsme pyšní, že jsme mohli být na jeho počátku a stojíme dál i při jeho růstu.

## Vize 2019

I nadále pro Banku zůstává prioritou péče o klienta. Především pak naše snaha vytvářet dostatek příležitostí pro spolupráci a propojení takových příležitostí s kapitálem. Jsme dnes výrazně největším aranžérem dluhopisových emisí na trzích v České a Slovenské republice. Na bázi dluhopisových emisí a směnkových programů, které pro klienty zajišťujeme, jsme vybudovali hned několik fondů. Ty jsou opakovaně oceňovány odbornou veřejností a podle růstu objemu spravovaného majetku jsou vyhledávanou investicí našich klientů. V roce 2019 plánujeme rozšířit řadu těchto fondů, zejména o ty, které kombinují svět dluhopisů se světem akciových trhů.

V oblasti nabídky investičních produktů je v nadcházejícím období hlavním úkolem zpřístupnění světa private equity investic. Velkou příležitost vidíme v možnosti podílet se na podnikání, úspěchu i rizicích, nejen prostřednictvím úvěrů a dluhových emisí, ale také kapitálově. Banka se především zaměřuje na financování akvizic, restrukturalizací a developmentu, tedy na financování oblastí s vyšší mírou rizika, ale také s atraktivnějšími výnosy. Naším záměrem je prostřednictvím private equity fondů rozšířit spektrum nabízených možností a řešit tak s klientem nejen dluhové financování, ale také kapitálovou spoluúčasť s alternativou dělit se o rizika a zisky s dalšími investory. Naším cílem je v průběhu roku spustit nabídku prvních private equity a venture fondů, které budou investovat do příležitostí, se kterými se Banka setkává při řešení financování. Věříme, že nové možnosti zaujmou nejen stávající klienty, ale přivedou také řadu nových.

S rozvíjející se nabídkou investičních příležitostí, širším spektrem rizikových tříd a investičních horizontů, roste význam přesné identifikace a znalosti potřeb našich klientů. Nabízená řešení a možnosti by pak měly rezonovat s jejich životní a majetkovou situací. Posilování našich znalostí v tomto směru umožní Bance také lépe kontrolovat a vyhodnocovat, jak se daří uspokojovat očekávání, které klienti od investic mají.

S nárůstem objemu obchodů, počtu klientů a transakcí trvale roste také potřeba digitalizace interních procesů. Banka v roce 2019 plánuje dokončit implementaci ERP systému, který by měl výrazně zefektivnit a zpřehlednit interní proces oběhu dokladů. Do implementační fáze vstupuje také příprava nového úvěrového modulu, od kterého si Banka slibuje užší provázanost úvěrového procesu od identifikace příležitosti, přes poskytnutí a monitoring rizik až po úspěšné splacení. Jsme si také plně vědomi deficitu, který má Banka vůči svým klientům a partnerům v oblasti digitálních kanálů a digitální podpory privátních bankéřů. Po řadě změn v IS/IT týmu jsme také posílili roli business analytiků na straně obchodních útvarů a věříme, že již letos přineseme klientům první citelná zlepšení.

Zajištění prvotřídní úrovně služeb a produktů našim klientům s sebou přináší také nárůst počtu zaměstnanců. Banka je dnes komplexní instituce poskytující investiční a privátní bankovníctví na několika trzích, se stovkami zaměstnanců. Je důležité, aby se s rostoucím počtem zaměstnanců a větší specializací neztrácely hodnoty, na kterých jsme vyrostli – partnerství, odvaha a náročnost. Pro rok 2019 je jedním z našich hlavních úkolů upevňování a prosazování těchto hodnot v každodenním pracovním životě zaměstnanců.

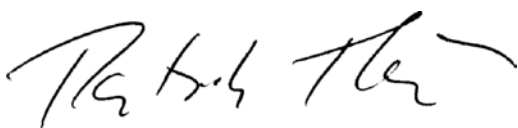
Vzhledem k růstu Banky se postupně mění také požadavky na model řízení. Proto Banka zřídila Executive board, který je složen vedle vybraných členů představenstva, také z lidí, kteří dlouhodobě pokrývají významné oblasti činnosti Banky. Naším cílem je postupně posilovat kompetence tohoto orgánu ve směru k řízení chodu Banky a realizace strategických záměrů. Představenstvo Banky se pak bude věnovat především formulování strategie a kontrole jejího naplňování.

V roce 2018 se očekávání vysoké nejistoty kolem vyjednávání o Brexitu potvrdila. Vzhledem k tomu, že Banka i Skupina neměly a nemají vůči Spojenému království Velké Británie a Severního Irska, resp. vůči klientům se sídlem v těchto zemích, významné expozice, a že Banka ani Skupina nemají svůj obchodní model a ziskovost navázaný na zahraniční trh, tak neočekáváme, že by rozhodnutí o Brexitu výrazně ovlivnilo (pozitivně nebo negativně) hospodaření Banky, resp. Skupiny v budoucích letech.

Banka má před sebou řadu rozvojových úkolů, věříme, že jejich naplnění přinese nejen větší zisky akcionářům, ale především spokojené klienty.

### Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato Konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o podnikatelské činnosti, finanční situaci a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2018 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.

# NEFINANČNÍ INFORMACE

Banka jako velký podnik a subjekt veřejného zájmu v rámci této Konsolidované výroční zprávy uvádí i další nefinanční informace a informace týkající se rozmanitosti, která doplňují finanční a nefinanční informace uvedené v jiných kapitolách této Konsolidované výroční zprávy.

## Profil společnosti

Banka je vyhledávanou privátní a investiční bankou zaměřenou na péči o majetek svých klientů a společnou realizaci příležitostí. Posláním Banky je prostřednictvím vhodných produktů a služeb propojovat kapitál a příležitosti klientů a trhu.

## Postavení společnosti na trhu

Z působnosti Banky v oblasti bankovníctví vyplývá vliv na situaci na finančním a kapitálovém trhu v jednotlivých zemích, kde působí. Její význam v jednotlivých zemích, představovaný tržním podílem, není takový, aby případné potíže Banky mohly způsobit významnější otřesy na trhu.

## Zainteresované subjekty

Banka identifikovala skupiny subjektů, které svou činností ovlivňuje nebo které ovlivňují Banku či prostředí, ve kterém působí. Za nejvýznamnější považuje své klienty, zaměstnance, akcionáře a regulační orgán, kterým je Česká národní banka. Dalšími protistranami pak jsou dodavatelé, média a místní komunity. Se všemi subjekty se Banka snaží vést dialog a udržovat korektní vztahy a při svých rozhodováních brát v úvahu i zájmy těchto skupin.

Jedním z nástrojů ke zjištění potřeb zaměstnanců jsou pravidelné průzkumy spokojenosti, jichž se mají zaměstnanci možnost zúčastnit. Informace získané v rámci průzkumu Banka využívá při rozhodování o změnách pracovních podmínek, odměňování a dalších motivačních nástrojů.

## Korupce

Banka má nastavena pravidla etického chování svých zaměstnanců, motivuje je k jejich dodržování a toto dodržování přiměřeně kontroluje. Definiuje pravidla pro řízení a předcházení střetům zájmů, protikorupční pravidla a politiku darů za účelem prevence možnosti přijetí úplatku nebo žádosti o jeho přijetí ze strany zaměstnance. Zaměstnanci nejsou zejména oprávněni podmiňovat poskytnutí služby jakoukoliv úplatou.

Za účelem odhalování nekalého jednání Banka zřizuje anonymní kanál umožňující klientům i pracovníkům Banky oznámit protiprávní nebo neetické chování zaměstnance, který spravuje odbor Compliance & AML v souladu s vnitřními pravidly Banky. Tento kanál pro oznámení nekalého jednání mohou využít také zaměstnanci Banky, kteří se v rámci své činnosti setkají s nekalým nebo neetickým jednáním některého svého kolegy nebo nadřízeného. Banka v rámci svých vnitřních postupů zaručuje, že oznamovatel nebude vystaven jakýmkoliv negativním důsledkům ze strany zaměstnavatele ani kolegů. Každé oznámení přijaté Bankou v tomto režimu je vždy prověřeno a oznamovatel (pokud je to z povahy oznámení možné) je informován o výsledku šetření.

Banka v rámci své činnosti jakékoliv korupční či jinak neetické praktiky za účelem prosazení svých zájmů nepoužívá, usiluje v maximální míře o dodržování všech jí zákonem uložených povinností a respektuje zájmy třetích stran. Ve vztahu ke korupčnímu jednání třetích osob Banka postupuje v souladu s právními předpisy, zejména trestním řádem a legislativou proti praní špinavých peněz.

## Environmentální dopady

Činnost Banky vzhledem k jejímu nevýrobnímu charakteru nemá významný vliv na životní prostředí a nepředstavuje pro něj zásadní zátěž. Z hlediska aplikování zásad opatrnosti Banka vytváří pracovní skupiny pro jednotlivé projekty, a tam kde hrozí negativní dopady na životní prostředí, se snaží je identifikovat a omezit. V současné době nemá Banka informaci o vyšší uhlíkové stopy způsobené přímo a nepřímo svými činnostmi.

Stejně tak objem a charakter zboží a služeb od dodavatelů nepředstavuje riziko významného dopadu na životní prostředí. V případě, kdy je to možné a za předpokladu naplnění účelu dodávky, Banka volí místního nebo regionálního dodavatele.

### **Pracovní podmínky**

Banka působí pouze v zemích, kde lze předpokládat dodržování pracovních podmínek daných legislativou, zákazů dětské a nucené práce nebo neexistence omezení kolektivního vyjednávání. Z tohoto důvodu vyhodnotila riziko, že by ke zmiňovaným problémům mohlo docházet i u dodavatelů zboží nebo služeb, jako minimální. V roce 2018 nebylo evidováno porušení pracovních předpisů nebo pravidel bezpečnosti práce a v této oblasti nebyla Bance uložena žádná pokuta nebo sankce.

### **Školení a vzdělávání**

Rozvoj všech zaměstnanců je nedílnou součástí činnosti Banky a základní kámen jejího úspěchu.

Hodnoty společnosti jsou naplňovány především vlastní iniciativou jedince, přesto má Banka k dispozici skupinu průřezových kompetencí, které slouží jako vodítko pro nastavení plánu rozvoje – tj. součást individuálních KPI.

Prohlubování znalostí a dovedností na základě kompetencí vede k efektivnějšímu naplňování individuálních cílů jedince a následně celého odboru/divize/Banky.

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

### **Rovnoprávnost**

Banka neuplatňuje formální politiku rozmanitosti, nemá stanoveny kvóty pro obsazování jednotlivých pozic, ale důsledně zohledňuje vzdělání, kvalifikaci a profesní zkušenosti kandidátů na jednotlivé obsazované pozice. Dále pak zabezpečuje 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. V roce 2018 nebyl v Bance zaznamenán žádný případ diskriminace.

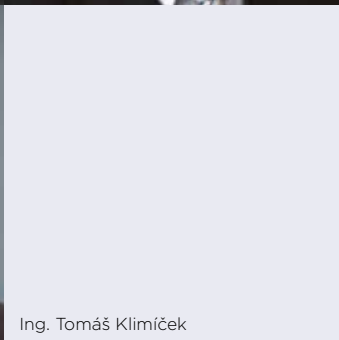
### **Skupina**

Banka jako konsolidující jednotka uplatňuje hodnoty, přístup k pracovním podmínkám a rovnoprávnosti a ostatní nefinanční informace uvedené výše i na úrovni Skupiny.

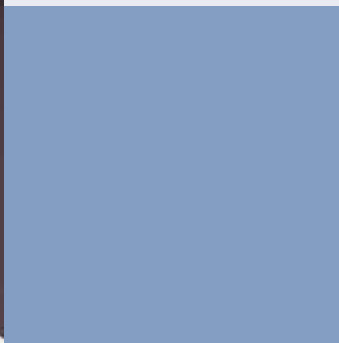
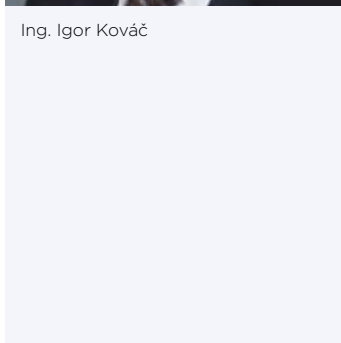
Ing. Patrik Tkáč



Štěpán Ašer, MBA



Ing. Igor Kováč



Ing. Anna Macaláková

# MANAGEMENT BANKY

## Představenstvo

Ing. Patrik Tkáč  
předseda představenstva

Štěpán Ašer, MBA  
člen představenstva

Ing. Igor Kováč  
člen představenstva

Ing. Tomáš Klimíček  
člen představenstva

Ing. Anna Macaláková  
člen představenstva  
(vznik členství 11. června 2018)

## Prokura

Ing. Vlastimil Nešetřil, Ph.D.  
Ing. Milan Sležka  
Ing. Alena Tkáčová

## Dozorčí rada

Ing. Jozef Tkáč  
předseda dozorčí rady

Ing. Ivan Jakabovič  
místopředseda dozorčí rady

Ing. Dušan Palcr  
člen dozorčí rady

Mgr. Jozef Šepetka  
člen dozorčí rady

Jitka Šustová  
člen dozorčí rady  
(vznik členství 10. prosince 2018)

Ing. Tomáš Janík  
člen dozorčí rady  
(vznik členství 10. prosince 2018)

JUDr. Ing. Jozef Spišiak  
Člen dozorčí rady  
(zánik členství 9. prosince 2018)

## Představenstvo

Statutárním orgánem Banky je představenstvo, které řídí podnikatelskou činnost Banky a zastupuje Banku způsobem uvedeným ve stanovách 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 2018 mělo představenstvo Banky 5 členů:

### **Ing. Patrik Tkáč**

předseda představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 3. červen 1998

Funkční období do: 22. červenec 2023

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

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

J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00

Představenstvo - místopředseda



Nadace J&T, IČ: 27162524, Praha 9, Prosecká 851/64, PSČ 190 00  
Správní rada - člen

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČ: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada - předseda

J&T IB and Capital Markets, a.s., IČ: 24766259, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada - člen

CZECH NEWS CENTER a.s., IČ: 2346826, Praha 7, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00  
Dozorčí rada - předseda

J&T banka d.d. Varaždin, IČ:675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko  
Dozorčí rada - člen

J&T Family Office, a.s., IČ: 3667529, Praha 1 Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00  
Dozorčí rada - člen

Nadace Sirius, IČ: 28418808, Praha 1, Thunovská 12, PSČ 118 00  
Zakladatel

PBI, a.s., IČ: 03633527, Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8  
Představenstvo - člen

CZECH MEDIA INVEST, a.s. IČ: 24817236, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1  
Dozorčí rada - člen

J&T Wine Holding SE, IČ: 06377149, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8  
Představenstvo - člen

Stamina Private Equity Investments a.s., IČ: 03841669, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s., IČ: 06433855, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s., IČ: 06433901, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s., IČ: 07084030, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s., IČ: 07381158, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

Bermont94, a.s., IČ: 07234660, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

EP Global Commerce, a.s., IČ: 05006350, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1  
Dozorčí rada - předseda

### **Štěpán Ašer, MBA**

člen představenstva a generální ředitel

Den vzniku funkce v představenstvu: 30. květen 2006

Funkční období do: 2. červen 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. V rámci Banky je odpovědný za úsek Obchodu, úsek Provozu a úsek Správní.

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

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČ: 47672684, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada - člen

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČ: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Představenstvo - předseda

J&T IB and Capital Markets, a.s., IČ: 24766259, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada - předseda

J&T Bank, a.o., IČ: 1027739121651, Moskva, Kadševskaya, Ruská federace  
Dozorčí rada - člen

PBI, a.s., IČ: 03633527, Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

J&T Leasingová společnost, a.s., IČ: 28427980, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600  
Dozorčí rada - předseda

J&T Mezzanine, a.s., IČ: 06605991, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

### **Ing. Igor Kováč**

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 16. únor 2011

Funkční období do: 16. únor 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. V rámci Banky je odpovědný za úsek Finanční.

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

J&T IB and Capital Markets, a.s., IČ: 24766259, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada - člen

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČ: 47672684, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada - člen

J&T SERVICES ČR, a.s., IČ: 28168305, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada - člen

J&T banka d.d. Varaždin, IČ: 675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko  
Dozorčí rada - člen

J&T Bank, a.o., IČ: 1027739121651, Moskva, Kadševskaya, Ruská federace  
Dozorčí rada - předseda

J&T Leasingová společnost, a.s., IČ: 28427980, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600  
Dozorčí rada - člen

J&T Mezzanine, a.s., IČ: 06605991, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

### **Ing. Tomáš Klimíček**

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 1. prosinec 2016  
Funkční období do: 1. prosinec 2021

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

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

J&T Leasingová společnost, a.s., IČ: 28427980, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600  
Dozorčí rada - člen

### **Ing. Anna Macaláková**

Den vzniku funkce v představenstvu: 11. červen 2018  
Funkční období do: 11. červen 2023

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

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

## Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Banky a její činnost je upravena právními předpisy a stanovami Banky. Dozorčí rada dohlíží na výkon činnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada (resp. jediný akcionář). Podle stanov má dozorčí rada 6 členů, ke dni 31. prosinci 2018 pracovala v šestičlenném složení. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté.

### Ing. Jozef Tkáč

předseda dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. červen 1998

Funkční období do: 15. říjen 2023

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

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

J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00

Představenstvo - předseda

Geodezie Brno, a.s. v likvidaci, IČ: 46345906, Brno, Dornych 47, PSČ 602 00

Dozorčí rada - předseda

J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., IČ: 35888016, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04

Představenstvo - místopředseda

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČ: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00

Dozorčí rada - člen

Poštová banka, a.s., IČ: 31340890, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02

Dozorčí rada - člen

J&T SERVICES ČR, a.s., IČ: 28168305, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00

Dozorčí rada - předseda

Equity Holding, a.s., IČ: 10005005, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00

Představenstvo - předseda

### Ing. Ivan Jakobovič

člen dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. červen 1998

Funkční období do: 15. říjen 2023

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

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

J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Představenstvo - místopředseda

KOLIBA REAL, s. r. o., IČ: 35725745, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 05  
Představenstvo - předseda

Nadace J&T, IČ: 27162524, Praha 9, Prosecká 851/64, PSČ 190 00  
Správní rada - člen

Energetický a průmyslový holding, a.s., IČ: 28356250, Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00  
Dozorčí rada - předseda

EP Energy, a.s., IČ: 29259428, Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00  
Dozorčí rada - předseda

EP Industries, a.s., IČ: 29294746, Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00  
Dozorčí rada - člen

EP Power Europe, a.s., IČ: 27858685, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1  
Dozorčí rada - člen

#### **Ing. Dušan Palcr**

člen dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 15. červen 2004  
Funkční období do: 15. říjen 2023

Absolvoval Provozně-ekonomickou fakultu Vysoké školy zemědělské v Brně. V letech 1995-1998 působil v bankovním dohledu České národní banky. Od roku 1998 působí ve skupině J&T. Byl členem představenstva Banky, 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:

J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Představenstvo - místopředseda

J&T Sport Team ČR, s.r.o., IČ: 24215163, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Jednatel

AC Sparta Praha fotbal, a.s., IČ: 46356801, Praha 7, Tř. Milady Horákové 1066/98, 170 00  
Dozorčí rada - předseda

PBI, a.s., IČ: 3633527, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00  
Dozorčí rada - člen

I. Český Lawn - Tennis Klub Praha, IČ: 45243077, Praha 7 Holešovice, Ostrov Štvanice č.ev. 38, PSČ 170 00  
člen výkonného výboru

Nadace J&T, IČ: 27162524, Praha 9, Prosecká 851/64, PSČ 190 00  
Správní rada - člen

Karlín development II. s.r.o., IČ: 28161980, Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 18600  
Dozorčí rada - člen

J&T REAL ESTATE CZ, a.s., IČ: 28255534, Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

Skytoll CZ s.r.o., IČ: 03344584, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8  
Jednatel

GLOBDATA a.s., IČ: 05642361, Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1  
Dozorčí rada - člen

Doblecon a.s., IČ: 07015381, Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8  
Dozorčí rada - člen

#### **Mgr. Jozef Šepetka**

člen dozorčí rady

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 9. září 2008  
Funkční období do: 15. říjen 2023

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

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

#### **Jitka Šustová**

členka dozorčí rady zvolená zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 10. prosinec 2018  
Funkční období do: 10. prosinec 2023

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

V uplynulých 5 letech nepůsobila v žádných dalších společnostech.

#### **Ing. Tomáš Janík**

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 10. 12. 2018

Funkční období do: 10. 12. 2023

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

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších 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 regulatorních 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. obezřetnostní konsolidaci, vyhodnocuje vliv legislativních změn na aktiva a pasiva Banky, reaguje na situaci na finančních trzích, analyzuje ceny a produkty konkurence a jejich vliv na obchody a ceny Banky, sleduje splatnost významných aktivních a pasivních obchodů, vyhodnocuje vliv očekávaných nových obchodů na riziko, limity a profitabilitu, rozhoduje o úrokových sazbách vkladových produktů, rozhoduje o opatřeních v oblasti řízení tržních rizik, obezřetného podnikání a v obchodní oblasti. ALCO má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2018 bylo složení ALCO následující:

- Kováč Igor, Ing., předseda ALCO, člen představenstva
- Tkáč Patrik, Ing., člen ALCO, předseda představenstva
- Ašer Štěpán, MBA, člen ALCO, člen představenstva
- Klimíček Tomáš, Ing., člen ALCO, člen představenstva
- Macaláková Anna, Ing., členka ALCO, členka představenstva

## 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, stanovuje i schvaluje konstrukci likviditních scénářů, schvaluje zařazení cenného papíru na seznam cenných papírů povolených pro obchody v rámci správy klientských portfolií, pravidelně vyhodnocuje dodržování stanovených limitů. IV má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2018 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 IV, 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 2018 bylo složení PV následující:

- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., předseda PV, ředitel úseku Provozu
- Macaláková Anna, Ing., členka PV, členka představenstva
- Kešnerová Mária, Ing., členka PV, ředitelka divize Finanční
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen PV, ředitel úseku Finanční trhy



- Tkáčová Alena, Ing. členka PV, ředitelka divize Obchodu ČR
- Krotký Michal, Bc., člen PV, ředitel divize Informačních systémů
- 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 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 pořízení 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 2018 bylo složení VISIT následující:

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

### **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 2018 bylo složení BV následující:

- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., předseda BV, ředitel úseku Provozu
- Slobodník Michal, člen BV, specialista Bezpečnosti
- Krejčí Oldřich, RSDr., člen BV, bezpečnostní konzultant
- Broschinski Petr, Ing., člen BV, specialista IS/IT Bezpečnosti

### **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 2018 bylo složení ORLC následující:

- Mastný Miloslav, Mgr., předseda ORLC, ředitel úseku Správního
- Sležka Milan, Ing., člen ORLC, ředitel divize Provozu ČR
- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., člen ORLC, ředitel odboru Řízení rizik
- Šustová Jitka, členka ORLC, ředitelka odboru Ekonomického
- Tomeš Libor, Ing., člen ORLC, ředitel odboru Procesní a projektové řízení
- 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 2018 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
- Zábojník 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 investiční nástroje

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

K 31. prosinci 2018 bylo složení VIN následující:

- Drahotský Daniel, Ing. MBA, předseda VIN, ředitel úseku Finanční trhy
- Macaláková Anna, Ing., členka VIN, členka představenstva
- Tkáčová Alena, Ing. členka VIN, ředitelka divize Obchodu ČR
- Šimek Jaromír, Ing. Mgr., člen VIN, ředitel odboru Compliance a AML
- Tomeš Libor, Ing., člen VIN, ředitel odboru Procesní a projektové řízení

### Výbor pro odměňování

Výbor pro odměňování (dále jen „VPO“) je zřízen dozorčí radou Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VPO je podpora dozorčí rady v oblasti stanovení a vyhodnocování systému a zásad odměňování pracovníků Banky. VPO vypracovává návrhy změn systému a zásad odměňování pro dozorčí radu Banky, pravidelně vyhodnocuje dodržování zásad odměňování a výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě Banky, vyhodnocuje soulad zásad odměňování s aktuálním business modelem Banky a jejich soulad s cyklem podnikání Banky a výsledek vyhodnocování předkládá dozorčí radě

Banky, navrhuje dozorčí radě Banky zařazení jednotlivých pracovních pozic mezi osoby s vlivem na rizikový profil Banky, podporuje dozorčí radu Banky při vyhodnocování efektivnosti a funkčnosti zásad odměňování. VPO má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává dozorčí rada Banky.

K 31. prosinci 2018 bylo složení VPO následující:

- Jakabovič Ivan, Ing., předseda VPO, partner J&T Finance Group SE
- 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., členka VPO, ředitelka HR

### **Výbor pro audit**

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

K 31. prosinci 2018 bylo složení VPA následující:

- Závitkovský Pavel, Ing., předseda VPA, externí spolupracující osoba, člen dozorčí rady Nadace Charty 77, 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, místopředseda představenstva J&T Finance Group SE

## ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada akciové společnosti J & T BANKA, a.s. pracovala v roce 2018 nejprve v pětičlenném, od 10. prosince 2018 v šestičlenném 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 2018 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 individuální a konsolidovanou účetní závěrkou Banky ke dni 31. prosinci 2018 ověřenou externím auditorem, kterým je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Podle výroku auditora ze dne 29. března 2019 individuální i konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 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 2018 vypracovanou představenstvem a ověřenou auditorem. Dozorčí rada konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady.

Dozorčí rada souhlasí s výsledky roční individuální účetní závěrky za rok 2018 a s vypořádáním hospodářského výsledku, tj. rozdělením zisku J & T BANKY, a.s. za rok 2018 tak, jak navrholo představenstvo Banky a doporučila jedinému akcionáři v působnosti valné hromady její schválení.

V Praze dne 29. března 2019

# SEZNAM KORESPONDENČNÍCH BANK

**Československá obchodní banka, a.s.**

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

**ING Belgium SA/NV**

Brussels, Belgium  
SWIFT: BBRU BE BB  
Currency: EUR

**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, JPY

**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

# ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

## PŘEDSTAVENSTVO J&T BANKA, a. s.

Kancelář předsedy představenstva
Top management
Odbor vedení banky
Odbor bezpečnosti
Odbor vnitřního auditu a kontroly

### ÚSEK OBCHODU

Odbor China Desk	Odbor Poradci	Oddělení Poradci 1.	Oddělení Poradci 2.	Oddělení Poradci 3.	Odbor marketingu ČR
<b>DIVIZE ÚVĚROVÝCH OBCHODŮ ČR</b>					
<b>DIVIZE OBCHODU ČR</b>	Odbor Rozvoj a podpora obchodu ČR	Oddělení Back office	Oddělení Podpora obchodu	Odbor privátního bankovníctví ČR	Oddělení privátního bankovníctví 1

### ÚSEK FINANČNÍCH TRHŮ

<b>DIVIZE FINANČNÍCH TRHŮ</b>	Oddělení Business support Divize finančních trhů	Oddělení investiční centrum	Odbor finančních trhů ČR - cizí účet	Odbor finančních trhů ČR - vlastní účet	Odbor finančních trhů SR
---------------------------------------	--	-----------------------------------	---	--	--------------------------------

### ÚSEK PROVOZU

Odbor procesního a projektového řízení					
<b>DIVIZE PROVOZU ČR</b>	Oddělení Business support Divize provozu ČR	Oddělení podpory Family office	Odbor bankovního provozu a me- zinárodního bankovníctví ČR	Oddělení bankovního provozu	Oddělení mezinárodního bankovníctví

### ÚSEK INFORMAČNÍCH SYSTÉMŮ

Odbor Digital Experience					
<b>DIVIZE INFORMAČ- NÍCH SYSTÉMŮ</b>	Odbor systémové a aplikační integrace	Odbor IT infrastruktura	Oddělení Databáze	Odbor Podpůrné systémy	Odbor Zákaznická a interní rozhraňování

### ÚSEK FINANČNÍ

<b>DIVIZE FINANČNÍ</b>	Oddělení Business support Divize finanční	Odbor treasury	Oddělení řízení likvidity	Odbor finančních analýz	Odbor ekonomický ČR
----------------------------	--	-------------------	------------------------------	-------------------------------	---------------------------

### ÚSEK ŘÍZENÍ RIZIK

<b>DIVIZE ŘÍZENÍ RIZIK A SPRÁVY AKTIVNÍCH OBCHODŮ</b>	Oddělení Business support Divize řízení rizik a správy aktiv- ních obchodů	Odbor řízení rizik	Odbor řízení kreditních rizik	Odbor administrace aktivních obchodů ČR	Odbor administrace aktivních obchodů SR
---	---	-----------------------	--	--	--

### ÚSEK SPRÁVNÍ

<b>DIVIZE SPRÁVNÍ</b>	Odbor právní ČR	Odbor právní SR	Odbor compliance a AML
---------------------------	--------------------	--------------------	------------------------------

### ÚSEK SR

Odbor vedení Úseku SR	Odbor Magnus				
<b>DIVIZE OBCHODU SR</b>	Oddělení Business support Divize obchodu SR	Odbor privátního bankovníctví SR	Odbor Komfort SR	Oddělení Business Call centrum	Oddělení Komfort linka
<b>DIVIZE PROVOZU SR</b>	Expozitura Vysoké Tatry	Expozitura Košice	Odbor Procesy a produkty SR	Odbor Bankovní provoz SR	Oddělení Front office SR



150,1 mld. Kč

KONSOLIDOVANÁ  
BILANČNÍ SUMA  
DOSÁHLA TĚMĚŘ  
5% MEZIROČNÍHO  
NÁRŮSTU.



# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2018

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	7	4 456	6 911
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	8	54 115	47 757
Kladná reálná hodnota derivátů	9	374	609
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé pořizovací ceně	12	71 528	69 109
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	12	64	–
Finanční aktiva k obchodování	10a	5 122	5 227
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	10b	6 111	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	10c	52	–
Realizovatelná finanční aktiva	10d	–	11 009
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	10e	5 892	–
Finanční aktiva držaná do splatnosti	10f	–	13
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	10g	30	–
Vyřazované skupiny držené k prodeji	20	252	416
Majetkové účasti	51	7	7
Splatná daňová pohledávka	28	2	8
Odložená daňová pohledávka	29	312	90
Investice do nemovitostí	15	356	407
Dlouhodobý hmotný majetek	16	175	204
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	115	129
Goodwill	17	33	33
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	19	1 108	1 067
<b>Aktiva celkem</b>		<b>150 104</b>	<b>142 996</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Vklady a úvěry od bank	21	2 250	21 923
Vklady od klientů	22	118 999	91 704
Záporná reálná hodnota derivátů	9	240	241
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	23	50	–
Podřízený dluh	24	937	1 567
Splatný daňový závazek	28	176	68
Odložený daňový závazek	29	89	98
Ostatní závazky a rezervy	25	8 133	7 919
<b>Závazky celkem</b>		<b>130 874</b>	<b>123 520</b>
Základní kapitál	26	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	26	5 423	5 647
Ostatní kapitálové nástroje	26	2 597	2 597
<b>Vlastní kapitál</b>		<b>18 658</b>	<b>18 882</b>
Nekontrolní podíly	27	572	594
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>19 230</b>	<b>19 476</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>150 104</b>	<b>142 996</b>

Příloha uvedená na stranách 50 až 151 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

v mil. Kč	Bod přílohy	2018	2017
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	30	4 986	4 906
Ostatní úrokové výnosy	30	161	135
Úrokové náklady	31	(1 342)	(1 316)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>3 805</b>	<b>3 725</b>
Výnosy z poplatků a provizí	32	1 794	1 436
Náklady na poplatky a provize	33	(204)	(299)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>1 590</b>	<b>1 137</b>
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	10d	–	(123)
Čistý zisk z obchodování	34	246	483
Přínos z výhodné koupě	1	–	85
Ostatní provozní výnosy	35	229	345
<b>Provozní výnosy</b>		<b>5 870</b>	<b>5 652</b>
Osobní náklady	36	(1 383)	(1 084)
Ostatní provozní náklady	37	(1 174)	(1 128)
Odpisy a amortizace	16,17	(94)	(96)
<b>Provozní náklady</b>		<b>(2 651)</b>	<b>(2 308)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>		<b>3 219</b>	<b>3 344</b>
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	13	(1)	41
Čistá tvorba opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	13	(680)	(763)
Výnosy z postoupených úvěrů a jiných pohledávek		–	12
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>		<b>2 538</b>	<b>2 634</b>
Ztráta z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	50	–	(17)
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>2 538</b>	<b>2 617</b>
Daň z příjmů	28	(462)	(421)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>2 076</b>	<b>2 196</b>

v mil. Kč	Bod přílohy	2018	2017
<b>ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PŘÍŘADITELNÝ:</b>			
Akcionářům mateřské společnosti		2 086	2 260
Nekontrolní podíly		(10)	(64)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>2 076</b>	<b>2 196</b>
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ BUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN DO ZISKU A ZTRÁTY:</b>			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv			
Přecenění na reálnou hodnotu		–	162
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období		–	(41)
Související daň		–	(23)
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		23	–
Očekávané úvěrové ztráty		(55)	–
Související daň		(3)	–
Ostatní oceňovací rozdíly		(353)	(439)
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ NEBUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN DO ZISKU A ZTRÁTY:</b>			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		21	–
Reklasifikováno do nerozděleného zisku		1	–
<b>Ostatní úplný výledek po zdanění</b>		<b>(366)</b>	<b>(341)</b>
<b>Úplný výledek za účetní období</b>		<b>1 710</b>	<b>1 855</b>
<b>PŘÍŘADITELNÝ:</b>			
Akcionářům mateřské společnosti		1 721	1 924
Nekontrolní podíly		(11)	(69)
<b>Úplný výledek za účetní období</b>		<b>1 710</b>	<b>1 855</b>

Příloha uvedená na stranách 50 až 151 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 29. března 2019.

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 2018

v mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>10 638</b>	<b>43</b>
Dopad přechodu IFRS 9		
Očekávané úvěrové ztráty, po zdanění	–	–
Reklasifikace podílových listů, po zdanění	–	–
<b>Zůstatek k 1. lednu 2018</b>	<b>10 638</b>	<b>43</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>		
Zisk za účetní období	–	–
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ BUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY</b>		
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–
Související daň	–	–
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ NEBUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN DO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY:</b>		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–
Reklasifikováno do nerozděleného zisku	–	–
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>TRANSAKCE ÚČTOVANÉ PŘÍMO DO VLASTNÍHO KAPITÁLU</b>		
Výplata dividend	–	–
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	–	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–
Převod zákonného rezervního fondu	–	3
Efekt změn úroků	–	–
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>10 638</b>	<b>46</b>

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 26.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>(1 122)</b>	<b>6 545</b>	<b>181</b>	<b>2 597</b>	<b>18 882</b>	<b>594</b>	<b>19 476</b>
79	(510)	—	—	(431)	(3)	(434)
(263)	263	—	—	—	—	—
<b>(1 306)</b>	<b>6 298</b>	<b>181</b>	<b>2 597</b>	<b>18 451</b>	<b>591</b>	<b>19 042</b>
—	2 086	—	—	2 086	(10)	2 076
(353)	—	—	—	(353)	—	(353)
24	—	—	—	24	(1)	23
(55)	—	—	—	(55)	—	(55)
(3)	—	—	—	(3)	—	(3)
21	—	—	—	21	—	21
1	—	—	—	1	—	1
<b>(365)</b>	<b>2 086</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 721</b>	<b>(11)</b>	<b>1 710</b>
—	(1 254)	—	—	(1 254)	—	(1 254)
—	—	(262)	—	(262)	—	(262)
—	(242)	242	—	—	—	—
—	(3)	—	—	—	—	—
—	2	—	—	2	(8)	(6)
<b>(1 671)</b>	<b>6 887</b>	<b>161</b>	<b>2 597</b>	<b>18 658</b>	<b>572</b>	<b>19 230</b>

# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2017

v mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy
<b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>	<b>10 638</b>	<b>40</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>		
Zisk za účetní období	–	–
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ BUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN DO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY</b>		
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	–	–
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>TRANSAKCE S VLASTNÍKY SKUPINY ÚČTOVANÉ PŘÍMO DO VLASTNÍHO KAPITÁLU</b>		
Dividendy	–	–
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	–	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–
Vlastní akcie	–	–
Efekt z prodeje dceřiné společnosti	–	–
Převod zákonného rezervního fondu	–	3
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>10 638</b>	<b>43</b>

Příloha uvedená na stranách 50 až 151 tvoří nedílnou součást této konsolidovaný účetní závěrky.

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

# KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

v mil. Kč	Bod přílohy	2018	2017
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		2 538	2 617
<b>Úpravy o:</b>			
Odpisy a amortizace	16, 17	94	96
Přínos z výhodné koupě	1	–	(85)
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům	13	680	763
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	13	(14)	(86)
Rezerva na finanční aktiva		1	–
Zůstatková hodnota prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		16	21
Změna stavu ostatních rezerv a ostatních aktiv		292	13
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		–	17
Čisté nerealizované kurzové zisky / (ztráty)		(402)	150
Znehodnocení finančních aktiv ve FVOCI/realizovatelných cenných papírů		(55)	123
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		32	15
Zisk z prodeje přidružené společnosti		–	(189)
<b>(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:</b>			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(120)	(51)
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		(350)	134
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(3 329)	6 353
Finanční aktiva držaná do splatnosti, realizovatelné finanční aktiva a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		–	(883)
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, FVOCI a FVTPL		(991)	–
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(41)	(56)
Vyřazované skupiny držené k prodeji		164	(197)
Vklady a úvěry od bank		(19 673)	18 749
Vklady od klientů		27 295	(11 349)
Ostatní závazky a rezervy		(180)	1 923
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty		50	–
<b>Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů</b>			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		234	(314)
<b>Vliv daní</b>			
Zaplacená daň z příjmů		(488)	(313)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>5 753</b>	<b>17 451</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Čistý (nákup) / prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(67)	(93)
Prodej majetkové účasti		–	210
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(67)</b>	<b>117</b>



v mil. Kč	Bod přílohy	2018	2017
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
Vyplacení výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(262)	(216)
Vyplacené dividendy		(1 254)	(1 310)
Příjmy a splátky z emise podřízeného dluhu		(632)	121
Kurzové rozdíly z podřízených závazků		2	3
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>(2 146)</b>	<b>(1 402)</b>
<b>ZVÝŠENÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ</b>			
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	6, 38	52 666	36 853
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		(102)	(351)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	6, 38	56 104	52 668
<b>Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:</b>			
Přijaté úroky		4 885	3 775
Zaplacené úroky		1 645	1 407
Přijaté dividendy		–	66

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 50 až 151 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

## 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, uvedených v tabulce níže („Skupina“), měla v roce 2018 v průměru 719 zaměstnanců (2017: 730). Skupina podniká v České republice, Slovenské republice, Chorvatsku a Rusku.

Slovenská pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J & T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ (dále jen „Pobočka“) se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo 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 %), a Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %).

### Majetkové účasti

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby v rámci společnosti J & T BANKA, a.s. se následující společnosti staly dceřinými společnostmi.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2018, 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. (mateřská společnost)	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	2 094	99,95	plná	Bankovní činnost
– Interznanie OAO	Rusko	65	50	plná	Investice do nemovitostí
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	594	99	plná	Investiční činnost
– Interznanie OAO	Rusko	65	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	1 058	84,17	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 40.

Dne 30. dubna 2018 se Skupině navýšil podíl ve společnosti J&T banka d.d. na 84,17% nákupem vlastních akcií J&T bankou d.d.

Dne 13. prosince 2018 Skupina navýšila podíl v společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 110 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

S účinností k 31. prosinci 2018 došlo ke změně referenční měny fondu J&T REALITY, o.p.f. z EUR na Kč. V této souvislosti došlo ke změně nominální hodnoty podílových listů z 1,00 EUR na 26,00 Kč a konverze majetkový účasti z EUR do Kč.

Během roku 2018 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

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. (mateřská společnost)	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	2 385	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	563	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

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 je 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.

Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků v roce 2018 a 2017 jsou popsány v bodě 50.

## 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### (a) Prohlášení o souladu

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje informace za členy Skupiny a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 („účetní období“).

### (b) Východiska pro přípravu

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

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

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

### Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2018 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

#### IFRS 16 Leasingy

Standard IFRS 16, který byl schválen Evropskou unií v listopadu 2017 a bude účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu, požaduje retrospektivní nebo modifikovaný retrospektivní přístup.

Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění.

Standard IFRS 16 přinese významné změny v účtování nájemce. Právo užívání najatého aktiva a související závazek budou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce, se dvěma výjimkami, které se mohou použít:

- doba nájmu nepřekročí 12 měsíců a součástí smlouvy není možnost odkoupení aktiva,
- podkladové aktivum má nízkou pořizovací cenu.

Právo užívání je odepisováno po ekonomickou životnost podkladového aktiva, nebo po dobu trvání nájmu, podle toho, které z těchto období je kratší. Náklady na úroky vyplývající z leasingového závazku jsou účtovány ve výkazu o úplném výsledku odděleně od odpisů.

Pronajimatel klasifikuje všechny své leasingy jako operativní nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva.

Skupina, v roli nájemce, si najímá zejména budovy centrály, poboček a auta, která by měla být od 1. ledna 2019 vykázána v Dlouhodobém hmotném majetku podle IFRS 16.

Skupina prvně aplikuje standard IFRS 16 k 1. lednu 2019 a použije modifikovaný retrospektivní přístup.

Skupina plánuje využít praktickou výjimku spočívající v možnosti převzít definici leasingu k okamžiku přechodu. To znamená, že aplikuje IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly uzavřeny před 1. lednem 2019 a identifikovány jako leasing dle IAS 17.

Při stanovování dopadu z přechodu využila Banka následující výjimky pro vykázání, které standard IFRS 16 povoluje:

- vynětí krátkodobých leasingů (pokud je zbývající doba leasingu 12 měsíců nebo kratší), podle třídy podkladových aktiv, a
- vynětí aktiv nízké hodnoty, po jednotlivých leasingových smlouvách.

Pro leasingy klasifikované k 31. prosinci 2018 jako operativní Skupina ocenila právo užívání po jednotlivých smlouvách ve výši rovnající se leasingovému závazku zvýšenému/sníženému o částku naběhlých/předplacených plateb. Skupina použila příslušnou diskontní sazbu pro jednotlivé leasingové smlouvy v EUR a CZK. Ostatní charakteristiky leasingových smluv jsou obdobné.

Na základě současně dostupných informací Skupina odhaduje, že k 1. lednu 2019 vykáže dodatečný leasingový závazek ve výši 366 mil. Kč spolu s odpovídajícím právem užívání vykazaným v aktivech ve výši 376 mil. Kč. Rozdíl 10 mil. Kč představuje nájem placený dopředu, který je již vykázán na řádku „Ostatní aktiva“.

### **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.

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

### **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. Taková částka předčasného 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.

Skupina předpokládá, že novelizace 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

Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.

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

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

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

### Novelizace IAS 28 Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích

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

Novelizace objasňuje, že o investicích do přidružených či společných podniků, na které se neuplatňuje metoda ekvivalencí, účtují společnosti v souladu s ustanoveními IFRS 9 Finanční nástroje.

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

### Novelizace IAS 19 Zaměstnanecké požitky

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Novelizace vyžaduje, aby účetní jednotka při změně plánu, tzn. úpravě, krácení či vypořádání, využila současné a aktualizované předpoklady ke stanovení současných nákladů na služby a čistého úroku na zbytek účetního období po změně plánu.

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

### Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Novelizace zúžila a objasnila vymezení podniku. Rovněž povoluje zjednodušené posouzení toho, zda nabytý soubor činností a aktiv představuje spíše skupinu aktiv než podnik.

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

### Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Novelizace objasňuje a upravuje definici pojmu „významný“ a poskytuje vodítko za účelem sjednocení používání tohoto pojmu napříč standardy IFRS.

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

**Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2015 - 2017)**

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

Zdokonalení IFRS (2015-2017) obsahují 4 novely standardů. Jedná se zejména o následující změny:

- objasnění, že účetní jednotka přecení své doposud držené účasti na společné činnosti, jestliže získá kontrolu nad daným podnikem v souladu s IFRS 3 Podnikové kombinace;
- objasnění, že účetní jednotka nepřeceňuje své doposud držené účasti na společné činnosti, jestliže získá společnou kontrolu nad touto společnou činností v souladu s IFRS 11 Společná ujednání;
- objasnění, že by účetní jednotka měla u výplat dividend vždy účtovat o dopadech z titulu daně z příjmů ve výsledku hospodaření, ostatním úplným výsledku nebo vlastním kapitálu podle toho, kam původně zaúčtovala minulá transakce nebo události, které generovaly rozdělitelné zisky; a
- objasnění, že účetní jednotka musí stanovit částku výpůjčních nákladů splňující podmínky kapitalizace aplikací kapitalizační míry vztážené k výdajům na způsobilé aktivum v takovém rozsahu, ve kterém si neúčelově půjčuje finanční prostředky a používá je s cílem pořízení tohoto aktiva. Kapitalizační míra musí být váženým průměrem výpůjčních nákladů všech půjček, které jsou čerpány v průběhu účetního období. Účetní jednotka musí ovšem z výpočtu vyloučit ty půjčky, které byly přijaté konkrétně za účelem získání způsobilého aktiva, dokud nebudou dokončeny všechny podstatné činnosti nezbytné k jeho přípravě pro zamýšlené použití nebo prodej. Částka kapitalizovaných výpůjčních nákladů by neměla přesáhnout celkové výpůjční náklady účetního období.

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

#### (ii) Přidružené podniky

Přidružené podniky jsou takové subjekty, ve kterých má Skupina významný vliv, ne však rozhodující na finanční a provozní aktivity. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkových ziscích a ztrátách a ostatním úplném hospodářském výsledku přidružených podniků účtovaných na základě ekvivalenční metody od data vzniku významného vlivu do data jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátě přesáhne účetní hodnotu přidruženého podniku, účetní hodnota je snížena na nulu a vykazování následných ztrát je ukončeno kromě případu, kdy Skupině vznikly závazky vůči danému přidruženému podniku anebo pokud za ni uhradila jakékoliv platby.

#### (iii) Společné podniky (joint ventures)

Společné podniky jsou takové subjekty, v souvislosti s nimiž Skupina uzavřela smluvní ujednání, na jehož základě Skupina a další strany vykonávají hospodářskou činnost podléhající společné kontrole. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkovém vykázaném výsledku společného podniku na základě 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 ztráty. Jestliže Skupina následně drží zbývající podíl v původně dceřiné společnosti, je tento podíl oceněn reálnou hodnotou k datu ztráty kontroly. V závislosti na výši zbývajícího podílu je o něm účtováno jako o investici nebo finančním aktivu drženém k prodeji.

#### (vi) Sjednocení účetních postupů

Účetní principy a postupy uplatňované v účetních závěrkách konsolidovaných společností byly při konsolidaci sjednoceny a jsou v souladu s účetními postupy používanými v mateřské společnosti.

### (b) Finanční aktiva a závazky

#### Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazku

Od 1. ledna 2018 Skupina aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikaci, oceňování a snížení hodnoty finančních aktiv a finančních závazků. IFRS 9 také významně doplňuje standard IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, díky čemuž bylo nezbytné pozměnit zveřejňování některých informací týkajících se finančních nástrojů.

V souladu s procesem přechodu na IFRS 9 se Skupina rozhodla neměnit již zveřejněné informace za srovnatelné období. Vzhledem k tomuto kroku si finanční výkazy za srovnatelné období k roku 2018 zachovávají strukturu používanou pro finanční výkazy z roku 2017, tedy strukturu v souladu s účetním standardem IAS 39 platným v roce 2017.

Z tohoto důvodu jsou dále uvedeny účetní a oceňovací metody dle obou účetních standardů.

Skupina se rozhodla pokračovat v účtování zajišťovacího účetnictví dle IAS 39, což je povoleno standardem IFRS 9.

#### Finanční aktiva dle IFRS 9

Klasifikace finančních aktiv Skupiny je založena na:

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



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

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

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

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

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

Skupina při provádění testu SPPI bere v úvahu následující kritéria:

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

#### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

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

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

V roce 2018 vydala IASB novelu IFRS 9 o předčasném splacení s negativní kompenzací. Negativní kompenzace vzniká, když smluvní podmínky umožňují dlužníkovi předčasné splacení nástroje před jeho smluvní splatností, avšak výše zálohy může být nižší než nezaplacená jistina a úroky. Za účelem splnění hodnotících kritérií v amortizované hodnotě musí negativní kompenzace představovat „přiměřenou náhradu za předčasné ukončení smlouvy“. Skupina neočekává významný objem prvků předčasného splacení s negativní kompenzací, která by měla být oceněna v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty.

#### Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

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

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

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

#### Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

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

Reálnou hodnotou přes výsledek hospodaření jsou oceňovány i finanční aktiva dobrovolně, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisku nebo ztráty na jiném základě.

Dluhové nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, ačkoli splňují kritéria pro oceňování v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek hospodaření.

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

#### Reklasifikace

Pokud se podnikový model, v němž Skupina drží finanční aktiva, změní, finanční aktivum, kterého se tato změna týká, je reklasifikováno. Požadavky na klasifikaci a měření vztahující se k nové kategorii platí prospektivně od prvního dne první-

ho účetního období následujícího po změně, která k reklasifikaci vedla.

### **Prvotní zaúčtování**

O finančních aktivech/závazcích v naběhlé hodnotě Skupina účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě – upravené o transakční náklady přímo spojené s pořízením/vydáním nebo prodejem finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně.

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

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou zaúčtována k datu obchodu.

### **Oceňování**

Transakční náklady týkající se pořízení 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 finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření oceňují reálnou hodnotou podle bodu 4. Některé nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

Všechny neobchodované finanční závazky, poskytnuté úvěry a pohledávky a aktiva 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 Skupiny. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni výkazu o finanční pozici pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni výkazu o finanční pozici.

### **Zisky a ztráty z následného přecenění**

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

Pokud je dluhové aktivum oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření odúčtováno, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření je reklasifikována z vlastního kapitálu

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

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

### Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že 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. Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

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

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

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

### Finanční závazky dle IFRS 9

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

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

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

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

### Snížení hodnoty

Model znehodnocení majetku "vzniklá ztráta" podle IAS 39 nahrazuje v podmínkách IFRS 9 model "očekávaná úvěrová ztráta" (ECL; z anglického expected credit loss), což znamená, že událost způsobující ztrátu nemusí nastat předtím, než se vykáže opravná položka. Model znehodnocení v podmínkách IFRS 9 se aplikuje na finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a poskytnuté přísliby a záruky v naběhlé hodnotě.

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

### Stupeň 1

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

### Stupeň 2

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

### Stupeň 3

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

#### Nízké úvěrové riziko

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

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

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

#### Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

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

### Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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

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

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

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

- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Skupina používá interní rating s 12 stupni a přechodovou maticí, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 13tý stupeň je označován jakožto defaultní. Skupina používá přechodovou maticí, která definuje pohyby (zhoršení ratingu), které se považují za významné:
  - ratingy 1-3, které spadají pod investiční grade považuje Skupina za nízké úvěrové riziko a migrace v rámci těchto ratingů se nepovažují za znak SICR;
  - u dalších ratingových stupňů se vychází ze vzorce pro určení hraniční hodnoty PD, po jejímž překročení bude expozice zařazena do Stupně 2;
  - v souladu s doporučením regulace, Skupina používá nejvýše trojnásobek navýšení PD pro určení přechodu do Stupně 2 tak, aby bylo zaručeno, aby hraniční hodnota PD pro postup do Stupně 2 nebyla pro žádnou ratingovou třídu vyšší, než trojnásobek střední hodnoty PD dané ratingové třídy (pro konkrétní expozici se to stát může, ale pouze pokud jí odpovídající PD je při jejím vzniku nižší, než střední PD nejlepší ratingové třídy);
  - zároveň se hodnoty tresholdů zvyšují s vyššími ratingy tak, aby u vysokých ratingů s vysokou střední hodnotou PD stačilo nižší než trojnásobné zvýšení PD a byly tak podchyceny všechny významné změny PD.

Kvalitativní faktory, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování:

- Skupina byla nucena zaplatit za záruku dlužníka;
- očekávání, že expozice bude prodána s významnými ekonomickými ztrátami spojenými s úvěrovou kvalitou;
- povaha projektu se změnila s negativním dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky;
- dlužník nesplňuje nefinanční smluvní závazky déle než 6 měsíců atd.

### Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

Finanční aktivum je úvěrově znehodnoceno, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Úvěrově znehodnocená finanční aktiva jsou zařazena do Stupně 3.

### Znaky selhání

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

- situace, kdy Skupina podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka,
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku,
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka,
- dlužník vstoupil a nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace,

- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby),
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka,
- situace, kdy je závazek dlužníka alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů,
- situace, kdy je pohledávka za dlužníkem v kategorii v selhání nuceně restrukturalizována,
- situace, kdy 20 % prostředků poskytnutých dlužníkovi Skupinou bylo dlužníkem použito k jiným účelům než stanovuje smlouva.

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

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

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

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

##### **Ztráta v případě selhání**

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

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

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

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

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

### Pravděpodobnost selhání

PD se přiřazuje dle následujících pravidel:

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

Postup výpočtu finálního PD je rozdělen do dvou kroků:

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

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

Hlavním předpokladem, který Skupina použila pro výpočet PD svých významných expozic, bylo použití externích ratingových dat:

- Skupina má definovaný převodový můstek mezi externími ratingovými stupni a vlastním ratingem;
- portfolio expozic vykazuje stejné chování jako portfolio externí ratingové agentury.

Volba každé ratingové škály podléhá několika arbitrárním rozhodnutím, jejichž cílem je přidělit rating každému klientovi (nebo transakci) tak, aby rozdělení do jednotlivých ratingových tříd odpovídalo (alespoň přibližně) normálnímu rozdělení. To znamená být co nejvíce symetrický, mít způsob distribuce ve střední ratingové třídě a snížit frekvenci pozorování se vzdáleností od této střední třídy. Je také nutné vyhnout se nežádoucím koncentracím v jedné nebo několika ratingových třídách. Všechny tyto vlastnosti nelze plně splnit pro všechna možná portfolia, a proto každá vykazující účetní jednotka určuje svůj vlastní ratingový rozsah s ohledem na charakteristiky svých portfolií, a proto může být rozsah pro různé klientské segmenty odlišný.

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

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

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

Další typ vyhodnocovacích karet byl vytvořen pouze na základě formulovaných kritérií a otázek odborníkem. Ty jsou využívány vzhledem k velmi specifickým segmentům portfolia a nedostatku dat pro vývoj hodnotícího modelu založeného na statistickém přístupu.

### Expozice v okamžiku selhání

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



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

#### Předběžné informace o budoucím dění

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

#### Vykazování očekávané kreditní ztráty ve výkazu finanční pozice:

- pro finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva;
- pro přísliby a záruky jako rezervy;
- pokud finanční nástroj obsahuje jak čerpanou, tak nečerpanou část, a Skupina nemůže identifikovat očekávanou úvěrovou ztrátu daného úvěrového příslibu odděleně od čerpaných částí, Skupina pro obě linky představuje kombinovanou očekávanou úvěrovou ztrátu. Kombinovaná částka se vykazuje jako snížení hrubé účetní hodnoty čerpané linky. Případný přebytek opravné položky nad hrubou částkou čerpané složky je prezentován jako rezerva;
- u dluhových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření se očekávaná úvěrová ztráta neodčítá od účetní hodnoty finančního aktiva, protože účetní hodnota je již oceněna reálnou hodnotou. Opravná položka je však vykázána jako snížení rezervy z přecenění v OCI.

#### Modifikace finančních aktiv

Pokud dojde ke změně peněžních toků finančního aktiva v důsledku změny smluvních podmínek mezi Skupinou a protistranou (změna nejen z důvodu finančních potíží), a je změna smluvních podmínek klasifikována jako významná, původní aktivum se odúčtuje a naúčtuje nové v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených s navedením aktiva.

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

#### Odpis

Skupina přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části. Odpis představuje případ odúčtování.

#### Expozice s úlevou

Skupina sleduje kvalitu pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Skupina aplikuje přístup k expozicím s úlevou v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích (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 finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Skupina za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou. Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

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

Za výkonné expozice se považují především expozice zařazené ve Stupni 1 a Stupni 2. Nevýkonné expozice představují pohledávky se selháním dlužníka klasifikované ve Stupni 3. Za splnění specifických podmínek stanovených EBA mohou být jako nevýkonné expozice vykázány také expozice spadající do Stupně 2. V případě, že je u jednoho dlužníka více než 20% celkové rozvahové expozice po splatnosti více než 30 dní, Skupina zařadí všechny rozvahové i podrozvahové expozice daného dlužníka do nevýkonných pohledávek. Skupina rovněž vyhodnotí zařazení dlužníků ze stejné skupiny ekonomicky spjatých osob, zda není naplněna podmínka pro zařazení mezi nevýkonné pohledávky.

### **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 spjata 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 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.

## Klasifikace a snížení hodnoty finančních aktiv a závazku dle IAS 39

### Klasifikace

Skupina za účetní období 2017 klasifikovala a oceňovala všechny finanční nástroje podle požadavků IAS 39. 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 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 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 držená 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 ve Skupině 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 aktiv 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 aktiva s ohledem na tržní podmínky (hloubku trhu);
- při klasifikaci finančních aktiv 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.

### 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.

### (c) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

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

### (d) Dlouhodobý nehmotný majetek

#### Goodwill a dlouhodobý nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací

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

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

Dlouhodobý nehmotný majetek nabytý v rámci podnikové kombinace je vykázán v reálné hodnotě k datu akvizice v případě, že je oddělitelný nebo vyplývá ze smluvních či jiných zákonných práv. Dlouhodobý nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti se neodepisuje a je 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 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.

#### **(f) Investice do nemovitostí**

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

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

**(g) 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 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 tento 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 k rozvahovému dni. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Čistý zisk z obchodování.

**(i) Účtování nákladů a výnosů**

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu o úplném výsledku pomocí metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní platby a příjmy po dobu očekávané životnosti finančního aktiva či závazku (popř. po dobu kratší) na účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Efektivní úroková míra se stanoví při prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku. 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.

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

Úrokové výnosy z finančních aktiv k obchodování, dluhové nástroje oceňované v reálné hodnotě do ostatního výsledku hospodaření a dluhopisy určené jako FVTPL jsou vykázány jako úrokové výnosy.

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

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

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

Poplatky a provize 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.

Ostatní poplatky a provize, včetně poplatků za poskytnutí úvěrového příslibu, se účtují v souladu se zásadou časového rozlišení a do výsledku hospodaření se rozpouštějí lineárně.

#### **(j) 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.

#### **(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 krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do 3 měsíců.

#### **(m) Rezervy**

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

#### **(n) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků**

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

#### **(o) Vykazování podle segmentů**

Členění na segmenty vychází z typu klientů a poskytovaných služeb. Vedení Skupiny 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 / 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 závazky přiřazeny jednotlivým segmentům s výjimkou „ostatních“ finančních aktiv a závazků 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. Výsledky oceňovacích analýz se rovněž používají pro stanovení dob odepisování hodnot přiřazených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

#### **(q) Vyřazované skupiny držené k prodeji**

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

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

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

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

V konsolidovaném výkazu o úplném výsledku za účetní období a za srovnatelné období předchozího účetního období se výnosy a náklady z ukončovaných činností vykazují odděleně od výnosů a nákladů z pokračujících činností, a to až po úroveň zisku po zdanění, i když si Skupina po prodeji ponechá v dané 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 vykazovány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

Výnosy z dividend jsou zachyceny v okamžiku, kdy je založeno právo přijmout jejich úhradu. Jedná se o datum dividendy pro kótované akciové cenné papíry a obvykle datum, kdy akcionáři schválili dividendu pro nekótované akciové cenné papíry.

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

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

#### **(s) Zaměstnanecké požitky**

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

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

#### **(t) Ostatní kapitálové nástroje**

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

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

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

- a. certifikát nezahrnuje smluvní závazek dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum jiné účetní jednotce, ani směniti 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 po schválení Českou národní bankou. Držitel Certifikátu nemůže nikdy požádat o splacení, kromě případu likvidace Skupiny.

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

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

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



#### 4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

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

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

##### Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

###### Očekávané úvěrové ztráty

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

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

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

###### Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

Pokud by reálné hodnoty byly o 10 % vyšší nebo nižší než odhady vedení Skupiny, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na úrovni 3 o 445 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2018 (2017: 365 mil. Kč).

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 Skupiny pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifik odvětví a států daného instrumentu. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby. Detailní informace o finančních nástrojích zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodech 10.

#### **Ocenění investic do nemovitostí**

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

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

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

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

#### **Goodwill a testování na snížení hodnoty**

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty u goodwillu vzniklého v důsledku podnikové kombinace v průběhu běžného účetního období a testování na snížení hodnoty u goodwillu již vykázaného v předchozích účetních obdobích na roční bázi (viz také bod 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 penězotvorné 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 9,87% (2017: 11,69%). Očekávané budoucí peněžní toky byly diskontovány při použití váženého průměru nákladů na kapitál („WACC“) 10,08% (2017: 10,99%). Žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla identifikována jako výsledek tohoto testování na snížení hodnoty v roce 2018 a 2017.

**5. POUŽITÍ NOVÉHO STANDARDU IFRS 9****a) Klasifikace a ocenění finančních aktiv a závazků**

Následující tabulka uvádí změny k 1. lednu 2018 v klasifikaci a ocenění účetních hodnot finančních aktiv a závazků podle IAS 39 a IFRS 9. Změny jsou vykázány v původní struktuře rozvahy dle IAS 39.

Úvěrové portfolio splňuje podmínky výše uvedeného testu SPPI, a proto je oceňováno v naběhlé hodnotě, t.j. stejně jako podle IAS 39. Finanční aktiva pořízená k obchodování a měřená ve FVTPL zůstávají klasifikována jako obchodní model "K obchodování" a oceňují se ve FVTPL. Realizovatelná finanční aktiva podle IAS 39 byla podrobně analyzována a dluhové nástroje, které prošly testem SPPI spolu s akciemi z této kategorie, byly klasifikovány jako FVOCI podle IFRS 9. Podílové listy byly reklasifikovány do obchodního modelu FVTPL povinně. Podle IFRS 9 nesplňují příslušná kritéria pro oceňování ve FVOCI.

v mil. Kč	IAS 39	IAS 39
Kategorie finančních nástrojů IAS 39	Oceňovací kategorie	31. prosinec 2017
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Naběhlá hodnota	6 911
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	Naběhlá hodnota	47 757
Kladná reálná hodnota derivátů	FVTPL	609
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	Naběhlá hodnota	69 109
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	FVTPL	5 227
Realizovatelná finanční aktiva – kapitálové nástroje – podílové listy	AFS	5 121
Realizovatelná finanční aktiva – kapitálové nástroje – akcie	AFS	436
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové nástroje	AFS	5 452
Finanční aktiva držená do splatnosti	Naběhlá hodnota	13
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	Naběhlá hodnota	1 057
* částka zahrnuje pouze aktiva definovaná dle IFRS 9		
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>141 692</b>
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>		
Vklady a úvěry od bank	Naběhlá hodnota	21 923
Vklady od klientů	Naběhlá hodnota	91 704
Záporná reálná hodnota derivátů	FVTPL	241
Podřízený dluh	Naběhlá hodnota	1 567
Ostatní závazky a rezervy	Naběhlá hodnota	7 235
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>122 670</b>

Kategorie finančních nástrojů IFRS 9	IFRS 9 Oceňovací kategorie	IFRS 9 1. leden 2018
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Naběhlá hodnota	6 905
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	Naběhlá hodnota	47 755
Kladná reálná hodnota derivátů	FVTPL	609
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	Naběhlá hodnota	68 487
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	FVTPL	206
Finanční aktiva v reálné hodnotě k obchodování	FVTPL	3 819
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	FVTPL	5 121
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	FVOCI	436
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	FVOCI	6 860
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	Naběhlá hodnota	13
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	Naběhlá hodnota	1 057
* částka zahrnuje pouze aktiva definovaná dle IFRS 9		
		<b>141 268</b>
Vklady a úvěry od bank	Naběhlá hodnota	21 923
Vklady od klientů	Naběhlá hodnota	91 704
Záporná reálná hodnota derivátů	FVTPL	241
Podřízený dluh	Naběhlá hodnota	1 567
Ostatní závazky a rezervy	Naběhlá hodnota	7 336
		<b>122 771</b>

**b) Rekonsiliace finanční pozice**

Rekonsiliace rozvahy prezentované podle IAS 39 reklasifikované do kategorií podle IFRS 9 k 1. lednu 2018 včetně přečtení v souladu s IFRS 9 je uvedena v následující tabulce.

**Kategorie finančních nástrojů IFRS 9**

v mil. Kč

**AKTIVA****Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank**

Ztráta z očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9

Zůstatek k 1. lednu 2018

Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

Ztráta z očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9

Zůstatek k 1. lednu 2018

Kladná reálná hodnota derivátů

**Úvěry a ostatní pohledávky za klienty**

Přesun do

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Ztráta z očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9

Zůstatek k 1. lednu 2018

**Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty**

Přesun z

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty

Zůstatek k 1. lednu 2018

**Finanční aktiva k obchodování**

Přesun do

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje

Zůstatek k 1. lednu 2018

**Realizovatelná finanční aktiva**

Přesun do

Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje – akcie

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje

Zůstatek k 1. lednu 2018

**Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty**

Přesun z

Realizovatelná finanční aktiva

Zůstatek k 1. lednu 2018

**Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření**

Přesun z

Realizovatelná finanční aktiva – kapitálové nástroje – akcie

Realizovatelná finanční aktiva – dluhové nástroje

Finanční aktiva k obchodování

Ztráta z očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9

Zůstatek k 1. lednu 2018

IAS 39 31. prosince	Reklasifikace	Přecenění - ztráty ze znehodnocení	IFRS 9 1. ledna	Dopad do nerozděleného zisku	Dopad do OCI
<b>6 911</b>	—	—	—	—	—
—	—	(6)	—	(6)	—
—	—	—	6 905	—	—
47 757	—	—	—	—	—
—	—	(2)	—	(2)	—
—	—	—	47 755	—	—
609	—	—	609	—	—
<b>69 109</b>	—	—	—	—	—
—	(206)	—	—	—	—
—	—	(416)	—	(416)	—
—	—	—	68 487	—	—
—	—	—	—	—	—
—	206	—	—	—	—
—	—	—	206	—	—
<b>5 227</b>	—	—	—	—	—
—	(1 408)	—	—	(11)	11
—	—	—	3 819	—	—
<b>11 009</b>	—	—	—	—	—
—	(5 121)	—	—	—	—
—	(436)	—	—	—	—
—	(5 452)	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
—	5 121	—	—	274	(274)
—	—	—	5 121	—	—
—	—	—	—	—	—
—	436	—	—	—	—
—	5 452	—	—	—	—
—	1 408	—	—	—	—
—	—	—	—	(79)	79
—	—	—	7 296	—	—

**Kategorie finančních nástrojů IFRS 9**

v mil. Kč

**AKTIVA****Finanční aktiva držena do splatnosti**

Přesun do

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Zůstatek k 1. lednu 2018

**Finanční aktiva v naběhlé hodnotě**

Přesun z

Finanční aktiva držena do splatnosti

Zůstatek k 1. lednu 2018

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

**Finanční aktiva celkem****ZÁVAZKY**

Vklady a úvěry od bank

Vklady od klientů

Záporná reálná hodnota derivátů

Podřízený dluh

Ostatní závazky a rezervy

Ztráta z očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9

Zůstatek k 1. lednu 2018

**Finanční závazky celkem**



IAS 39 31. prosince	Reklasifikace	Přecenění - ztráty ze znehodnocení	IFRS 9 1. ledna	Dopad do nerozděleného zisku	Dopad do OCI
<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-	(13)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-	13	-	-	-	-
-	-	-	13	-	-
1 057	-	-	1 057	-	-
<b>141 692</b>	<b>-</b>	<b>(424)</b>	<b>141 268</b>	<b>(240)</b>	<b>(184)</b>
21 923	-	-	21 923	-	-
91 704	-	-	91 704	-	-
241	-	-	241	-	-
1 567	-	-	1 567	-	-
7 235	-	-	-	-	-
-	-	101	-	(101)	-
-	-	-	7 336	-	-
<b>122 670</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>122 771</b>	<b>(101)</b>	<b>-</b>

**c) Rekonziliace opravných položek**

Rekonziliace opravných položek, v souladu s IAS 39, rezerv a finančních záruk, v souladu s IAS 37, ke dni 31. prosince 2017 reklasifikovaných do kategorií dle IFRS 9 k 1. lednu 2018 včetně přecenění dle IFRS 9 je uvedena v následující tabulce.

v mil. Kč

Kategorie	IAS 39 31.12.2017	Reklasifikace	Přecenění – ztráty ze znehodnocení	IFRS 9 01.01.2018
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank – opravné položky	–	–	(6)	(6)
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi – opravné položky	–	–	(2)	(2)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě – opravné položky	(3 023)	–	(397)	(3 420)
Ostatní aktiva - opravné položky	(10)	–	–	(10)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – opravné položky	–	–	(79)	(79)
Podrozvahové expozice – úvěrové přísliby a poskytnuté záruky – opravné položky	(19)	–	(101)	(120)
<b>Celkem</b>	<b>(3 093)</b>	<b>–</b>	<b>(585)</b>	<b>(3 678)</b>

**d) Dopad IFRS 9 na odloženou daň**

Následující tabulka uvádí dopad přijetí IFRS 9 na pozici odložené daně.

v mil. Kč

	IAS 39 31.12.2017	IFRS 9 01.01.2018	Dopad na nerozdělený zisk
Odložená daňová pohledávka / (závazek)	(8)	86	94

**6. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

v mil. Kč

	2018	2017
Pokladní hotovost (bod 7)	275	265
Běžné účty u centrálních bank (bod 7)	1 482	1 168
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců (bod 7)	855	3 753
Běžné účty u bank (bod 8)	804	1 316
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo dohody (bod 8)	52 437	45 006
Běžné účty u bank či splatné do 3 měsíců (bod 8)	251	227
Úvěry ostatním bankám – reverzní repo dohody (bod 8)	–	933
<b>Celkem</b>	<b>56 104</b>	<b>52 668</b>

**7. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK**

v mil. Kč

	2018	2017
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	1 845	1 725
Běžné účty u centrálních bank	1 487	1 168
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	855	3 753
Očekávané úvěrové ztráty (bod 13)	(6)	–
Vklady u centrálních bank celkem	4 181	6 646
Pokladní hotovost	275	265
<b>Celkem</b>	<b>4 456</b>	<b>6 911</b>

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.

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

## 8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

v mil. Kč	2018	2017
Běžné účty u bank	805	1 316
Termínované vklady u jiných bank do 3 měsíců	251	227
Termínované vázané vklady a úvěry nad 3 měsíce	92	2
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	206	205
Úvěry centrálním bankám - reverzní repo dohody (bod 10)	—	933
Úvěry ostatním bankám - reverzní repo dohody (bod 10)	52 437	45 006
Ostatní pohledávky za bankami	327	68
Očekávané úvěrové ztráty (bod 13)	(3)	—
<b>Celkem</b>	<b>54 115</b>	<b>47 757</b>

K 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 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 1,70% (2017: 0,63%).

Všechny expozice klasifikované jako pokladní hotovost, vklady u centrálních bank, pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi jsou klasifikovány v naběhlé pořizovací ceně a zařazeny ve Stupni 1.

## 9. FINANČNÍ DERIVÁTY

### (a) Deriváty k obchodování:

v mil. Kč	2018 Nominální hodnota nákup	2018 Nominální hodnota prodej	2018 Kladná reálná hodnota	2018 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	81 733	(81 358)	295	(203)
Křížové měnové deriváty	6 744	(6 744)	78	(32)
Kapitálové deriváty	—	(709)	—	(5)
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>88 477</b>	<b>(88 811)</b>	<b>373</b>	<b>(240)</b>

v mil. Kč	2017 Nominální hodnota nákup	2017 Nominální hodnota prodej	2017 Kladná reálná hodnota	2017 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	79 538	(79 103)	521	(238)
Kapitálové deriváty	953	(874)	79	—
Komoditní deriváty	5	(5)	—	(3)
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>80 496</b>	<b>(79 982)</b>	<b>600</b>	<b>(241)</b>

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

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 cenou) od třetích osob, aby se zajistila proti souvisejícímu riziku. Reálná hodnota portfolia nakoupených opcí se rovná celkové reálné hodnotě prodaných opcí.

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

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

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

Nákup	CZK	EUR	USD	RUB	Ostatní
31. prosince 2018	51 %	41 %	1 %	1 %	6 %
31. prosince 2017	57 %	39 %	1 %	1 %	2 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

Prodej	CZK	EUR	USD	RUB	Ostatní
31. prosince 2018	39 %	44 %	9%	1 %	7 %
31. prosince 2017	36 %	59 %	2%	1 %	2 %

## (b) Zajišťovací deriváty:

### Reálná hodnota zajišťovacích derivátů

v mil. Kč	2018 Nominální hodnota nákup	2018 Nominální hodnota prodej	2018 Kladná reálná hodnota	2018 Záporná reálná hodnota
Měnové obchody	143	(141)	1	—
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>143</b>	<b>(141)</b>	<b>1</b>	<b>—</b>

v mil. Kč	2017 Nominální hodnota nákup	2017 Nominální hodnota prodej	2017 Kladná reálná hodnota	2017 Záporná reálná hodnota
Měnové obchody	265	(255)	9	—
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>265</b>	<b>(255)</b>	<b>9</b>	<b>—</b>

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému.

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty cizoměnových kapitálových realizovatelných cenných papírů a cizoměnových majetkových účastí. Skupina používá měnové nástroje a cizoměnová termínovaná depozita k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu.

## 10. FINANČNÍ CENNÉ PAPÍRY

### (a) Finanční aktiva k obchodování:

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– domácí	311	467
– zahraniční	303	10
<b>DLUHOPISY</b>		
– domácí	2 476	1 715
– zahraniční	2 025	3 035
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>		
– domácí	3	–
– zahraniční	4	–
<b>Celkem</b>	<b>5 122</b>	<b>5 227</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– kótované	614	477
<b>DLUHOPISY</b>		
– kótované	4 501	4 750
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>		
– kótované	7	–
<b>Celkem</b>	<b>5 122</b>	<b>5 227</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– korporátní	432	371
– finanční instituce	182	106
<b>DLUHOPISY</b>		
– státní	2 345	2 228
– finanční instituce	555	1 099
– korporátní	1 601	1 423
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>		
– finanční instituce	7	–
<b>Celkem</b>	<b>5 122</b>	<b>5 227</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	611	458
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	–	17
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	3	2
<b>DLUHOPISY</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	3 278	3 450
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	1 183	1 266
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	40	34
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>		
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	7	–
<b>Celkem</b>	<b>5 122</b>	<b>5 227</b>

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2018 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 1 873 mil. Kč (2017: 2 289 mil. Kč) společností ze států Slovensko ve výši 849 mil. Kč (2017: 1 191 mil. Kč), Rusko ve výši 233 mil. Kč (2017: 568 Kč), Lucembursko ve výši 527 mil. Kč (2017: 223 mil. Kč), Velká Británie ve výši 128 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč), Nizozemsko ve výši 63 mil. Kč (2017: 165 mil. Kč) a Irsko ve výši 28 mil. Kč (2017: 84 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 152 mil. Kč (2017: 746 mil. Kč) zastupovaly Polsko ve výši 64 mil. Kč (2017: 64 mil. Kč), Rumunsko ve výši 61 mil. Kč (2017: 62 mil. Kč) a Turecko ve výši 27 mil. Kč (2017: 41 mil. Kč).

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 3,5% p.a. (2017: 4,13% p.a.).

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

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– domácí	2 598
– zahraniční	3 513
<b>Celkem</b>	<b>6 111</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– nekótované	6 111
<b>Celkem</b>	<b>6 111</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– finanční instituce	6 111
<b>Celkem</b>	<b>6 111</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	4 036
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 075
<b>Celkem</b>	<b>6 111</b>

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy 3 477 mil. Kč (2017: 2 376 mil. Kč).

#### (c) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty:

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
Dluhopisy	
– domácí/kótované/korporátní	52
<b>Celkem</b>	<b>52</b>

Všechny dluhopisy vykazované v této kategorii jsou přeceňovány za použití cen odvozených z kótovaných cen.

#### (d) Realizovatelná finanční aktiva:

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– domácí	164
– zahraniční	272
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– domácí	2 525
– zahraniční	2 596
<b>DLUHOPISY</b>	
– domácí	815
– zahraniční	4 637
<b>Celkem</b>	<b>11 009</b>

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– kótované	347
– nekótované	89
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– kótované	88
– nekótované	5 033
<b>DLUHOPISY</b>	
– kótované	4 592
– nekótované	860
<b>Celkem</b>	<b>11 009</b>

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– finanční instituce	89
– korporátní	347
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– finanční instituce	5 115
– korporátní	6
<b>DLUHOPISY</b>	
– státní	468
– finanční instituce	1 163
– korporátní	3 821
<b>Celkem</b>	<b>11 009</b>

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	215
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	220
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	4 102
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1 019
<b>DLUHOPISY</b>	
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	2 253
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	599
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 600
<b>Celkem</b>	<b>11 009</b>

Zahraniční akcie v portfoliu k 31. prosinci 2017 zahrnovaly především akcie slovenských společností ve výši 131 mil. Kč, ruských společností ve výši 89 mil. Kč a akcie švýcarských společností ve výši 52 mil. Kč.

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy ve výši 2 376 mil. Kč, slovenské podílové listy ve výši 132 mil. Kč a chorvatské podílové listy ve výši 88 mil. Kč.

Zahraniční dluhopisy představovaly dluhopisy slovenských společností ve výši 2 510 mil. Kč, lucemburských společností ve výši 824 mil. Kč, chorvatských společností ve výši 413 mil. Kč, irských společností ve výši 364 mil. Kč, nizozemských společností ve výši 204 mil. Kč a ruských společností ve výši 170 mil. Kč.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,21%.

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.



**(e) Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření:**

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– domácí	177
– zahraniční	280
<b>DLUHOPISY</b>	
– domácí	690
– zahraniční	4 745
<b>Celkem</b>	<b>5 892</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– kótované	358
– nekótované	99
<b>DLUHOPISY</b>	
– kótované	5 106
– nekótované	329
<b>Celkem</b>	<b>5 892</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– finanční instituce	95
– korporátní	362
<b>DLUHOPISY</b>	
– vládní	916
– finanční instituce	1 216
– korporátní	3 303
<b>Celkem</b>	<b>5 892</b>

Zahraníční akcie v portfolio k 31. prosinci 2018 zahrnovaly především akcie slovenských společností ve výši 142 mil. Kč a akcie ruských společností ve výši 95 mil. Kč.

Zahraníční dluhopisy v portfolio k 31. prosinci 2018 zahrnovaly především dluhopisy slovenských společností ve výši 2 402 mil. Kč, dluhopisy ruských společností ve výši 1 149 mil. Kč, dluhopisy chorvatských společností ve výši 516 mil. Kč, dluhopisy kazachstánských společností ve výši 292 mil. Kč a dluhopisy holandských společností ve výši 151 mil. Kč.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 3,16%.

Všechny dluhopisy jsou k 31. prosinci 2018 zařazeny do Stupně 1 a vytvořené opravné položky jsou ve výši 24 mil. Kč.

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	177
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	276
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4
<b>DLUHOPISY</b>	
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	2 499
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	608
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 328
<b>Celkem</b>	<b>5 892</b>

**(f) Finanční aktiva držené do splatnosti:**

v mil. Kč	2017 Naběhlá hodnota
<b>DLUHOPISY</b>	
– zahraniční/kótované/korporátní	13
<b>Celkem</b>	<b>13</b>

Zahraniční dluhopisy představovaly lucemburské korporátní dluhopisy ve výši 13 mil. Kč. Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 2,93% p.a.

**(g) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě:**

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	POCI	Čistá účetní hodnota
<b>DLUHOPISY</b>						
– zahraniční/kótované/finanční instituce	31	(1)	–	–	–	30
<b>31. prosinec 2018</b>	<b>31</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>30</b>

Zahraniční dluhopisy zahrnují ruské zero bondy zařazených do úrovně 2.

**Finanční aktiva oceňována v úrovni 3**

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

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2018 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	1% - 5%	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba	-0,5% - 3,0%	
podílové listy	diskontované cash-flow	Očekávané cash-flow z fondu	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

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

v mil. Kč	1.1.2018	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12.2018
<b>FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ</b>									
akcie	2	—	1	—	—	—	—	—	3
dluhopisy	34	—	(3)	26	—	(17)	—	—	40
<b>FINANČNÍ AKTIVA POVINNĚ OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY</b>									
podílové listy	1 019	—	26	—	1 030	(5)	5	—	2 075
<b>FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU</b>									
akcie	1	—	—	—	3	—	—	—	4
dluhopisy	2 519	24	—	—	—	(228)	21	(8)	2 328
<b>Celkem</b>	<b>3 575</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>26</b>	<b>1 033</b>	<b>(250)</b>	<b>26</b>	<b>(8)</b>	<b>4 450</b>

## 11. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

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

Skupina nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na Skupinu, resp. subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2018 a 2017 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 8)	51 903	52 437	Do 1 měsíce	52 456
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 12)	1 100	758	Do 1 měsíce	760
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 12)	2 684	1 787	Do 3 měsíců	1 795
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>55 687</b>	<b>54 982</b>		<b>55 011</b>
Úvěry bankám (bod 8)	45 274	45 939	Do 1 měsíce	45 068
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 12)	1 996	1 279	Do 1 měsíce	1 204
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 12)	595	365	Do 3 měsíců	366
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>47 865</b>	<b>47 583</b>		<b>46 638</b>

**(b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)**

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

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od klientů (bod 22)	12	12	Do 1 měsíce	12
Půjčky od klientů (bod 22)	2	3	Do 3 měsíců	3
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>14</b>	<b>15</b>		<b>15</b>
Půjčky od bank (bod 21)	20 541	20 540	Do 5 let	20 518
Půjčky od klientů (bod 22)	38	38	Do 1 měsíce	38
Půjčky od klientů (bod 22)	17	17	Do 1 roku	18
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>20 596</b>	<b>20 595</b>		<b>20 574</b>

Banka k 31. prosinci 2018 neeviduje prodej finančních aktiv na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace, 2017: 20 540 mil. Kč), které by byly vykázány v rámci výkazu o finanční pozici. Ostatní finanční aktiva prodaná k 31. prosinci 2018 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 15 mil. Kč (2017: 55 mil. Kč) byla nakoupena v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

**12. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI V NABĚHLÉ HODNOTĚ**

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 - POCI	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům a kontokorentní úvěry	64 188	(207)	(51)	(3 576)	(30)	60 324
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	2 545	—	—	—	—	2 545
Debety obchodníka	8 638	—	—	—	—	8 638
Ostatní pohledávky	26	(1)	—	(3)	(1)	21
<b>Celkem 31. prosince 2018</b>	<b>75 397</b>	<b>(208)</b>	<b>(51)</b>	<b>(3 579)</b>	<b>(31)</b>	<b>71 528</b>

**Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty**

v mil. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	64	—

Úvěry a pohledávky za klienty držené v rámci investičního bankovníctví jsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, což je v souladu s investiční strategií Skupiny. Interní reporting a hodnocení výkonnosti těchto úvěrů a pohledávek probíhá na základě reálné hodnoty.

K 31. prosinci 2018 položka „Úvěry poskytnuté klientům“ zahrnovala úvěry ve výši 8 016 mil. Kč (2017: 17 668 mil. Kč), jejichž splacení je závislé na úspěšné 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.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2018 činila 103 mil. Kč (2017: 106 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 5,78 % (2017: 6,10 %).

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 43.

### Pohyb opravných položek k úvěrum a ostatním pohledávkám dle IAS 39

v mil. Kč	2017
1. ledna	2 700
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	763
Použití opravných položek / (odpis) úvěrů	(354)
Kurzové rozdíly	(86)
<b>Celkem k 31. prosinci</b>	<b>3 023</b>

## 13. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY

### a) Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	–	–	–	–	–
Vliv implementace IFRS 9	6	–	–	–	6
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>6</b>	–	–	–	<b>6</b>
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	6	–	–	–	6
Úbytky z důvodu odúčtování	(6)	–	–	–	(6)
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>6</b>	–	–	–	<b>6</b>

### b) Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	–	–	–	–	–
Vliv implementace IFRS 9	2	–	–	–	2
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>2</b>	–	–	–	<b>2</b>
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	3	–	–	–	3
Úbytky z důvodu odúčtování	(2)	–	–	–	(2)
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>3</b>	–	–	–	<b>3</b>

## c) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>30</b>	<b>10</b>	<b>2 917</b>	<b>66</b>	<b>3 023</b>
Vliv implementace IFRS 9	156	46	194	1	397
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>186</b>	<b>56</b>	<b>3 111</b>	<b>67</b>	<b>3 420</b>
Převody:					
– převody do Stupně 1	9	(9)	–	–	–
– převody do Stupně 2	(2)	2	–	–	–
– převody do Stupně 3	–	(5)	5	–	–
– čistá změna úvěrového rizika	(51)	10	1 224	(18)	1 165
– čistá změna smluvních peněžních toků finančních aktiv, mimo odúčtování	–	1	(57)	–	(56)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	114	2	107	–	223
Korekce úroků	–	–	67	3	70
Úbytky z důvodu odúčtování	(43)	(6)	(604)	(1)	(654)
Odpisy a použití opravné položky	(10)	(7)	(287)	(22)	(326)
Další	6	4	25	5	40
Změny směnných kurzů	(1)	3	(12)	(3)	(13)
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>208</b>	<b>51</b>	<b>3 579</b>	<b>31</b>	<b>3 869</b>

## d) Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Vliv implementace IFRS 9	79	–	–	–	79
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>79</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>79</b>
– čistá změna úvěrového rizika	(65)	–	–	–	(65)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	20	–	–	–	20
Korekce úroků	(11)	–	–	–	(11)
Změny směnných kurzů	1	–	–	–	1
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>24</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>24</b>

## e) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Vliv implementace IFRS 9	–	–	–	–	–
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	1	–	–	–	1
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1</b>

**f) Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky**

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>14</b>	<b>—</b>	<b>5</b>	<b>—</b>	<b>19</b>
Vliv implementace IFRS 9	11	1	89	—	101
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>25</b>	<b>1</b>	<b>94</b>	<b>—</b>	<b>120</b>
— čistá změna úvěrového rizika	(14)	(1)	38	—	23
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	46	3	2	—	51
Úbytky z důvodu odúčtování	(32)	(3)	(38)	—	(73)
— čistá změna smluvních peněžních toků finančních aktiv, mimo odúčtování	(1)	2	—	—	1
Změny směnných kurzů	(1)	—	—	—	(1)
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>23</b>	<b>2</b>	<b>96</b>	<b>—</b>	<b>121</b>

**g) Ostatní aktiva**

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>—</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>—</b>	<b>10</b>
Vliv implementace IFRS 9	—	—	—	—	—
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>—</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>—</b>	<b>10</b>
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	—	12	4	—	16
Úbytky z důvodu odúčtování	—	—	(5)	—	(5)
Odpisy a použití opravné položky	—	(1)	(1)	—	(2)
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>—</b>	<b>13</b>	<b>6</b>	<b>—</b>	<b>19</b>

**14. HRUBÁ ÚČETNÍ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV****Hrubá hodnota úvěrů**

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>57 951</b>	<b>3 506</b>	<b>10 505</b>	<b>170</b>	<b>72 132</b>
Reklasifikace	(206)	—	—	—	(206)
Vliv implementace IFRS 9	—	—	(19)	—	(19)
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>57 745</b>	<b>3 506</b>	<b>10 486</b>	<b>170</b>	<b>71 907</b>
Převody:					
— převody do Stupně 1	224	(223)	(1)	—	—
— převody do Stupně 2	(881)	881	—	—	—
— převody do Stupně 3	(1)	—	1	—	—
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období (/+)	(1 489)	(538)	137	—	(1 890)
Pohyb úroku — naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	445	37	177	—	659
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice — brutto	31 842	35	240	7	32 124
Úbytky z důvodu odúčtování	(23 979)	(723)	(2 608)	(111)	(27 421)
Odpisy a použití opravné položky	—	—	(13)	—	(13)
Další	7	4	24	5	40
Změny směnných kurzů	(38)	8	29	(8)	9
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>63 875</b>	<b>2 987</b>	<b>8 472</b>	<b>63</b>	<b>75 397</b>

**Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI**

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCl	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>6 664</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 664</b>
Vliv implementace IFRS 9	–	–	–	–	–
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>6 664</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 664</b>
Změna reálné hodnoty do OCI – pouze pro FVOCI	6	–	–	–	6
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(26)	–	–	–	(26)
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto	4 950	–	–	–	4 950
Úbytky z důvodu odúčtování	(6 284)	–	–	–	(6 284)
Změny směnných kurzů	155	–	–	–	155
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>5 465</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 465</b>

**15. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ**

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2018 zahrnují budovu společnosti Interznanie OAO ve výši 356 mil. CZK (2017: 407 mil CZK). Všechny investiční nemovitosti jsou klasifikovány jako úroveň 3 dle hierarchického systému. Reálná hodnota investice byla stanovená 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 2018 a k 31. prosinci 2017 byly investiční nemovitosti plně pojištěny.

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2018 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	2018	2017
<b>1. ledna</b>	<b>407</b>	<b>469</b>
Akvizice v rámci podnikových kombinací	(2)	(4)
Vliv změn devizových kurzů	(49)	(58)
<b>ke konci období</b>	<b>356</b>	<b>407</b>

V roce 2018 došlo k změně podílu pronajaté budovy v konsolidačním celku Skupiny, které ovlivnily výši investice do nemovitostí.

Výnosy z pronájmu nemovitostí ve výši 14 mil. Kč (2017: 19 mil. Kč) byly vykázány v položce Ostatní provozní výnosy. Provozní náklady přímo přiřaditelné investicím do nemovitostí ve výši 4 mil. Kč (2017: 6 mil. Kč) byly vykázány v položce Ostatní provozní náklady.



**16. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK**

Změny během roku byly následující:

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
<b>1. ledna 2017</b>	<b>200</b>	<b>119</b>	<b>319</b>
Přírůstky	9	13	22
Přírůstky z akvizic	–	2	2
Úbytky	–	(7)	(7)
Vliv změn devizových kurzů	(18)	(5)	(23)
<b>31. prosince 2017</b>	<b>191</b>	<b>122</b>	<b>313</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
<b>1. ledna 2017</b>	<b>31</b>	<b>72</b>	<b>103</b>
Odpisy	8	10	18
Odpisy z akvizic	–	2	2
Úbytky	–	(7)	(7)
Vliv změn devizových kurzů	(3)	(4)	(7)
<b>31. prosince 2017</b>	<b>36</b>	<b>73</b>	<b>109</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
<b>1. ledna 2018</b>	<b>191</b>	<b>122</b>	<b>313</b>
Přírůstky	–	3	3
Úbytky	–	(8)	(8)
Vliv změn devizových kurzů	(13)	(4)	(17)
<b>31. prosince 2018</b>	<b>178</b>	<b>113</b>	<b>291</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
<b>1. ledna 2018</b>	<b>36</b>	<b>73</b>	<b>109</b>
Odpisy	12	7	19
Úbytky	–	(8)	(8)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	(2)	(4)
<b>31. prosince 2018</b>	<b>46</b>	<b>70</b>	<b>116</b>
<b>ZŮSTATKOVÁ CENA</b>			
<b>31. prosince 2017</b>	<b>155</b>	<b>49</b>	<b>204</b>
<b>31. prosince 2018</b>	<b>132</b>	<b>43</b>	<b>175</b>

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

**17. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK**

Změny během roku byly následující:

v mil. Kč	Software	Jiný nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>				
<b>1. ledna 2017</b>	<b>479</b>	<b>135</b>	<b>460</b>	<b>1 074</b>
Přirůstky	71	–	–	71
Přirůstky z akvizic	2	–	3	5
Úbytky	(3)	–	–	(3)
Vliv změn devizových kurzů	(4)	–	(33)	(37)
<b>31. prosince 2017</b>	<b>545</b>	<b>135</b>	<b>430</b>	<b>1 110</b>
<b>AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY</b>				
<b>1. ledna 2017</b>	<b>352</b>	<b>123</b>	<b>430</b>	<b>905</b>
Amortizace za účetní období	70	8	–	78
Vliv změn devizových kurzů	(2)	–	(33)	(35)
<b>31. prosince 2017</b>	<b>420</b>	<b>131</b>	<b>397</b>	<b>948</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>				
<b>1. ledna 2018</b>	<b>545</b>	<b>135</b>	<b>430</b>	<b>1 110</b>
Přirůstky	56	8	–	64
Přirůstky z akvizic	–	–	–	–
Úbytky	(3)	–	–	(3)
Vliv změn devizových kurzů	(1)	–	(29)	(30)
<b>31. prosince 2018</b>	<b>597</b>	<b>143</b>	<b>401</b>	<b>1 141</b>
<b>AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY</b>				
<b>1. ledna 2018</b>	<b>420</b>	<b>131</b>	<b>397</b>	<b>948</b>
Amortizace za účetní období	74	1	–	75
Vliv změn devizových kurzů	–	–	(29)	(29)
<b>31. prosince 2018</b>	<b>494</b>	<b>132</b>	<b>368</b>	<b>994</b>
<b>ÚČETNÍ HODNOTA</b>				
<b>31. prosince 2017</b>	<b>125</b>	<b>4</b>	<b>33</b>	<b>162</b>
<b>31. prosince 2018</b>	<b>104</b>	<b>11</b>	<b>33</b>	<b>148</b>

V roce 2018 a 2017 nenastal nárůst hodnoty goodwillu (viz bod 48).

Na základě testování na snížení hodnoty nebyla ztráta z goodwillu v roce 2018 a 2017 vykázána (viz bod 4).

**18. OPERATIVNÍ LEASING****(a) Nájem na straně nájemce**

Skupina má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

v mil. Kč	2018	2017
Do jednoho roku	70	113
Od jednoho roku do pěti let	214	356
Více než pět let	43	—
<b>Celkem</b>	<b>327</b>	<b>469</b>

**(b) Nájem na straně pronajímatele**

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

v mil. Kč	2018	2017
Do jednoho roku	3	29
Od jednoho roku do pěti let	9	19
<b>Celkem</b>	<b>12</b>	<b>48</b>

**19. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA**

v mil. Kč	2018	2017
Ostatní obchodní pohledávky	409	376
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	340	402
Ostatní pohledávky	202	94
Náklady a příjmy příštích období	96	108
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	45	65
Zálohové platby – ostatní	27	23
Ostatní daňové pohledávky	8	9
Opravné položky k ostatním aktivům	(19)	(10)
<b>Celkem</b>	<b>1 108</b>	<b>1 067</b>

K 31. prosinci 2018 ostatní obchodní pohledávky zahrnují odměnu za emisi dluhopisů a směnek ve výši 167 mil. Kč (2017: 13 mil. Kč), dále zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Všechna ostatní aktiva jsou oceněná v naběhlé hodnotě, hrubá účetní hodnota v celkové výši 1 126 mil. Kč je klasifikována do Stupně 2 s výjimkou částky 8 mil. Kč, která je zařazena do Stupně 1, a 6 mil. Kč, které jsou zařazeny do Stupně 3. Pohyb opravných položek k ostatním aktivům je uveden v bodě 13.

## 20. VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

Vyřazované skupiny klasifikovány jako držené k prodeji se skládají ze společností, které se prodají nebo budou součástí reorganizačních plánů v roce 2018.

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

### 2018

v mil. Kč	J&T Ostravice Active Life UPF	Ostatní	Celkem
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	188	252
<b>Čistá hodnota vyřazovaných skupin držených k prodeji</b>	<b>64</b>	<b>188</b>	<b>252</b>

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 průběhu roku 2018 byly dle plánu dokončeny komunikace a sítě, které umožnily spuštění nabídky prvních pozemků a byl spuštěn vlastní prodej pozemků.

Vzhledem k dostatečné míře hotovosti na účtech fondu došlo automaticky dle statutu fondu k realizaci částečného odkupu podílových listů všech klientů. Každému klientovi byli obligatorně odkoupeny 40 % jím vlastněných podílových listů. Rozhodným dnem byl datum stanovení aktuální hodnoty podílového fondu ke konci účetního období, tj. 31. prosinci 2018. K vyplacení částky za odkup dojde po stanovení aktuální hodnoty na základě účetní závěrky fondu, ověřené auditorem, nejdéle však do 5 měsíců od rozhodného dne. Pro Skupinu to znamenalo realizaci 40% podílu z držené investice. Po uskutečnění dalších prodejů dojde k dalším odkupům a podíl Skupiny se bude dále snižovat.

Detailní struktura vyřazovaných skupin klasifikovaných jako držené k prodeji a souvisejících závazků k 31. prosinci 2017 byla následující:

### 2017

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

## 21. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

Vklady a úvěry od bank zahrnují:

v mil. Kč	2018	2017
Závazky vůči bankám	2 250	1 383
Půjčky od ostatních bank — smlouvy o zpětném odkupu (bod 11)	—	20 540
<b>Celkem</b>	<b>2 250</b>	<b>21 923</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 0,15 % (2017: -1,78 %).

## 22. VKLADY OD KLIENTŮ

Vklady od klientů zahrnují:

v mil. Kč	2018	2017
Běžné účty	55 424	41 241
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	63 505	50 343
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném odkupu (bod 11)	15	55
Ostatní závazky	55	65
<b>Celkem</b>	<b>118 999</b>	<b>91 704</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 1,15 % (2017: 1,01 %).

## 23. FINANČNÍ ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU A ZTRÁTY

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota	2017 Reálná hodnota
Emitované dluhopisy	50	–
<b>Celkem</b>	<b>50</b>	<b>–</b>

Dne 23. dubna 2018 Skupina emitovala odepisovatelné certifikáty tzv. Credit Linked Note – certifikáty, které přenášejí kreditní riziko příslušného podkladového aktiva na držitele certifikátu. Veškeré platby z certifikátů jsou podmíněny splacením nominální hodnoty a úrokového výnosu podkladového aktiva. Certifikáty jsou emitovány v měně CZK, úroky jsou vypláceny čtvrtletně. Emisi certifikátů je vedená v evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů.

Skupina při prvotním zaúčtování zařadila tyto dluhopisy ve finančních závazcích v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty a dluhopisy, které jsou podkladovým aktivem těchto certifikátů do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, aby tím vyloučila nebo významně omezila oceňovací a účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiva a závazku na jiném základě.

Změny reálné hodnoty z titulu úvěrového rizika v průběhu roku 2018 byly ve výši 1 mil. Kč.

## 24. PODŘÍZENÝ DLUH

Podřízený dluh v amortizované hodnotě:

v mil. Kč	2018	2017
Vydané podřízené dluhopisy	–	640
Podřízený dluh – termínované vklady	937	927
<b>Celkem</b>	<b>937</b>	<b>1 567</b>

Dne 17. září 2018 byly předčasně splaceny podřízené dluhopisy, které Skupina emitovala 28. února 2007 v nominální hodnotě 25 mil. EUR se splatností v roce 2022.

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou od 5,1% p.a. do 7,4% p.a.

Podřízené termínované vklady byly schváleny Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely.

## 25. OSTATNÍ ZÁVAZKY A REZERVY

v mil. Kč	2018	2017
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	6 292	6 035
Dohadné účty pasivní, výdaje a výnosy příštích období	174	164
Závazky z obchodních vztahů	157	133
Závazky k zaměstnancům	35	46
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	16	14
Ostatní daňové závazky	49	41
Ostatní závazky	284	754
<b>Ostatní závazky</b>	<b>7 007</b>	<b>7 187</b>
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	956	649
Ostatní rezervy	18	32
Rezerva – věrnostní systém klienti	28	29
Rezerva na podrozvahové položky	121	19
Stupeň 1	23	–
Stupeň 2	2	–
Stupeň 3	96	–
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	3	3
Rezervy	1 126	732
<b>Celkem</b>	<b>8 133</b>	<b>7 919</b>

Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z clearingů ve výši 23 mil. Kč (2017: 70 mil. Kč) a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 8 mil. Kč (2017: 332 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 Skupinou 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 28 mil. Kč (2017: 29 mil. Kč) a pro zaměstnance ve výši 3 mil. Kč (2017: 3 mil. Kč).

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje zejména rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 121 mil. Kč (2017: 19 mil. Kč).

K 31. prosinci 2018 byly ostatní rezervy ve výši 18 mil. Kč (2017: 32 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.

**Rezervy:**

v mil. Kč	Stav k 1.1.2018	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2018
Zaměstnanecké bonusy	649	651	(342)	(2)	956
Ostatní rezervy	32	14	(28)	—	18
Věrnostní systém klienti	29	—	(1)	—	28
Podrozvahové položky	120	51	(50)	—	121
Věrnostní systém zaměstnanci	3	4	(4)	—	3
<b>Celkem</b>	<b>833</b>	<b>720</b>	<b>(425)</b>	<b>(2)</b>	<b>1 126</b>

**26. VLASTNÍ KAPITÁL**

v mil. Kč	2018
Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:	
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akci	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akci	1
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>10 638</b>

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 ze zisku 2018.

**Nerozdělený zisk**

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Skupiny a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2018 nerozdělený zisk činil 6 887 mil. Kč (2017: 6 545 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 2018 činily ostatní kapitálové fondy 46 mil. Kč (2017: 43 mil. Kč).

**Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění**

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění zahrnuje položky vzniklé ze/z:

- změn reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření;
- kurzových přepočtů – zahrnuje všechny kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací, které nesouvisí s operacemi Skupiny.

K 31. prosinci 2018 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 1 671 mil. Kč (2017: 1 122 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 2018 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 2 597 mil. Kč (2017: 2 597 mil. Kč).

Představenstvo Skupiny zároveň schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplaty výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Skupina tento fond natvořila z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2018 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 262 mil. Kč (2017: 216 mil. Kč). K 31. prosinci 2018 byla výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplaty výnosů z certifikátů 161 mil. Kč (2017: 181 mil. Kč).

**27. NEKONTROLNÍ PODÍLY**

v mil. Kč	2018	2017
J&T Bank, a.o.	1	2
Interznanie, OAO	(3)	(3)
TERCES MANAGEMENT LIMITED	5	5
J&T REALITY, o.p.f.	528	537
J&T banka d.d.	41	53
<b>Celkem</b>	<b>572</b>	<b>594</b>

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

**31.12.2018**

v mil. Kč	J&T REALITY, o.p.f.	J&T banka d.d.
Nekontrolní podíl	46,92 %	15,83 %
Aktiva	1 128	3 750
Závazky	2	3 303
<b>Čistá aktiva</b>	<b>1 126</b>	<b>447</b>
Účetní hodnota nekontrolního podílu	528	41
Výnosy	80	202
Zisk za účetní období	(19)	3
<b>Zisk za účetní období celkem</b>	<b>(19)</b>	<b>3</b>
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	(9)	(1)
Peněžní tok z provozní činnosti	(25)	(52)
Peněžní tok z finanční činnosti	–	21
Peněžní tok z investiční činnosti	(54)	–
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(79)	(31)



**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
<b>Čistá aktiva</b>	<b>1 146</b>	<b>475</b>
Účetní hodnota nekontrolního podílu	537	53
Výnosy	89	307
Zisk za účetní období	(99)	(103)
<b>Zisk za účetní období celkem</b>	<b>(99)</b>	<b>(103)</b>
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)

**28. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

Daň z příjmů za rok 2018 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% (2017: 19%). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2019 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Skupinu jako celek placené v České republice. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 21% (2017: 21%). V roce 2019 bude 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, daň ze závislé činnosti, sociální a zdravotní pojištění atd. Daňová příznání 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.

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 2018 činí 20% (2017: 20%). Sazba daně z příjmů právnických osob v Chorvatsku pro rok 2018 činí 18% (2017: 18%).

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

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

v mil. Kč	2018	2017
Zisk před zdaněním	2 538	2 617
Daň z příjmu po použití sazby daně z příjmu (19%)	482	497
Odsouhlasení:		
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	8	24
Nezdanitelné příjmy	(376)	(234)
Daňově neuznatelné náklady	340	152
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	—	(13)
Ostatní	8	(5)
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>462</b>	<b>421</b>
Efektivní daňová sazba	18,2%	16,1%
z toho:		
Daň z příjmů — odložená	140	10
Daň z příjmů — splatná	(602)	(431)

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, dary a náklady na reprezentaci.

## 29. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v mil. Kč	2018 Odložená daňová pohledávka / (závazek)	2017 Odložená daňová pohledávka / (závazek)
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	4	—
Realizovatelná finanční aktiva / Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	14	(15)
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do výkazu zisku a ztráty	(8)	—
Investice do nemovitostí	(61)	(80)
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	56	—
Daňové ztráty	25	14
Ostatní přechodné rozdíly	193	73
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)</b>	<b>223</b>	<b>(8)</b>

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2018, tj. 19 %, pro J&T Bank, a.o. 20 %, J&T banka d.d. 18 % a 21 % pro slovenskou pobočku Banky (2017: 19 %, 20 %, 18 % a 21 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2018.

v mil. Kč	2018	2017
Čistý odložený daňový závazek k 31. prosinci	(8)	(23)
Dopad z prvotní aplikace IFRS 9	94	–
Upravený odložený daňový závazek k 1. lednu	86	(23)
Náklad z titulu odložené daně za období (bod 28)	140	10
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu	(14)	(8)
Kurzový rozdíl	11	(13)
<b>Odložená daňová pohledávka / (závazek) na konci období</b>	<b>223</b>	<b>(8)</b>

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daňové pohledávky/závazku za jednotlivé společnosti Skupiny k 31. prosinci 2018:

v mil. Kč	Odložená daň Pohledávka	Odložená daň Závazek	Netto
J&T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	303	–	303
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	2	–	2
J&T Leasingová společnost, a.s.	2	–	2
J&T IB and Capital Markets, a.s.	–	(1)	(1)
Interznanie, OAO	–	(61)	(61)
J&T Bank, a.o.	–	(27)	(27)
J&T banka d.d.	5	–	5
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)</b>	<b>312</b>	<b>(89)</b>	<b>223</b>

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. (parent company)	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
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)</b>	<b>90</b>	<b>(98)</b>	<b>(8)</b>

**30. ÚROKOVÉ VÝNOSY**

v mil. Kč	2018	2017
Úrokové výnosy z:		
pohledávek vůči finančním institucím	77	89
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	3 865	4 288
reverzních repo operací	740	261
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	465	403
<b>Celkem</b>	<b>5 147</b>	<b>5 041</b>

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 109 mil. Kč (2017: 86 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v mil. Kč	2018	2017
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	153	100
– finančních aktiv povinně v reálné hodnotě	7	–
– finančních aktiv takto zařazených při prvotním zaúčtování	1	35
Ostatní úrokové výnosy:	161	135
realizovatelných finančních aktiv	–	246
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	302	–
finančních aktiv držených do splatnosti	2	23
úvěrů a ostatních pohledávek v naběhlé hodnotě	4 682	4 637
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	322	292
– z toho: nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou (forbearance)	31	114
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	4 986	4 906
<b>Celkem</b>	<b>5 147</b>	<b>5 041</b>

**31. ÚROKOVÉ NÁKLADY**

v mil. Kč	2018	2017
Úrokové náklady z / ze:		
závazků k finančním institucím	(25)	(12)
závazků ke klientům	(1 273)	(1 251)
repo operací	(19)	(20)
podřízených dluhopisů	(25)	(33)
<b>Celkem</b>	<b>(1 342)</b>	<b>(1 316)</b>

v mil. Kč	2018	2017
<b>ÚROKOVÉ NÁKLADY DLE TYPU ZÁVAZKŮ:</b>		
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 341)	(1 316)
finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	(1)	—
<b>Celkem</b>	<b>(1 342)</b>	<b>(1 316)</b>

### 32. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v mil. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí:		
z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	1 562	1 211
z úvěrové činnosti	68	81
za zprostředkování platebního styku	133	121
ostatní	31	23
<b>Celkem</b>	<b>1 794</b>	<b>1 436</b>

### 33. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v mil. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize:		
z transakcí s cennými papíry	(144)	(231)
za zprostředkování platebního styku	(31)	(33)
ostatní	(29)	(35)
<b>Celkem</b>	<b>(204)</b>	<b>(299)</b>

### 34. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v mil. Kč	2018	2017
Realizované a nerealizované zisky / (ztráty) z cenných papírů	120	165
Čisté zisky / (ztráty) z operací s deriváty	(358)	139
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	393	86
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	—	3
Dividendové výnosy	36	54
Znehodnocení finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	55	36
<b>Čistý zisk / (ztráta) z obchodování celkem</b>	<b>246</b>	<b>483</b>

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

v mil. Kč	2018	2017
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	(283)	236
– finanční aktiva povinně v reálné hodnotě	1	–
– finanční aktiva dobrovolně v reálné hodnotě	69	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	161
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	66	–
Kurzové rozdíly	393	86
<b>Celkem</b>	<b>246</b>	<b>483</b>

### 35. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v mil. Kč	2018	2017
Výnosy ze služeb a poradenství	171	67
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí	14	19
Výnosy z poskytnutého operativního leasingu	16	19
Výnosy z pronájmu	7	6
Zisk z prodeje majetkových účastí	–	189
Ostatní výnosy	21	45
<b>Celkem</b>	<b>229</b>	<b>345</b>

Ostatní výnosy ve výši 21 mil. Kč k 31. prosinci 2018 (2017: 45 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

### 36. OSOBNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2018	2017
Mzdy a platy	(1 010)	(769)
Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí	(114)	(97)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(206)	(199)
Ostatní sociální náklady	(53)	(19)
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>(1 383)</b>	<b>(1 084)</b>
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	719	730

Ke konci 31.12.2018 mělo představenstvo 21 členů (2017: 20).

**37. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY**

v mil. Kč	2018	2017
Náklady na nájemné	(138)	(143)
Ztráta z prodeje aktiv	(7)	–
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(51)	(64)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(56)	(84)
Daně a poplatky	(80)	(67)
<b>PROVOZNÍ NÁKLADY:</b>		
Náklady na outsourcing	(234)	(203)
Náklady na reklamu a reprezentace	(193)	(163)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(30)	(32)
Audit, právní a daňové poradenství	(55)	(50)
– povinný audit roční účetní závěrky	(16)	(12)
– jiné ověřovací služby	(9)	(12)
– daňové poradenství	(3)	(4)
– jiné neauditorské služby	(26)	(23)
Náklady na nájemné	(50)	(44)
Náklady na poradenství	(23)	(32)
Sponzorství a dary	(24)	(30)
Náklady na komunikaci	(22)	(21)
Spotřeba materiálu	(16)	(16)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(14)	(17)
Náklady související s investicemi do nemovitostí	(4)	(6)
Jiné provozní náklady	(177)	(156)
<b>Celkem</b>	<b>(1 174)</b>	<b>(1 128)</b>

Jiné provozní náklady ve výši 177 mil. Kč v roce 2018 (2017: 156 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Fond pro řešení krize je zdrojem pro použití nástrojů řešení krize u Skupiny, jehož použití může navrhnout Česká národní banka tam, kde je to proveditelné a věrohodné a ve veřejném zájmu. Prostředky tohoto fondu neslouží k přímým výplacům náhrad vkladů.

Položka Daně a poplatky obsahuje zvláštní odvod slovenskému finančnímu úřadu za slovenskou pobočku Banky. Skupina považuje tento odvod dle jeho podstaty za provozní, jelikož nespadá do rámce IAS 12 Daně ze zisku.

**38. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKIVALENTŮ 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	Pohledávky za bankami splatné na požádání nebo do 3 měsíců	Celkem
<b>31. prosince 2016</b>	<b>1 613</b>	<b>12 226</b>	<b>20 000</b>	<b>988</b>	<b>2 026</b>	<b>36 853</b>
Změna v roce 2017	(180)	(8 473)	25 006	(55)	(483)	15 815
<b>31. prosince 2017</b>	<b>1 433</b>	<b>3 753</b>	<b>45 006</b>	<b>933</b>	<b>1 543</b>	<b>52 668</b>
Změna v roce 2018	324	(2 898)	7 431	(933)	(488)	3 436
<b>31. prosince 2018</b>	<b>1 757</b>	<b>855</b>	<b>52 437</b>	<b>—</b>	<b>1 055</b>	<b>56 104</b>

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

**39. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem 2018	Celkem 2017
Nevyužité úvěrové linky	9 006	76	498	9 580	8 348
Poskytnuté záruky	2 386	46	1	2 433	2 070

Klientský majetek převzatý do správy není předmětem znehodnocení. Ke konci roku 2018 byl ve výši 81 312 mil. Kč (2017: 71 674 mil. Kč).

**40. 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 jiné transakce ve vztahu ke klientům privátního a prémiového bankovníctví (klient má na všech produktech v Banke 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 Banke 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.

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:

- 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“.

#### Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	–	–	–	4 456	–	4 456
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	–	–	–	54 115	–	54 115
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	11 658	–	–	–	5 923	–	17 581
Majetkové účasti	–	–	–	–	7	–	7
Investice do nemovitostí	–	–	–	–	–	356	356
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	12 037	53 873	5 255	427	–	–	71 592
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–	2	2
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	312	312
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	1 431	1 431
Vyřazené skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	252	–	252
<b>Aktiva celkem</b>	<b>23 695</b>	<b>53 873</b>	<b>5 255</b>	<b>427</b>	<b>64 753</b>	<b>2 101</b>	<b>150 104</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	240	–	–	–	–	–	240
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	2 250	–	2 250
Vklady od klientů	3	42 042	21 879	55 075	–	–	118 999
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	–	–	–	–	50	–	50
Podřízený dluh	–	294	251	392	–	–	937
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–	176	176
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	89	89
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	8 133	8 133
<b>Závazky celkem</b>	<b>243</b>	<b>42 336</b>	<b>22 130</b>	<b>55 467</b>	<b>2 300</b>	<b>8 398</b>	<b>130 874</b>

**Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017:**

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	–	–	–	6 911	–	6 911
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	20 541	–	–	–	27 216	–	47 757
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	5 828	–	–	–	11 030	–	16 858
Majetkové účasti	–	–	–	–	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
Vyřazené skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	416	–	416
<b>Aktiva celkem</b>	<b>35 262</b>	<b>55 486</b>	<b>4 149</b>	<b>581</b>	<b>45 580</b>	<b>1 938</b>	<b>142 996</b>
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
<b>Závazky celkem</b>	<b>20 826</b>	<b>33 780</b>	<b>19 150</b>	<b>40 297</b>	<b>1 382</b>	<b>8 085</b>	<b>123 520</b>

**Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2018:**

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovnictví	Privátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	ALCO	Nealokované	Celkem
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>389</b>	<b>1 690</b>	<b>340</b>	<b>573</b>	<b>733</b>	<b>80</b>	<b>3 805</b>
Výnosy z poplatků a provizí	1 616	144	8	7	19	—	1 794
Náklady na poplatky a provize	(146)	(42)	—	(2)	(14)	—	(204)
Čistý zisk z obchodování	171	—	—	—	75	—	246
Ostatní provozní výnosy	169	33	—	—	—	27	229
<b>Provozní výnosy</b>	<b>2 199</b>	<b>1 825</b>	<b>348</b>	<b>578</b>	<b>813</b>	<b>107</b>	<b>5 870</b>
Osobní náklady	(178)	(80)	(161)	(42)	—	(922)	(1 383)
Ostatní provozní náklady	(108)	(42)	(69)	(69)	—	(886)	(1 174)
Odpisy a amortizace	(1)	(4)	(1)	(5)	—	(83)	(94)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>1 912</b>	<b>1 699</b>	<b>117</b>	<b>462</b>	<b>813</b>	<b>(1 784)</b>	<b>3 219</b>
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	—	(7)	—	—	6	—	(1)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	—	(604)	(79)	—	3	—	(680)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>1 912</b>	<b>1 088</b>	<b>38</b>	<b>462</b>	<b>822</b>	<b>(1 784)</b>	<b>2 538</b>
Zisk před zdaněním	1 912	1 088	38	462	822	(1 784)	2 538
Daň z příjmů	(328)	(186)	(19)	(96)	(135)	302	(462)
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>1 584</b>	<b>902</b>	<b>19</b>	<b>366</b>	<b>687</b>	<b>(1 482)</b>	<b>2 076</b>

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.

## Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2017:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovnictví	Privátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	ALCO	Nealokované	Celkem
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>361</b>	<b>1 746</b>	<b>349</b>	<b>368</b>	<b>876</b>	<b>25</b>	<b>3 725</b>
Výnosy z poplatků a provizí	1 266	150	5	11	4	–	1 436
Náklady na poplatky a provize	(236)	(59)	–	(4)	–	–	(299)
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	(123)	–	(123)
Čistý zisk z obchodování	412	17	–	–	54	–	483
Přínos z výhodné koupě	–	–	–	–	85	–	85
Ostatní provozní výnosy	66	41	–	–	–	238	345
<b>Provozní výnosy</b>	<b>1 869</b>	<b>1 895</b>	<b>354</b>	<b>37</b>	<b>89</b>	<b>263</b>	<b>5 652</b>
Osobní náklady	(162)	(66)	(166)	(43)	–	(647)	(1 084)
Ostatní provozní náklady	(87)	(46)	(59)	(59)	–	(877)	(1 128)
Odpisy a amortizace	(3)	(4)	(1)	(4)	–	(84)	(96)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>1 617</b>	<b>1 779</b>	<b>128</b>	<b>269</b>	<b>896</b>	<b>(1 345)</b>	<b>3 344</b>
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	–	44	(2)	–	(1)	–	41
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(1)	(659)	(98)	(5)	12	–	(751)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>1 616</b>	<b>1 164</b>	<b>28</b>	<b>264</b>	<b>907</b>	<b>(1 345)</b>	<b>2 634</b>
Zisk / (ztráta) z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	–	–	–	(17)	(17)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 616</b>	<b>1 164</b>	<b>28</b>	<b>264</b>	<b>907</b>	<b>(1 362)</b>	<b>2 617</b>
Daň z příjmů	(213)	(177)	(22)	(52)	(95)	138	(421)
<b>Zisk z pokračujících činností</b>	<b>1 403</b>	<b>987</b>	<b>6</b>	<b>212</b>	<b>812</b>	<b>(1 224)</b>	<b>2 196</b>
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>1 403</b>	<b>987</b>	<b>6</b>	<b>212</b>	<b>812</b>	<b>(1 224)</b>	<b>2 196</b>

## Základní ukazatele společností v rámci Skupiny:

v mil. Kč	Průměrný počet zaměstnanců 2018	Aktiva celkem k 31.12.2018	Obrat k 31.12.2018	Zisk / ztráta před daní k 31.12.2018	Daň k 31.12.2018
J & T BANKA, a.s. (pobočka)	129	24 067	1 161	215	(43)
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	14	277	303	158	(30)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	2	908	161	14	(2)
J&T IB and Capital Markets, a.s.	8	262	171	15	(24)
J&T Bank, a.o.	115	6 244	1 529	147	(18)
Interznanie, OAO	19	465	64	22	(4)
J&T banka d.d.	70	3 750	218	3	–
J&T Leasingová společnost, a.s.	6	255	6	(14)	2
J&T REALITY o.p.f.	–	1 128	79	(19)	–
TERCES MANAGEMENT LIMITED	–	531	4	3	–

v mil. Kč	Průměrný počet zaměstnanců 2017	Aktiva celkem k 31.12.2017	Obrat k 31.12.2017	Zisk / ztráta před daní k 31.12.2017	Daň k 31.12.2017
J & T BANKA, a.s. (pobočka)	122	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)	–

Žádná ze společností v rámci Skupiny nedisponuje žádnými veřejnými podporami.

Uvedené účetní hodnoty jsou před konsolidačními úpravami.

#### (b) Geografické segmenty

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykazány 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.

#### Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 365	1 002	829	260	4 456
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	52 677	316	776	346	54 115
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	6 245	3 454	5 688	2 258	17 645
Majetkové účasti	7	–	–	–	7
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	20 309	12 057	32 208	6 954	71 528
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	2	2
Odložená daňová pohledávka	239	68	5	–	312
Investice do nemovitostí	–	–	353	3	356
Dlouhodobá hmotná a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	677	62	389	303	1 431
Výřazované skupiny držené k prodeji	65	0	61	126	252
<b>Aktiva celkem</b>	<b>82 584</b>	<b>16 959</b>	<b>40 309</b>	<b>10 252</b>	<b>150 104</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	45	5	181	9	240
Vklady a úvěry od bank	523	263	34	1 430	2 250
Vklady od klientů	65 785	21 546	26 983	4 686	118 999
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztrát	50	–	–	–	50
Podřízený dluh	867	1	69	–	937
Splatný daňový závazek	157	18	–	–	176
Odložený daňový závazek	1	–	–	88	89
Ostatní závazky a rezervy	3 843	916	2 206	1 168	8 133
<b>Pasíva celkem</b>	<b>71 271</b>	<b>22 749</b>	<b>29 473</b>	<b>7 381</b>	<b>130 874</b>

**Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017:**

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 074	841	765	231	6 911
Pohledávky za bankami a ostatními 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
Majetkové účasti	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
Dlouhodobá 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
<b>Aktiva celkem</b>	<b>78 045</b>	<b>19 745</b>	<b>35 737</b>	<b>9 469</b>	<b>142 996</b>
Záporná reálná hodnota 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
<b>Závazky celkem</b>	<b>56 064</b>	<b>23 180</b>	<b>36 734</b>	<b>7 542</b>	<b>123 520</b>

**Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2018:**

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy	2 051	785	1 671	640	5 147
Úrokové náklady	(673)	(211)	(309)	(149)	(1 342)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>1 378</b>	<b>574</b>	<b>1 362</b>	<b>491</b>	<b>3 805</b>
Výnosy z poplatků a provizí	875	545	285	89	1 794
Náklady na poplatky a provize	(129)	(35)	(23)	(17)	(204)
Čistý zisk z obchodování	329	67	(271)	121	246
Ostatní provozní výnosy	83	64	45	37	229
<b>Provozní výnosy</b>	<b>2 536</b>	<b>1 215</b>	<b>1 398</b>	<b>721</b>	<b>5 870</b>
Osobní náklady	(868)	(323)	(64)	(128)	(1 383)
Ostatní provozní náklady	(724)	(257)	(59)	(134)	(1 174)
Odpisy a amortizace	(69)	(2)	(16)	(7)	(94)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>875</b>	<b>633</b>	<b>1 259</b>	<b>452</b>	<b>3 219</b>
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	(1)	(7)	1	6	(1)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(75)	(837)	238	(5)	(679)
Čistá tvorba opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	—	—	—	(1)	(1)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>799</b>	<b>(211)</b>	<b>1 498</b>	<b>452</b>	<b>2 538</b>
Zisk před zdaněním	799	(211)	1 498	452	2 538
<b>Daň z příjmů</b>	<b>(397)</b>	<b>(42)</b>	<b>—</b>	<b>(23)</b>	<b>(462)</b>
<b>Zisk z pokračujících činností</b>	<b>402</b>	<b>(253)</b>	<b>1 498</b>	<b>429</b>	<b>2 076</b>
Zisk za účetní období	402	(253)	1 498	429	2 076

**Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2017:**

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	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)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>687</b>	<b>883</b>	<b>1 753</b>	<b>402</b>	<b>3 725</b>
Výnosy z poplatků a provizí	859	170	334	73	1 436
Náklady na poplatky a provize	(246)	(14)	(26)	(13)	(299)
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	(123)	—	—	—	(123)
Čistý zisk z obchodování	(41)	461	(59)	122	483
Přínos z výhodné koupě	—	—	—	85	85
Ostatní provozní výnosy	156	43	102	44	345
<b>Provozní výnosy</b>	<b>1 292</b>	<b>1 543</b>	<b>2 104</b>	<b>713</b>	<b>5 652</b>
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)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>(44)</b>	<b>1 000</b>	<b>1 952</b>	<b>436</b>	<b>3 344</b>
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
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>(79)</b>	<b>644</b>	<b>1 710</b>	<b>359</b>	<b>2 634</b>
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	—	—	—	(17)	(17)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>(79)</b>	<b>644</b>	<b>1 710</b>	<b>342</b>	<b>2 617</b>
Daň z příjmů	(359)	(35)	—	(27)	(421)
<b>Zisk z pokračujících činností</b>	<b>(438)</b>	<b>609</b>	<b>1 710</b>	<b>315</b>	<b>2 196</b>
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>(438)</b>	<b>609</b>	<b>1 710</b>	<b>315</b>	<b>2 196</b>

**41. 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 účetní závěrce a dceřiné společnosti Skupiny.
- IV. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Skupiny.
- V. Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tito klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou se Skupinou propojeny přes klíčoví vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.



**Rozvahové a podrozvahové položky k 31.12.2018**

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	1	–	926	1 823	802	3 552
Závazky	1 679	96	2 360	96	533	4 764
Poskytnuté záruky	–	–	7	–	5	12
Přijaté záruky	857	–	89	–	–	946
Poskytnuté přísliby	515	–	473	–	30	1 018
Přijatá zajištění	–	–	302	768	530	1 600
<b>Výsledkové položky k 31.12.2018</b>						
Náklady	(298)	–	(997)	–	(25)	(1 320)
Výnosy	299	–	912	13	389	1 613

**Rozvahové položky a podrozvahové k 31.12.2017**

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
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
<b>Výsledkové položky k 31.12.2017</b>						
Náklady	(409)	–	(231)	–	(161)	(801)
Výnosy	306	–	597	–	277	1 180

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/závazky za členy představenstva a dozorčí rady

v mil. Kč	2018	2017
Poskytnuté úvěry	5	7
Přijaté úvěry	30	19

Členové představenstva a dozorčí rady představují klíčové vedoucí pracovníky Skupiny.

Klíčovní 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 2018 činila 109 mil. Kč (2017: 58 mil. Kč). Úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí radě a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

## 42. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ ŘÍZENÍ RIZIK

### Strategie, hlavní cíle a procesy

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Skupiny.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Skupiny, jejichž součástí je podstupování rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Skupiny.

Za účelem splnění tohoto cíle jsou rizika v rámci Skupiny řízena kvalitním a obezřetným způsobem:

- S ohledem na výše uvedené jsou rizika sledována, vyhodnocována a v konečném důsledku minimalizována alespoň v takové míře, jak to vyžaduje ČNB. Interní limity jsou pravidelně (zejména v případě významných změn tržních podmínek) revidovány tak, aby odpovídaly celkové strategii Skupiny a současně i tržním a úvěrovým podmínkám. Dodržování těchto limitů podléhá denní kontrole a vykazování. V případě jejich porušení Skupina přijme příslušná nápravná opatření.
- Skupina stanovuje cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.
- Skupina stanovuje cíle týkající se vybraných ukazatelů likvidity, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů likvidity nemůže klesnout.
- Skupina stanovuje i cíle na další vybrané ukazatele rizik (riziko nadměrné páky, kreditní riziko, riziko koncentrace, operační riziko, apod.) a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Skupiny. Klíčové ukazatele (kapitálová přiměřenost, likvidita a další kategorie rizik) a jejich mezní limity jsou součástí Prohlášení o rizikovém apetitu Skupiny.

## 43. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko, kterému je Skupina vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimoto je Skupina vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů a garancí v podrozvaze.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními aktivy, vzniká pro skupiny protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

**(a) Expozice s úlevou****k 31.12.2018**

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	66 862	(260)	66 602
– z toho výkonné expozice s úlevou	620	(8)	612
Nevýkonné expozice	8 535	(3 609)	4 926
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	5 440	(2 050)	3 390
<b>Celkem</b>	<b>75 397</b>	<b>(3 869)</b>	<b>71 528</b>

**k 31.12.2017**

v mil. Kč	2017
Výkonné expozice	61 419
– z toho výkonné expozice s úlevou	2 935
Nevýkonné expozice	7 690
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	2 498
<b>Celkem</b>	<b>69 109</b>

v mil. Kč	2018	2017
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	5,60%	7,86%
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	6,89%	11,13%

**(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů:****k 31.12.2018**

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
<b>BEZ ÚLEVY</b>			
Nefinanční instituce	50 407	(1 663)	48 744
Finanční instituce	16 494	(55)	16 439
Domácnosti	2 392	(49)	2 343
Ostatní	44	(44)	–
<b>Celkem</b>	<b>69 337</b>	<b>(1 811)</b>	<b>67 526</b>
<b>S ÚLEVOU</b>			
Nefinanční instituce	5 796	(1 950)	3 846
Finanční instituce	117	(15)	102
Domácnosti	147	(93)	54
<b>Celkem</b>	<b>6 060</b>	<b>(2 058)</b>	<b>4 002</b>

**Poskytnuté úvěry bez úlevy celkem**

v mil. Kč	2017
Nefinanční instituce	41 723
Finanční instituce	19 892
Domácnosti	1 924
Ostatní	137
<b>Celkem</b>	<b>63 676</b>

**Poskytnuté úvěry s úlevou (forbearance) celkem**

v mil. Kč	2017
Nefinanční instituce	5 257
Finanční instituce	117
Domácnosti	59
<b>Celkem</b>	<b>5 433</b>

**(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru:**

v mil. Kč	2018	2017
Činnosti v oblasti nemovitostí	19 059	12 382
Peněžnictví	8 762	18 216
Zpracovatelský průmysl	6 731	8 605
Velkoobchod, maloobchod	6 650	2 978
Informační a komunikační činnosti	5 718	6 078
Sportovní, zábavní a rekreační činnost	5 502	713
Stavebnictví	4 457	6 747
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	4 039	4 100
Ubytování a pohostinství	3 042	2 563
Profesní, vědecké a technické činnosti	1 205	2 009
Doprava a skladování	1 141	1 133
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	737	1 172
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	724	57
Těžba a dobývání, zemědělství	638	337
Zdravotní a sociální péče	603	273
Zemědělství, lesnictví, rybářství	398	161
Ostatní	2 122	1 585
<b>Celkem</b>	<b>71 528</b>	<b>69 109</b>

**(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:**

v mil. Kč	2018	2017
Česká republika	20 309	20 544
Kypr	17 269	17 130
Slovensko	12 057	14 397
Lucembursko	4 765	3 944
Chorvatsko	3 121	2 857
Švýcarsko	2 622	2 648
Nizozemí	2 343	2 347
Rusko	1 610	2 049
Malta	796	1 234
Polsko	955	572
Maledivy	360	380
Irsko	1 134	291
Britské Panenské ostrovy	1 300	260
Německo	1 049	–
Francie	773	–
Kajmanské ostrovy	545	–
Monako	286	–
Ostatní	234	456
<b>Celkem</b>	<b>71 528</b>	<b>69 109</b>

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

v mil. Kč	2018	2017
Česká republika	31 746	37 114
Slovensko	9 700	13 430
Polsko	5 354	1 840
Ukrajina	3 719	462
Chorvatsko	3 346	2 857
Spojené státy americké	2 731	455
Čína	2 275	2 463
Německo	2 233	1 848
Španělsko	2 121	2
Rusko	1 610	2 299
Slovinsko	1 529	1 565
Velká Británie	1 308	17
Rakousko	867	1 589
Maďarsko	545	—
Kypr	523	592
Francie	521	448
Maledivy	360	380
Monako	286	3
Řecko	251	698
Lucembursko	128	—
Malta	—	822
Ostatní	375	225
<b>Celkem</b>	<b>71 528</b>	<b>69 109</b>

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 2018**

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
<b>POSKYTNUTÉ ÚVĚRY A SMLOUVY O ZPĚTNÉM PRODEJI, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA OPRAVNÁ POLOŽKA:</b>				
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, zařazené ve stupni 1 nebo stupni 2 individuálně</b>				
Hrubá hodnota	5 868	52 437	55 573	11 183
Opravná položka	(9)	–	(259)	–
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>5 859</b>	<b>52 437</b>	<b>55 314</b>	<b>11 183</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, zařazené ve stupni 1 nebo stupni 2 kolektivně</b>				
Hrubá hodnota	–	–	106	–
Opravná položka	–	–	–	–
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>106</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, zařazené ve stupni 1 nebo stupni 2, hrubá účetní hodnota celkem</b>				
– do data splatnosti	5 859	52 437	55 412	11 183
– do 1 měsíce po splatnosti	–	–	4	–
– 1-6 měsíců po splatnosti	–	–	4	–
<b>POSKYTNUTÉ ÚVĚRY A SMLOUVY O ZPĚTNÉM PRODEJI, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA OPRAVNÁ POLOŽKA:</b>				
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, zařazené ve stupni 3 individuálně</b>				
Hrubá hodnota	–	–	8 535	–
Opravná položka	–	–	(3 610)	–
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 925</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, zařazené ve stupni 3 kolektivně</b>				
Hrubá hodnota	–	–	–	–
Opravná položka	–	–	–	–
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, zařazené ve stupni 3, hrubá účetní hodnota celkem</b>				
– do data splatnosti	–	–	4 740	–
– do 1 měsíce po splatnosti	–	–	5	–
– 1-6 měsíců po splatnosti	–	–	10	–
– 6-12 měsíců po splatnosti	–	–	21	–
– více než 12 měsíců po splatnosti	–	–	149	–
<b>Celkem</b>	<b>5 859</b>	<b>52 437</b>	<b>60 345</b>	<b>11 183</b>

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.

## K 31. prosinci 2017

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji - klienti
<b>POSKYTNUTÉ ÚVĚRY A SMLOUVY O ZPĚTNÉM PRODEJI, KE KTERÝM BYLA TVOŘENA OPRAVNÁ POLOŽKA:</b>				
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, ke kterým byla tvořena opravná položka individuálně bez úlevy:</b>				
Původní hodnota	–	–	5 530	–
Opravná položka	–	–	(1 292)	–
<b>Zůstatková hodnota (netto)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 238</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, ke kterým byla tvořena opravná položka individuálně s úlevou:</b>				
Původní hodnota	–	–	3 606	–
Opravná položka	–	–	(1 728)	–
<b>Zůstatková hodnota (netto)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 878</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, ke kterým byla tvořena opravná položka kolektivně bez úlevy:</b>				
Původní hodnota	–	–	74	–
Opravná položka	–	–	(3)	–
<b>Zůstatková hodnota (netto)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>71</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, ke kterým byla tvořena opravná položka kolektivně s úlevou:</b>				
Původní hodnota	–	–	–	–
Opravná položka	–	–	–	–
<b>Zůstatková hodnota (netto)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla vytvořena opravná položka</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 187</b>	<b>–</b>



## K 31. prosinci 2017

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji - klienti
<b>POSKYTNUTÉ ÚVĚRY A SMLOUVY O ZPĚTNÉM PRODEJI BEZ OPRAVNÉ POLOŽKY:</b>	<b>1 819</b>	<b>45 939</b>	<b>54 683</b>	<b>8 239</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji do splatnosti bez opravné položky:</b>	<b>1 819</b>	<b>45 939</b>	<b>50 033</b>	<b>8 239</b>
– bez úlevy	1 819	45 939	46 675	8 239
– s úlevou (forbearance)	–	–	3 358	–
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji po splatnosti bez opravné položky:</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 650</b>	<b>–</b>
– bez úlevy	–	–	4 453	–
– s úlevou (forbearance)	–	–	197	–
do splatnosti	–	–	4 421	–
do 1 měsíce	–	–	140	–
od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	45	–
více než 12 měsíců	–	–	44	–
<b>Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji bez úlevy</b>	<b>1 819</b>	<b>45 939</b>	<b>55 437</b>	<b>8 239</b>
<b>Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji s úlevou</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 433</b>	<b>–</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 819</b>	<b>45 939</b>	<b>60 870</b>	<b>8 239</b>
<b>Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 873</b>	<b>–</b>
Původní hodnota bez úlevy	–	–	2 318	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	3 555	–

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	2018 Účetní hodnota Stupeň 1 a 2	2018 Reálná hodnota Stupeň 1 a 2	2018 Účetní hodnota Stupeň 3	2018 Reálná hodnota Stupeň 3
<b>Do splatnosti</b>	<b>89 236</b>	<b>100 543</b>	<b>3 602</b>	<b>5 508</b>
– Záruky	2 515	2 515	–	–
– Směnky	2 061	5 178	–	–
– Nemovitosti	10 447	13 935	2 431	3 364
– Hotovostní vklady	3 300	3 306	–	–
– Cenné papíry	9 762	9 929	1 171	2 144
– Ostatní	5 460	9 989	–	–
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	55 691	55 691	–	–
<b>Po splatnosti</b>	<b>64</b>	<b>186</b>	<b>112</b>	<b>273</b>
– Nemovitosti	64	186	104	265
– Hotovostní vklady	–	–	8	8

v mil. Kč	2017 Účetní hodnota	2017 Reálná hodnota snížená na účetní hodnotu	2017 Reálná hodnota
<b>Do splatnosti bez opravné položky:</b>	<b>75 339</b>	<b>75 339</b>	<b>84 715</b>
Záruky	1 836	1 836	1 882
Směnky	1 330	1 330	1 877
Nemovitosti	7 403	7 403	10 682
Hotovostní vklady	2 107	2 107	2 107
Cenné papíry	8 912	8 912	9 418
Ostatní	5 886	5 886	10 884
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	47 865	47 865	47 865
<b>Po splatnosti, ale bez opravné položky:</b>	<b>830</b>	<b>830</b>	<b>1 797</b>
Nemovitosti	342	342	695
Hotovostní vklady	63	63	63
Ostatní	425	425	1 039
<b>S opravnou položkou:</b>	<b>3 941</b>	<b>3 941</b>	<b>5 712</b>
Nemovitosti	1 994	1 994	3 029
Hotovostní vklady	8	8	8
Cenné papíry	1 939	1 939	2 675

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

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

Podílem Skupiny v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí smluvních 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 2018 Skupina neevidovala žádné půjčky ani aktiva vůči nekonsolidovaným strukturovaným jednotkám (k 31. prosinci 2017 Skupina neevidovala žádné půjčky ani aktiva vůči nekonsolidovaným strukturovaným jednotkám). V roce 2018 a 2017 Skupina 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.

Míru rizika vyhodnocuje odbor Řízení rizik. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů (expozice obchodního portfolia, derivátové transakce, margin trading), je informován odbor Finančních trhů, který zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určitých stanovených případech je informováno rovněž představenstvo nebo členové investičního výboru.

**(j) Sledování úvěrového rizika**

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingu Skupiny. Rating vychází z úvěrové škály agentury S&P, případně Moody's. Pokud protistrana či její dluh nejsou hodnoceny dle škály agentury S&P nebo Moody's, interní rating vychází ze scoringového systému Skupiny.

Scoringový systém Skupiny má třináct stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje a navrhovaných podmínek uzavření transakce.

Skupina rovněž hodnotí finanční a nefinanční ukazatele, které nemusí vstupovat do scoringového systému.

**(k) Měření úvěrového rizika**

Skupina úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni obchodní knihy a derivátových transakcí je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based - BASEL II), která vychází z interního ratingu.

S cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek provádí Skupina analýzy úvěrového rizika. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

U portfolia k obchodování se vyhodnocuje dopad náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň na otevřené pozice u dluhopisů a repo operací.

Pokles reálné hodnoty k danému datu:

v mil. Kč	31.12.2018	31.12.2017
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	122	91

(dle škály agentury Standard & Poor's)

**(l) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů**

Skupina zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účet klienta, kdy Skupina vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Sell/Buy nebo Buy/Sell), a to následujícím způsobem:

1. Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci („haircut“). Rozsah této 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, Skupina bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Skupina pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Skupina rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

K 31. prosinci 2018 Skupina evidovala klientské obchody, které by nebyly vykázány v účetní závěrce Skupiny ve formě klientských repo obchodů ve výši 2 501 mil. Kč a reverzních repo obchodů ve výši 1 089 mil. Kč (2017: klientské repo obchody 1 155 mil. Kč a reverzních repo obchodu 1 155 mil. Kč).

#### 44. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude schopna uspokojit své splatné závazky. Skupina má oznamovací povinnost vůči České národní bance, které pravidelně předkládá soustavu indikátorů týkajících se likvidity. Snahou Skupiny je, v souvislosti s rizikem likvidity, diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak problémům.

Skupina každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikovala potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Skupina využívá, a rovněž závazky, které je Skupina povinna zaplatit. Skupina rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

Skupina třídí všechny peněžní toky dle data splatnosti jednotlivých nástrojů a následně zkoumá výsledný likvidní profil, který je rozhodující pro kvalitní řízení rizika likvidity. Stejná analýza se provádí rovněž pro peněžní toky denominované v cizích měnách.

Skupina používá pro řízení rizika likvidity tyto scénáře:

- A) Očekávaný scénář
- B) Alternativní scénář

Stresový scénář vychází z rizikového scénáře a navíc zohledňuje výskyt velmi nepravděpodobných, avšak možných stresových situací týkajících se vývoje pohledávek a závazků.

Pro účely měření rizika likvidity na základě uvedených scénářů jsou denně vyhodnocovány ukazatele likvidity, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným interním limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů likvidity, je informován odbor 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 pohotovostní 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 odborem Řízení rizik Skupiny v této oblasti s cílem reagovat na ekonomickou krizi byla následující:

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

**a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2018:**

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>AKTIVA</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4 456	4 456	4 033	–	–	–	423
Pohledávky za bankami	54 115	54 226	53 834	100	49	243	–
Cenné papíry (bez derivátů)	17 271	17 917	332	1 187	5 936	4 113	6 349
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	7	7	–	–	–	–	7
Pohledávky za klienty	71 528	84 395	15 646	16 793	35 632	16 311	13
<b>Celkem</b>	<b>147 377</b>	<b>161 001</b>	<b>73 845</b>	<b>18 080</b>	<b>41 617</b>	<b>20 667</b>	<b>6 792</b>
<b>Podrozvaha:</b>							
Bankovní přísliby	9 581	9 581	9 581	–	–	–	–
Bankovní záruky	2 434	2 434	2 434	–	–	–	–
<b>PASIVA</b>							
Závazky za bankami	2 250	2 335	1 703	17	588	27	–
Závazky za klienty	118 999	120 414	70 235	21 580	27 778	427	394
Finanční závazky v reálné hodnotě	50	55	–	–	55	–	–
Podřízené závazky	937	1 187	13	187	704	283	–
<b>Celkem</b>	<b>122 236</b>	<b>123 991</b>	<b>71 951</b>	<b>21 784</b>	<b>29 125</b>	<b>737</b>	<b>394</b>
<b>Čistá likvidita celkem</b>	<b>25 141</b>	<b>36 945</b>	<b>1 894</b>	<b>(3 704)</b>	<b>12 670</b>	<b>19 687</b>	<b>6 398</b>
<b>Kumulovaná likvidita</b>			<b>1 894</b>	<b>(1 810)</b>	<b>10 860</b>	<b>30 547</b>	<b>36 945</b>

**Očekávaná splatnost**

Smluvní peněžní toky obecně představují budoucí očekávané smluvní peněžní toky z finančních instrumentů. Občas se očekávaná doba splatnosti liší od smluvní doby splatnosti, protože historické zkušenosti ukazují, že krátkodobé úvěry a vklady bývají prodlouženy. Skupina pravidelně sleduje dobu a procento vkladů, které zůstanou Skupině k dispozici a těch, které jsou prodlouženy, jelikož nesplacené zůstatky na běžných účtech nebo na krátkodobých vkladech obvykle nejsou staženy na denní bázi a účty nejsou zrušeny ke dni splatnosti. Tyto poměry jsou poté používány ke správě rizika likvidity na úrovni Skupiny.

Pro úvěry platí, že v případě nejhoršího scénáře je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu. Nejpozdější očekávané datum dokončení projektu se může lišit od smluvní splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	71 528	84 395	16 060	17 249	32 833	18 166	87

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

#### a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2017:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>AKTIVA</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6 911	6 912	6 415	—	—	—	497
Pohledávky za bankami	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
Pohledávky za klienty	69 109	81 173	15 650	13 015	39 656	12 839	13
<b>Celkem</b>	<b>140 034</b>	<b>154 103</b>	<b>70 513</b>	<b>16 822</b>	<b>44 960</b>	<b>17 521</b>	<b>4 287</b>
<b>Podrozvaha:</b>							
Bankovní přísliby	8 348	9 122	8 332	220	532	1	37
Bankovní záruky	2 070	2 092	2 066	22	4	—	—
<b>PASIVA</b>							
Závazky za bankami	21 923	(21 904)	(21 822)	(38)	(13)	(31)	—
Závazky za klienty	91 704	(92 471)	(58 367)	(21 379)	(12 360)	(365)	—
Podřízené závazky	1 567	(1 976)	(23)	(75)	(1 547)	(331)	—
<b>Celkem</b>	<b>115 194</b>	<b>(116 351)</b>	<b>(80 212)</b>	<b>(21 492)</b>	<b>(13 920)</b>	<b>(727)</b>	<b>—</b>
<b>Čistá likvidita celkem</b>	<b>24 840</b>	<b>37 752</b>	<b>(9 699)</b>	<b>(4 670)</b>	<b>31 040</b>	<b>16 794</b>	<b>4 287</b>
<b>Kumulovaná likvidita</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(9 699)</b>	<b>(14 369)</b>	<b>16 671</b>	<b>33 465</b>	<b>37 752</b>

#### Očekávaná splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	69 109	81 172	15 977	13 090	39 089	12 951	65

**b) Riziko likvidity k 31. prosinci 2018 deriváty:**

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>DERIVÁTY – AKTIVA</b>					
Měnové obchody					
– příchozí	296	1 159	939	182	38
– odchozí	–	(863)	(863)	–	–
Křížové měnové obchody					
– příchozí	78	3 370	–	–	3 370
– odchozí	–	(3 374)	–	–	(3 374)
<b>Celkem</b>	<b>374</b>	<b>292</b>	<b>76</b>	<b>182</b>	<b>34</b>

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>DERIVÁTY – PASIVA</b>					
Měnové obchody					
– odchozí	(203)	(203)	(54)	(110)	(39)
Křížové měnové obchody					
– příchozí	–	3 374	–	–	3 374
– odchozí	(32)	(3 370)	–	–	(3 370)
Kapitálové deriváty					
– odchozí	(5)	(5)	–	–	(5)
<b>Celkem</b>	<b>(240)</b>	<b>(204)</b>	<b>(54)</b>	<b>(110)</b>	<b>(40)</b>

**b) Riziko likvidity k 31. prosinci 2017 deriváty:**

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>DERIVÁTY – AKTIVA</b>					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	–	(1 152)	(1 152)	–	–
– příchozí	529	1 681	1 482	89	110
Ostatní deriváty					
– příchozí	80	80	–	–	80
<b>Celkem</b>	<b>609</b>	<b>609</b>	<b>330</b>	<b>89</b>	<b>190</b>



v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>DERIVÁTY – PASIVA</b>					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	(238)	(435)	(316)	(107)	(12)
– příchozí	–	197	197	–	–
Ostatní deriváty					
– příchozí	(3)	(3)	(3)	–	–
<b>Celkem</b>	<b>(241)</b>	<b>(241)</b>	<b>(122)</b>	<b>(107)</b>	<b>(12)</b>

#### 45. TRŽNÍ RIZIKO

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

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem zahrnuje:

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

Bližší informace o úrokovém a devizovém riziku jsou obsaženy v bodech 46 a 47.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Skupina metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Rizika jsou denně vyhodnocována odborem Řízení rizik Skupiny, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů, je informován odbor Finančních trhů, který zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a investičnímu výboru.

Skupina denně provádí zpětné testování („backtesting“) tržního rizika spojeného s jejím portfoliem k obchodování, devizovou a komoditní pozicí, a to prostřednictvím metody hypotetického zpětného testování.

#### Údaje VaR k 31. prosinci 2018 a 2017 jsou následující:

v mil. Kč	2018	2017
celkové tržní riziko dle VaR	128	110
úrokové riziko dle VaR	111	73
devizové riziko dle VaR	139	76
akciové riziko dle VaR	38	18
komoditní riziko dle VaR	1	1

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 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	2018	2017
Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře:		
Krátkodobý historický scénář	95	56
Střednědobý historický scénář	106	58
Dlouhodobý historický scénář	348	334

Skupina provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů (u vybraných měn může být paralelní posun i o více než 200 bp).

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

(% Tier 1 + Tier 2)	2018	2017
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	1,35	5,67

## 46. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního aktiva v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního aktiva fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Skupiny na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních aktiv, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných na tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

### Úrokové riziko k 31. prosinci 2018 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 503	–	–	1 953	4 456
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	53 584	–	206	325	54 115
Kladná reálná hodnota derivátů	3 196	5 086	2 207	7 156	17 645
Majetkové účasti	–	–	–	7	7
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	59 081	7 481	1 742	3 224	71 528
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill a investice do nemovitostí	–	–	–	679	679
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	2	2
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	312	312
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	45	–	4	1 059	1 108
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	252	252
<b>Aktiva celkem</b>	<b>118 409</b>	<b>12 567</b>	<b>4 159</b>	<b>14 969</b>	<b>150 104</b>
<b>PASIVA</b>					
Záporná reálná hodnota derivátů	164	71	–	5	240
Vklady a úvěry od bank	775	10	24	1 441	2 250
Vklady od klientů	65 569	32 627	383	20 420	118 999
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztrát	–	50	–	–	50
Podřízený dluh	184	561	192	–	937
Splatný daňový závazek	–	–	–	176	176
Odložený daňový závazek	–	–	–	89	89
Rezervy a ostatní pasiva	47	–	–	8 086	8 133
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	–	–	–	8 592	8 592
<b>Pasiva celkem</b>	<b>66 739</b>	<b>33 319</b>	<b>599</b>	<b>49 447</b>	<b>150 104</b>
<b>Čisté úrokové riziko</b>	<b>51 670</b>	<b>(20 752)</b>	<b>3 560</b>	<b>(34 478)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>	<b>51 670</b>	<b>30 918</b>	<b>34 478</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**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
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 105	—	—	1 806	6 911
Pohledávky za bankami a ostatními 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
Majetkové účasti	—	—	—	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
<b>Aktiva celkem</b>	<b>92 755</b>	<b>20 726</b>	<b>4 556</b>	<b>24 959</b>	<b>142 996</b>
<b>PASIVA</b>					
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
Nerozdělené zisky, ostatní fondy a nekontrolní podíly	—	—	—	8 838	8 838
<b>Pasiva celkem</b>	<b>90 440</b>	<b>12 515</b>	<b>543</b>	<b>39 498</b>	<b>142 996</b>
<b>Čisté úrokové riziko</b>	<b>2 315</b>	<b>8 211</b>	<b>4 013</b>	<b>(14 539)</b>	<b>—</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>	<b>2 315</b>	<b>10 526</b>	<b>14 539</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 47. 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 2018 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 324	50	1 286	189	607	4 456
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	52 570	362	979	130	74	54 115
Kladná reálná hodnota derivátů	8 247	1 310	6 095	1 077	916	17 645
Majetkové účasti	7	—	—	—	—	7
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	17 518	7 670	42 643	1 317	2 380	71 528
Splatná daňová pohledávka	—	—	—	2	—	2
Odložená daňová pohledávka	239	—	68	—	5	312
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	480	264	449	514	80	1 787
Vyřazované skupiny držené k prodeji	65	—	—	126	61	252
<b>Celkem</b>	<b>81 450</b>	<b>9 656</b>	<b>51 520</b>	<b>3 355</b>	<b>4 123</b>	<b>150 104</b>

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>PASIVA</b>						
Vklady a úvěry od bank	17	7	2 189	—	37	2 250
Vklady od klientů	63 442	2 907	48 903	2 534	1 213	118 999
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	50	—	—	—	—	50
Podřízený dluh	691	173	73	—	—	937
Splatný daňový závazek	157	—	19	—	—	176
Odložený daňový závazek	2	—	—	87	—	89
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	26 587	495	2 005	(1 356)	(128)	27 603
<b>Celkem</b>	<b>90 946</b>	<b>3 582</b>	<b>53 189</b>	<b>1 265</b>	<b>1 122</b>	<b>150 104</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	45 565	1 154	36 695	1 039	4 872	89 325
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	23	177	—	—	—	200
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	35 032	7 581	39 640	473	6 226	88 952
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	22	177	—	—	1	200
<b>Otevřené pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>1 038</b>	<b>(353)</b>	<b>(4 614)</b>	<b>2 656</b>	<b>1 646</b>	<b>373</b>

**K 31. prosinci 2017 byla expozice vůči devizovému riziku následující:**

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 061	23	1 029	189	609	6 911
Pohledávky za bankami a ostatními 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
Majetkové účasti	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
<b>Celkem</b>	<b>81 739</b>	<b>4 288</b>	<b>48 289</b>	<b>5 324</b>	<b>3 356</b>	<b>142 996</b>
<b>PASIVA</b>						
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
<b>Celkem</b>	<b>98 226</b>	<b>3 792</b>	<b>37 198</b>	<b>2 694</b>	<b>1 086</b>	<b>142 996</b>
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
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>883</b>	<b>(34)</b>	<b>(5 154)</b>	<b>2 360</b>	<b>2 467</b>	<b>522</b>

**48. OPERAČNÍ RIZIKO**

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí. Vyplývá ze všech aktivit Skupiny a je to riziko, jemuž čelí všechny podnikatelské subjekty. Operační riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem řízení operačního rizika v Skupině je minimalizace tohoto rizika při zajištění Skupinou požadované úrovně jejích aktivit.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení Skupiny či zřízenému Výboru pro operační riziko a škody. Tato odpovědnost je v rámci Skupiny podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

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

#### 49. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“) z 26. června 2013. 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), ostatní přechodné úpravy CET1, sníženého o odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
  - Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR (bod 23 Ostatní kapitálové nástroje).
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 270 mil. Kč (31. prosince 2017: 952 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.

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 31.12.2018 jsou následující:**

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5%	2,5%	0,61%	7,61%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	0,61%	9,11%
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>8%</b>	<b>2,5%</b>	<b>0,61%</b>	<b>11,11%</b>

**Regulační kapitál**

## Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Skupiny.

**K 31. prosinci 2018**

v mil. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	4 568	4 801
Zisk za účetní období	—	2 086
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 658)	(1 671)
Rezervní fondy	45	207
Nekontrolní podíly	21	572
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(18)	—
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(115)	—
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	4	—
(-) Goodwill	(33)	—
Ostatní přechodné úpravy CET1	419	—
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>16 467</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	270	—
<b>Celkem regulační/vlastní kapitál</b>	<b>16 737</b>	<b>19 230</b>



**K 31. prosinci 2017**

v mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
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	2 597	2 597
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>16 112</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	952	–
<b>Celkem regulatorní/vlastní kapitál</b>	<b>17 064</b>	<b>19 476</b>

**Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů**

v mil. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	319	67
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	–	7
Expozice vůči institucím	1 158	1 216
Expozice vůči podnikům	54 153	54 558
Expozice vůči retailu	121	192
Expozice zajištěné nemovitostmi	6 408	2 304
Expozice v selhání	5 275	7 302
Vysoce rizikové expozice	17 015	17 160
Expozice v krytých dluhopisech	52	52
Nástroje kolektivního investování	4 818	3 469
Akcie	705	736
Ostatní expozice	1 400	1 038
<b>Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozměnění a volné dodávky</b>	<b>91 425</b>	<b>88 101</b>
Obchodovatelné dluhové nástroje	4 000	4 648
Akcie	1 231	1 135
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	16	1
Měnové obchody	3 467	4 637
<b>Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem</b>	<b>8 715</b>	<b>10 421</b>
Operační riziko	8 741	7 968
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	477	315
<b>Rizikové expozice celkem</b>	<b>109 357</b>	<b>106 805</b>

**Ukazatele kapitálové přiměřenosti**

%	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	12,69%	12,65%
Tier 1 kapitál	15,06%	15,09%
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>15,31%</b>	<b>15,98%</b>

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 do-datečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.

**50. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ****Odhad reálných hodnot**

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou uvedených v tabulce.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Finanční aktiva držaná do splatnosti: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici.

Vklady a úvěry od bank, vklady od klientů a Podřízený dluh: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se významně neliší od částky splatné na požádání ke dni výkazu o finanční pozici. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Reálná hodnota vydaných podřízených dluhopisů, které jsou vykázány v položce „Podřízený dluh“ nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

Odhady reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

**31. prosinec 2018**

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	4 454	–	4 454	4 456
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	54 119	–	54 119	54 115
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	72 911	72 911	71 528
<b>FINANČNÍ PASIVA</b>					
Vklady a úvěry od bank	–	2 248	–	2 248	2 250
Vklady od klientů	–	118 440	–	118 440	118 999
Podřízený dluh	–	954	–	954	937

**31. prosinec 2017**

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	6 911	–	6 911	6 911
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	47 762	–	47 762	47 757
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	71 233	71 233	69 109
<b>FINANČNÍ PASIVA</b>					
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

**51. AKVIZICE A PRODEJE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ, PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ A SPOLEČNÝCH PODNIKŮ****a) Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků****Zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2018**

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T Leasingová společnost, a.s.	13.12.2018	–	110	–
<b>Celkem</b>		<b>–</b>	<b>110</b>	<b>–</b>

Skupina v roce 2018 navýšila kapitál v dceřiných společnostech (viz bod 1).

V roce 2018 Skupina nepořídila žádnou přidruženou společnost.

Navýšení kapitálu v dceřiných společnostech bylo následující:

### Zvýšení v kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2017

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T Leasingová společnost, a.s.	22.2.2017	–	30	–
AKB "Khovanskiy" a.o.	4.10.2017	335	–	335
<b>Celkem</b>		<b>335</b>	<b>30</b>	<b>335</b>

Skupina v roce 2017 navýšila kapitál v dceřiných společnostech (viz bod 1).

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

#### b) Založení dceřiných společností a společných podniků

Skupina nezaložila žádnou novou dceřinou společnost a společný podnik v roce 2018 a 2017.

Skupina v roce 2018 nenavýšila kapitál ve společných podnicích.

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

V roce 2018 Skupina nepořídila žádnou přidruženou společnost.

Akvizice nových dceřiných společností (konsolidované metodou „plné konsolidace“) měla následující dopad na aktiva a závazky Skupiny:

### 1.1.-31.12.2017

v mil. Kč	J&T Leasingová společnost, a.s.	AKB "Khovanskiy" a.o.
Pokladní hotovost a peněžné 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
<b>Čistá identifikovatelná aktiva a závazky</b>	<b>(3)</b>	<b>433</b>
Nekontrolní podíly	–	–
<b>Goodwill</b>	<b>3</b>	<b>–</b>
<b>Přínos z výhodné koupě</b>		<b>(85)</b>
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

#### d) Prodeje dceřiných společností

V roce 2018 a 2017 Skupina neprodala žádnou dceřinou společnost.

#### e) Prodeje přidružených společností a společných podniků

V roce 2018 Skupina neprodala žádnou přidruženou společnost a společný podnik.

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

#### Prodej přidružených společností a společných podniků 2017

v mil. Kč	Datum prodeje	Prodejní cena	Příliv peněžních prostředků
PGJT B.V.	3.7.2017	210	210
<b>Celkem</b>		<b>210</b>	<b>210</b>

#### f) Dopad prodeje dceřiných společností

V roce 2018 a 2017 Skupina neprodala žádnou dceřinou společnost.

**52. INVESTICE DO JEDNOTEK ÚČTOVANÝCH EKVIVALEČNÍ METODOU**

Následující tabulka uvádí rozpad individuálních účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků. Všechny prezentované údaje jsou auditované.

**31. prosinec 2018**

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) 2013-2017	1
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2018	—
<b>Celkem</b>	<b>7</b>

**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) 2013-2017	1
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2018	—
<b>Celkem</b>	<b>7</b>

**Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2018**

v mil. Kč	XT-Card a.s. Přidružená společnost	Celkem
Aktiva	36	36
Závazky	(2)	(2)
<b>Čistá aktiva</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
Výnosy	61	61
Náklady	(60)	(60)
<b>Zisk / (ztráta)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Podíl Skupiny	32%	32%
<b>Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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
Aktiva	—	19	19
Závazky	—	7	7
<b>Čistá aktiva</b>	<b>—</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
Výnosy	99	38	137
Náklady	(157)	(38)	(195)
<b>Zisk / (ztráta)</b>	<b>(58)</b>	<b>0</b>	<b>(58)</b>
Podíl Skupiny	50%	32%	x
Negativní hodnota investice	12	—	12
<b>Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků</b>	<b>(17)</b>	<b>—</b>	<b>(17)</b>

### 53. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly Skupině známy žádné další události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky Skupiny.

# ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA PRO AKCIONÁŘE SPOLEČNOSTI J & T BANKA, A.S.

## Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. 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 2018, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 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 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 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

Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Skupiny při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě (dále jen jako „úvěry“).

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty ve výši 3 869 milionů Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát (ECL) z úvěrů k rozvahovému dni.

Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jedné ze tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje.

Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 3 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry tj. znehodnocené úvěry.



Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek zahrnují:

- definici selhání, definici významného zvýšení úvěrového rizika (Significant Increase in Credit Risk – “SICR”),
- pravděpodobnost selhání (Probability of Default – “PD”) na základě historických dat Skupiny,
- výši expozice v selhání (Exposure at Default – “EAD”),
- odhad ztráty při selhání (Loss Given Default – “LGD”),
- odhad kreditního konverzního faktoru (Credit Conversion Factor – “CCF”) pro podrozvahové expozice
- informace ohledně budoucího vývoje (Forward-Looking Information – “FLI”) založené na scénářích očekávaného vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů.

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

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

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Účetní metody), 12 (Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě) a 13 (Očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům včetně záruk a příslibů).

#### Jak byla daná záležitost auditu řešena

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko jsme kriticky posoudili a prověřili úvěrová pravidla a účetní metody Skupiny a procesy týkající se výpočtu očekávaných úvěrových ztrát na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci daného sektoru.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost relevantních kontrol, zejména kontrol nad párováním příchozích plateb. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekcí podkladové dokumentace a vybranými přepočty.

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrová rizika jsme opětovně provedli, přepočítali a kriticky posoudili konstrukci PD křivek včetně zahrnutí informací ohledně budoucího vývoje (FLI) pro úvěrové portfolio.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu, dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika a našeho posouzení nejnovějšího vývoje ve vztahu k dlužníkovi.

Rovněž jsme na tomto vzorku prověřili parametr LGD použitý Skupinou, zejména jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům týkajících se výše a načasování odhadovaných peněžních toků. Prověřili jsme, zda byl předpoklad LGD Skupinou vhodně použit.

Využili jsme našeho specialistu na oceňování nemovitostí, který kriticky zhodnotil metody, jež Skupina aplikuje na znalecké posudky nemovitostí. Tento specialista kriticky posoudil předpoklady použité v posudcích využitých Skupinou a porovnal je se svými očekávanými vycházejícími z jeho znalostí a zkušeností.

Dále jsme u nejvýznamnějších komponentů Skupiny přepočítali výši očekávaných úvěrových ztrát na kompletním portfoliu rozvahových a podrozvahových expozic použitím datové analýzy a naše výsledky jsme porovnali s účetními hodnotami.

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 závěrku či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (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 závěrku 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 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 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) 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 J & T BANKA, a.s. nás dne 29. června 2017 určila valná hromada a jejím auditorem jsme nepřetržitě 18 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 27. března 2019 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 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. března 2019

*KPMG Česká republika Audit*

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



Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner  
Evidenční číslo 2332



143,7 mld. Kč

CELKOVÁ  
AKTIVA BANKY  
MEZIROČNĚ  
VZROSTLA  
O 6,54%.

# VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2018

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	7	3 367	5 915
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	8	53 734	46 670
Kladná reálná hodnota derivátů	9	400	593
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé pořizovací ceně	12	66 966	63 785
Finanční aktiva k obchodování	10a	4 389	3 601
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	10b	6 066	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	10c	52	–
Realizovatelná finanční aktiva	10d	–	8 445
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	10e	3 241	–
Výřazované skupiny držené k prodeji	1	64	107
Majetkové účasti	1	4 142	4 617
Odložená daňová pohledávka	26	303	83
Dlouhodobý hmotný majetek	15	35	38
Dlouhodobý nehmotný majetek	16	90	101
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	18	917	985
<b>Aktiva celkem</b>		<b>143 766</b>	<b>134 940</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Vklady a úvěry od bank	19	3 048	22 009
Vklady od klientů	20	112 936	84 484
Záporná reálná hodnota derivátů	9	238	241
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	21	50	–
Podřízený dluh	22	749	1 388
Ostatní závazky a rezervy	23	7 982	7 760
Splatný daňový závazek	25	157	60
<b>Závazky celkem</b>		<b>125 160</b>	<b>115 942</b>
Základní kapitál	24	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	24	5 371	5 763
Ostatní kapitálové nástroje	24	2 597	2 597
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>18 606</b>	<b>18 998</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>143 766</b>	<b>134 940</b>

Příloha uvedená na stranách 166 až 250 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	27	4 351	4 194
Ostatní úrokové výnosy	27	145	100
Úrokové náklady	28	(1 134)	(1 026)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>3 362</b>	<b>3 268</b>
Výnosy z poplatků a provizí	29	1 531	1 153
Náklady na poplatky a provize	30	(181)	(252)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>1 350</b>	<b>901</b>
Dividendy z majetkových účastí		270	128
Čistý zisk z obchodování	31	(46)	(141)
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	10d	–	(123)
Ostatní provozní výnosy	32	18	74
<b>Provozní výnosy</b>		<b>4 954</b>	<b>4 107</b>
Osobní náklady	33	(1 077)	(775)
Ostatní provozní náklady	34	(944)	(930)
Odpisy a amortizace	15,16	(70)	(69)
<b>Provozní náklady</b>		<b>(2 091)</b>	<b>(1 774)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>		<b>2 863</b>	<b>2 333</b>
Rezervy na finanční aktivity	14	(11)	41
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	14	(565)	(384)
Opravná položka k majetkovým účastem	1	(368)	(135)
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>1 919</b>	<b>1 855</b>
Daň z příjmů	25	(385)	(359)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 534</b>	<b>1 496</b>
<b>Zisk za účetní období přiřaditelný:</b>			
Akcionářům Banky		1 534	1 496
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 534</b>	<b>1 496</b>



v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017
<b>Ostatní úplný výsledek – který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:</b>			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv			
Přecenění na reálnou hodnotu		–	145
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období		–	(35)
Související daň		–	(21)
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		42	–
Očekávané úvěrové ztráty		(53)	–
Související daň		(8)	–
Ostatní oceňovací rozdíly		5	(4)
<b>Ostatní úplný výsledek – který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:</b>			
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje			
Přecenění na reálnou hodnotu		10	–
Související daň		(2)	–
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>		<b>(6)</b>	<b>85</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>		<b>1 528</b>	<b>1 581</b>

Příloha uvedená na stranách 166 až 250 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 29. března 2019.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA  
člen představenstva



Ing. Igor Kováč  
člen představenstva

# VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

v mil. Kč	Základní kapitál
<b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>	<b>10 638</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>	
Zisk za účetní období	–
Výplata dividend	–
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK</b>	
Kurzový rozdíl	–
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv	
Přecenění na reálnou hodnotu, po zdanění	–
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku, po zdanění	–
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>10 638</b>
Dopad přechodu IFRS 9	
Očekávané úvěrové ztráty, po zdanění	–
Reklasifikace podílových listů, po zdanění	–
<b>Zůstatek k 1. lednu 2018</b>	<b>10 638</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>	
Zisk za účetní období	–
Výplata dividend	–
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ BUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN DO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY:</b>	
Kurzový rozdíl	–
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje	
Přecenění na reálnou hodnotu	–
Očekávané úvěrové ztráty	–
Související daň	–
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ NEBUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN DO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY:</b>	
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje	
Přecenění na reálnou hodnotu	–
Související daň	–
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>	<b>10 638</b>

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 24. Příloha uvedená na stranách 7 až 90 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly	Celkem
<b>5 500</b>	<b>155</b>	<b>2 597</b>	<b>53</b>	<b>18 943</b>
1 496	—	—	—	1 496
(1 310)	—	—	—	(1 310)
<b>—</b>	<b>(216)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(216)</b>
<b>(242)</b>	<b>242</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>
—	—	—	117	117
—	—	—	(28)	(28)
<b>5 444</b>	<b>181</b>	<b>2 597</b>	<b>138</b>	<b>18 998</b>
<b>(466)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>62</b>	<b>(404)</b>
274	—	—	(274)	—
<b>5 252</b>	<b>181</b>	<b>2 597</b>	<b>(74)</b>	<b>18 594</b>
<b>1 534</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 534</b>
<b>(1 254)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(1 254)</b>
—	(262)	—	—	(262)
(242)	242	—	—	—
—	—	—	5	5
<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>42</b>	<b>42</b>
<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(53)</b>	<b>(53)</b>
<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(8)</b>	<b>(8)</b>
—	—	—	10	10
—	—	—	(2)	(2)
<b>5 290</b>	<b>161</b>	<b>2 597</b>	<b>(80)</b>	<b>18 606</b>

# VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Zisk před zdaněním		1 919	1 855
<b>Úpravy o:</b>			
Odpisy a amortizace	15, 16	70	69
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a rezerv k podrozvahovým expozicím	14	565	384
Čistá tvorba rezerv k podrozvahovým položkám		11	
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	6	(48)
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		4	1
Změna stavu ostatních rezerv		268	(13)
Změna v přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		83	87
Majetkové účasti - nerealizovaný kurzový rozdíl/ zajištění reálné hodnoty		222	433
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	1	368	135
Zisk z prodeje majetkových účastí		–	(55)
FVOCI cenné papíry - nerealizovaný kurzový rozdíl/zajištění reálné hodnoty		(1)	272
Znehodnocení finančních aktiv ve FVOCI/realizovatelných cenných papírů	10d	(53)	123
Čisté nerealizované kurzové zisky/ztráty		(65)	162
<b>(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:</b>			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(175)	(108)
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		162	(109)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(4 090)	5 593
Finanční aktiva držaná do splatnosti		–	617
Finanční aktiva k obchodování a oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(1 965)	(1 023)
Realizovatelná finanční aktiva		–	(314)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření		222	–
Vyřazené skupiny držené k prodeji		43	–
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		68	(162)
<b>Zvýšení / (snížení) provozních závazků:</b>			
Vklady a úvěry od bank		(18 961)	18 671
Vklady od klientů		28 452	(9 349)
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		(157)	1 948
Zaplacená daň		(423)	(237)
Emise certifikátů (Credit Linked Notes)		50	–
<b>Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů</b>			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		190	(338)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>6 813</b>	<b>18 594</b>

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2018	31.12.2017
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
Vyplacené dividendy		(1 254)	(1 310)
Výplata výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(262)	(216)
Splátky podřízeného dluhu		(641)	(42)
Kurzové rozdíly z podřízeného dluhu		2	3
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>(2 155)</b>	<b>(1 565)</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(58)	(63)
Majetkové účasti - vklady		(110)	(30)
Příjmy z prodeje majetkových účastí		–	211
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>(168)</b>	<b>118</b>
<b>Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>4 490</b>	<b>17 147</b>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 32	50 234	33 141
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		13	(54)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 32	54 737	50 234
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		4 336	3 449
Zaplacené úroky		1 421	1 186
Přijaté dividendy		292	194

Příloha uvedená na stranách 166 až 250 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

## 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 2018 v průměru 485 zaměstnanců (2017: 468). 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 Jakabovič (45,05 %), a Rainbow Wisdom Investments Limited (9,90 %).

### Majetkové účasti

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby pod Banku se staly dceřinými společnostmi Banky níže uvedené společnosti.

Banka je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, 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 31.12.2018	Opravná položka v mil. Kč k 31.12.2018	Základní kapitál v mil. Kč	Podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Bank, a.o.	2 451	–	2 094	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	322	197	594	99	Investiční činnost	Kypr
J&T REALITY, o.p.f.	599	50	–	53,08	Investiční činnost	Česká republika
J&T banka d.d.	397	490	1 058	84,17	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T Leasingová společnost, a.s.	140	–	32	100	Finanční činnost	Česká republika
<b>Celkem</b>	<b>4 142</b>	<b>929</b>				

Dne 30. dubna 2018 se Bance navýšil podíl ve společnosti J&T banka d.d. na 84,17% nákupem vlastních akcií J&T bankou d.d.

Dne 13. prosince 2018 Banka navýšila podíl ve společnosti J&T Leasingová společnost, a.s. v celkové jmenovité hodnotě 110 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál.

S účinností k 31. prosinci 2018 došlo ke změně referenční měny fondu J&T REALITY, o.p.f. z EUR na Kč. V této souvislosti došlo ke změně nominální hodnoty podílových listů z 1,00 EUR na 26,00 Kč a konverze majetkový účasti z EUR do Kč.

Banka v roce 2018 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 368 mil. Kč.

Meziroční změna celkové opravné položky k majetkovým účastem 379 mil. Kč byla ovlivněna tvorbou opravných položek v roce 2018 a záporným kurzovým rozdílem ve výši 11 mil. Kč z přepočtu opravných položek k majetkovým účastem v jiné měně, než je česká koruna.

Během roku 2018 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Vyřazované skupiny držené k prodeji k 31.12.2018:

Společnost	Stav v mil. Kč k 31.12.2018	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	64	46,74	Investice do společností vlastních nemovitosti	Česká republika
<b>Celkem</b>	<b>64</b>			

Prodej podílu v investičním fondu J&T Ostravice Active Life UPF byl zdržen schvalováním územního plánu, které je mimo kontrolu Banky. V průběhu roku 2018 byly dle plánu dokončeny komunikace a sítě, které umožnily spuštění nabídky prvňích pozemků a byl spuštěn vlastní prodej pozemků.

Vzhledem k dostatečné míře hotovosti na účtech fondu došlo automaticky dle statutu fondu k realizaci částečného odkupu podílových listů všech klientů. Každému klientovi byli obligatorně odkoupeny 40% jím vlastněných podílových listů. Rozhodným dnem byl datum stanovení aktuální hodnoty podílového fondu ke konci účetního období, tj. 31. prosinci 2018. K vyplacení částky za odkup dojde po stanovení aktuální hodnoty na základě účetní závěrky fondu, ověřené auditorem, nejdéle však do 5 měsíců od rozhodného dne. Pro Banku to znamenalo realizaci 40% podílu z držené investice. Po uskutečnění dalších prodejů dojde k dalším odkupům a podíl Banky se bude dále snižovat.

Dceřiné společnosti Banky k 31.12.2017 jsou uvedeny v následující tabulce:

Společnost	Stav netto v mil. Kč k 31.12.2017	Opravná položka v mil. Kč 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
<b>Celkem</b>	<b>4 617</b>	<b>550</b>				

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 vlastnických nemovitosti	Česká republika
<b>Celkem</b>	<b>107</b>			

## 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### (a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka je nekonsolidovanou účetní závěrkou za období začínající 1. ledna 2018 a končící 31. prosince 2018 (dále jen „účetní závěrka“) a zahrnuje informace za Banku a její pobočku (dále jen „Banka“) a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

### (b) Východiska pro přípravu

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

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

Níže uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této účetní závěrce.

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

### Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2018 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

#### IFRS 16 Leasingy

Standard IFRS 16, který byl schválen Evropskou unií v listopadu 2017 a bude účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu, požaduje retrospektivní nebo modifikovaný retrospektivní přístup.



Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění.

Standard IFRS 16 přinese významné změny v účtování nájemce. Právo užívání najatého aktiva a související závazek budou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce, se dvěma výjimkami, které se mohou použít:

- doba nájmu nepřekročí 12 měsíců a součástí smlouvy není možnost odkoupení aktiva,
- podkladové aktivum má nízkou pořizovací cenu.

Právo užívání je odepisováno po ekonomickou životnost podkladového aktiva, nebo po dobu trvání nájmu, podle toho, které z těchto období je kratší. Náklady na úroky vyplývající z leasingového závazku jsou účtovány ve výkazu o úplném výsledku odděleně od odpisů.

Pronajímatel klasifikuje všechny své leasingy jako operativní nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva.

Banka, v roli nájemce, si najímá zejména budovy centrály, poboček a auta, která by měla být od 1. ledna 2019 vykázána v Dlouhodobém hmotném majetku podle IFRS 16.

Banka prvně aplikuje standard IFRS 16 k 1. lednu 2019 a použije modifikovaný retrospektivní přístup.

Banka plánuje využít praktickou výjimku spočívající v možnosti převzít definici leasingu k okamžiku přechodu. To znamená, že aplikuje IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly uzavřeny před 1. lednem 2019 a identifikovány jako leasing dle IAS 17.

Při stanovování dopadu z přechodu využila Banka následující výjimky pro vykázání, které standard IFRS 16 povoluje:

- vynětí krátkodobých leasingů (pokud je zbývající doba leasingu 12 měsíců nebo kratší), podle třídy podkladových aktiv, a
- vynětí aktiv nízké hodnoty, po jednotlivých leasingových smlouvách.

Pro leasingy klasifikované k 31. prosinci 2018 jako operativní Banka ocenila právo užívání po jednotlivých smlouvách ve výši rovnající se leasingovému závazku zvýšenému/sníženému o částku naběhlých/předplacených plateb. Banka použila příslušnou diskontní sazbu pro jednotlivé leasingové smlouvy v EUR a CZK. Ostatní charakteristiky leasingových smluv jsou obdobné.

Na základě současně dostupných informací Banka odhaduje, že k 1. lednu 2019 vykáže dodatečný leasingový závazek ve výši 252 mil. Kč spolu s odpovídajícím právem užívání vykazaným v aktivech ve výši 262 mil. Kč. Rozdíl 10 mil. Kč představuje nájem placený dopředu, který je již vykázán na řádku „Ostatní aktiva“.

### **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.

#### **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.

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

#### **Standardy a interpretace, které dosud nebyly schváleny EU**

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

Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.

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

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen v dceřině 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 dceřině společnosti).

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

##### **Novelizace IAS 28 Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích**

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

Novelizace objasňuje, že o investicích do přidružených či společných podniků, na které se neuplatňuje metoda ekvivalencí, účtují společnosti v souladu s ustanoveními IFRS 9 Finanční nástroje.

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

##### **Novelizace IAS 19 Zaměstnanecké požitky**

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Novelizace vyžaduje, aby účetní jednotka při změně plánu, tzn. úpravě, krácení či vypořádání, využila současné a aktualizované předpoklady ke stanovení současných nákladů na služby a čistého úroku na zbytek účetního období po změně plánu.

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

### **Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace**

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Novelizace zúžila a objasnila vymezení podniku. Rovněž povoluje zjednodušené posouzení toho, zda nabytý soubor činností a aktiv představuje spíše skupinu aktiv než podnik.

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

### **Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby**

Účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později.

Novelizace objasňuje a upravuje definici pojmu „významný“ a poskytuje vodítko za účelem sjednocení používání tohoto pojmu napříč standardy IFRS.

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

### **Roční zdokonalení IFRS (cyklus 2015 - 2017)**

Zdokonalení IFRS (2015-2017) obsahují 4 novely standardů. Jedná se zejména o následující změny:

- objasnění, že účetní jednotka přecení své doposud držené účasti na společné činnosti, jestliže získá kontrolu nad daným podnikem v souladu s IFRS 3 Podnikové kombinace;
- objasnění, že účetní jednotka nepřeceňuje své doposud držené účasti na společné činnosti, jestliže získá společnou kontrolu nad touto společnou činností v souladu s IFRS 11 Společná ujednání;
- objasnění, že by účetní jednotka měla u výplat dividend vždy účtovat o dopadech z titulu daně z příjmů ve výsledku hospodaření, ostatním úplném výsledku nebo vlastním kapitálu podle toho, kam původně zaúčtovala minulé transakce nebo události, které generovaly rozdělitelné zisky; a
- objasnění, že účetní jednotka musí stanovit částku výpůjčních nákladů splňující podmínky kapitalizace aplikací kapitalizační míry vztážené k výdajům na způsobilé aktivum v takovém rozsahu, ve kterém si neúčelově půjčuje finanční prostředky a používá je s cílem pořízení tohoto aktiva. Kapitalizační míra musí být váženým průměrem výpůjčních nákladů všech půjček, které jsou čerpány v průběhu účetního období. Účetní jednotka musí ovšem z výpočtu vyloučit ty půjčky, které byly přijaté konkrétně za účelem získání způsobilého aktiva, dokud nebudou dokončeny všechny podstatné činnosti nezbytné k jeho přípravě pro zamýšlené použití nebo prodej. Částka kapitalizovaných výpůjčních nákladů by neměla přesáhnout celkové výpůjční náklady účetního období.

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 a závazky

##### Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků

Od 1. ledna 2018 Banka aplikuje standard IFRS 9 Finanční nástroje v oblasti klasifikaci, oceňování a snížení hodnoty finančních aktiv a finančních závazků. IFRS 9 také významně doplňuje standard IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, díky čemuž bylo nezbytné pozměnit zveřejňování některých informací týkajících se finančních nástrojů.

V souladu s procesem přechodu na IFRS 9 se Banka rozhodla neměnit již zveřejněné informace za srovnatelné období. Vzhledem k tomuto kroku si finanční výkazy za srovnatelné období k roku 2018 zachovávají strukturu používanou pro finanční výkazy z roku 2017, tedy strukturu v souladu s účetním standardem IAS 39 platným v roce 2017.

Z tohoto důvodu jsou dále uvedeny účetní a oceňovací metody dle obou účetních standardů.

##### Finanční aktiva dle IFRS 9

Klasifikace finančních aktiv založeno na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena, jako např.:
  - cíle a přístupy při řízení aktiv včetně uplatnění nastavených přístupů v praxi,
  - hodnocení a reportování výkonnosti aktiv,
  - rizika ovlivňující výkonnost aktiv včetně strategie jejich řízení,
  - frekvence, objemy, časování prodejů v předchozích obdobích včetně příčin těchto prodejů a jejich očekávání v budoucnosti apod;
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva ("SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding").

Jednotlivé obchodní modely Banky jsou:

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

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

Smluvní peněžní toky, které jsou vyhodnoceny jako SPPI, jsou konzistentní se základním úvěrovým ujednáním. Smluvní podmínky, které zavádějí riziko nebo nestálost smluvních peněžních toků, která nesouvisí se základním úvěrovým ujed-

náním (např. závislost finančních toků na změnách cen akcií nebo cen komodit), zpravidla nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků spadajících pod SPPI.

Banka při provádění testu SPPI bere v úvahu následující kritéria:

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

#### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

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

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

V roce 2018 vydala IASB novelu IFRS 9 o předčasném splacení s negativní kompenzací. Negativní kompenzace vzniká, když smluvní podmínky umožňují dlužníkovi předčasné splacení nástroje před jeho smluvní splatností, avšak výše zálohy může být nižší než nezaplacená jistina a úroky. Za účelem splnění hodnotících kritérií v naběhlé hodnotě musí negativní kompenzace představovat „přiměřenou náhradu za předčasné ukončení smlouvy“. Banka neočekává významný objem prvků předčasného splacení s negativní kompenzací, která by měla být oceněna v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty.

#### Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

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

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

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

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

#### Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Strategie "Obchodovat" má za cíl aktivně obchodovat s finančním aktivem, přičemž inkaso peněžních toků je pouze náhodné ve vztahu k cíli obchodního modelu. Typická finanční aktiva jsou finanční aktiva k obchodování a deriváty. Změny reálné hodnoty včetně kurzových rozdílů se v případě tohoto majetku vykazují ve výsledku hospodaření. Finanční aktiva v tomto modelu nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Reálnou hodnotou přes výsledek hospodaření jsou oceňována i finanční aktiva dobrovolně, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo účtování zisku nebo ztráty na jiném základě.

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

#### Reklasifikace

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

#### Prvotní zaúčtování

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

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

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

#### Oceňování

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

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

### Principy oceňování reálnou hodnotou

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

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

### Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu o zisku a ztráty, zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Pokud je dluhové aktivum oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření odúčtováno, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření je reklasifikována z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty. Naopak, pro kapitálové nástroje označené jako oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření není následně reklasifikována do zisku nebo ztráty, ale je převedena do vlastního kapitálu.

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

### Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že 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. Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

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

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

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

### Finanční závazky dle IFRS 9

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

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

Změna reálné hodnoty finančních závazků v souvislosti se změnou úvěrového rizika se vykazuje v rámci ostatního úplného výsledku hospodaření. Zbýlá část změny reálné hodnoty je prezentována ve výkazu zisku a ztráty.

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

### **Snížení hodnoty**

Model znehodnocení majetku "vzniklá ztráta" podle IAS 39 nahrazuje v podmínkách IFRS 9 model "očekávaná úvěrová ztráta" (ECL; z anglického expected credit loss), což znamená, že událost způsobující ztrátu nemusí nastat předtím, než se vykáže opravná položka. Model znehodnocení v podmínkách IFRS 9 se aplikuje na finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě, dluhové nástroje oceněná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a poskytnuté přísliby a záruky v naběhlé hodnotě.

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

#### **Stupeň 1**

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

#### **Stupeň 2**

- pokud se úvěrové riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané úvěrové ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se neočekávají, že budou přijaty až do splatnosti finančního aktiva vzniklé důsledkem události selhání;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

#### **Stupeň 3**

- úvěrová kvalita finančního aktiva se výrazně zhoršila a vedla k úvěrové ztrátě nebo znehodnocení majetku;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané úvěrové ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z naběhlé hodnoty, tj. z hrubé účetní hodnoty po snížení o očekávané úvěrové ztráty.

#### **Nízké úvěrové riziko**

Banka může rozhodnout, že se úvěrové riziko finančního aktiva nezvýšilo významně, pokud je aktivum klasifikováno jako aktivum s nízkým úvěrovým rizikem ke dni sestavení účetní závěrky.

Nízké úvěrové riziko finančního aktiva Banka klasifikuje u finančních aktiv s nízkým rizikem selhání. Dlužník má v případě těchto aktiv silnou schopnost plnit své závazky v oblasti smluvních peněžních toků v blízké budoucnosti a nepříznivé změny ekonomických a hospodářských podmínek v dlouhodobém horizontu mohou, ale nutně nemusí snížit schopnost plnit jeho závazky v oblasti smluvních peněžních toků.

Finanční aktiva nejsou považována za finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem, když je u nich nízké riziko ztráty považováno pouze za důsledek hodnoty kolaterálu a bez tohoto kolaterálu by dané finanční aktivum nebylo považováno za finanční aktivum s nízkým úvěrovým rizikem. Finanční aktiva také nejsou považována za finanční aktiva s nízkým



úvěrovým rizikem jen z toho důvodu, že mají nižší riziko selhání jako jiná finanční aktiva Banky, případně ve vztahu k úvěrovému riziku legislativy, v níž Banka působí.

Finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem jsou zařazena do Stupně 1.

#### Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)

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

#### Významné zvýšení úvěrového rizika

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

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

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

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

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

- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Banka používá interní rating s 12 stupni a přechodovou maticí, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 13tý stupeň je označován jakožto defaultní. Banka používá přechodovou maticí, která definuje pohyby (zhoršení ratingu), které se považují za významné:
  - ratingy 1-3, které spadají pod investiční grade považuje banka za nízké úvěrové riziko a migrace v rámci těchto ratingů se nepovažují za znak SICR;
  - u dalších ratingových stupňů se vychází ze vzorce pro určení hraniční hodnoty PD, po jejímž překročení bude expozice zařazena do Stupně 2;
  - v souladu s doporučením regulace, Banka používá nejvýše trojnásobek navýšení PD pro určení přechodu do Stupně 2 tak, aby bylo zaručeno, aby hraniční hodnota PD pro postup do Stupně 2 nebyla pro žádnou ratingovou třídu vyšší, než trojnásobek střední hodnoty PD dané ratingové třídy (pro konkrétní expozici se to stát může, ale pouze pokud jí odpovídající PD je při jejím vzniku nižší, než střední PD nejlepší ratingové třídy);
  - zároveň se hodnoty thresholdů zvyšují s vyššími ratingy tak, aby u vysokých ratingů s vysokou střední hodnotou PD stačilo nižší než trojnásobné zvýšení PD a byly tak podchyceny všechny významné změny PD.

Kvalitativní faktory, které je třeba vzít v úvahu při vyhodnocování:

- pohledávka nebo její podstatná část je více než 30 dní po splatnosti;
- vykazující subjekt byl nucen zaplatit za záruku dlužníka;

- očekávání, že expozice bude prodána s významnými ekonomickými ztrátami spojenými s úvěrovou kvalitou;
- povaha projektu se změnila s negativním dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky;
- dlužník nesplňuje nefinanční smluvní závazky déle než 6 měsíců atd.

#### Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

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

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

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

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

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

ECL Banka aktualizuje ke dni sestavení účetní závěrky, t.j. ke konci každého měsíce. Banka měří ECL individuálně pro jednotlivé úvěry, které mají podobné ekonomické rizikové charakteristiky. Měření je založeno na současné hodnotě očekávaných peněžních toků majetku s použitím původní efektivní úrokové míry pro aktiva s fixní úrokovou sazbou a aktuální efektivní úrokové míry pro aktiva s variabilní úrokovou sazbou.

#### Pravděpodobnost selhání

Pravděpodobnost selhání představuje výpočet pravděpodobnosti s jakou daná expozice selže. Banka vychází ze scoringu pro nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótované na aktivním trhu, a také vychází ze scoringu pro poskytnuté přísliby a záruky a nečerpané úvěrové rámce.

Pravděpodobnost selhání se nestanovuje pro aktiva, přísliby, záruky a nečerpané úvěrové rámce, pokud je Banka má v plánu hned nebo v blízké budoucnosti prodat, pokud budou klasifikovány jako určené k obchodování, příp. pokud je Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty nebo do kategorie kapitálových nástrojů oceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Postup výpočtu finálního PD je rozdělen do dvou kroků: výpočet jednoročních PD, které jsou sestaveny jako průměrná PD za uplynulý rok, a výpočet kumulativních víceročních PD, které představují pravděpodobnost selhání za celou dobu existence aktiva. PD se dále přiřazuje dle následujících pravidel:

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

#### Ztráta v případě selhání

Očekávaná ztráta v případě selhání (LGD; z anglického loss given default), potřebná pro výpočet ECL, je odhad ztráty (vyjádřený v procentech z celkové expozice), která by vznikla v daný čas v případě, že by došlo k selhání.

Ztrátu v případě selhání stanovuje Banka na individuálním základě ve formě analýzy scénářů, z úvěrové analýzy nebo předchozích ratingů. Individuální ztráta v případě selhání je určena jako vážený průměr příslušných peněžních toků podle analýzy scénářů. Jako příklad používaných scénářů může sloužit porušení smluv, které vedly k žádosti o úplné splacení, významné snížení finanční výkonnosti, realizace zajištění nebo výrazný pokles výkonnostních parametrů. Při určování hodnoty Banka zohledňuje zajištění pohledávky, pokud má právo v případě selhání dlužníka zajištění realizovat v přiměřené lhůtě. V případě zajištěných pohledávek, výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje i výdaje spojené s realizací kolaterálu. Pro účely výpočtu ztráty v případě selhání, Banka zohledňuje zabezpečení jen do výše částky, která se nepoužívá jako zajištění na jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají nárok na uspokojení před Bankou (tj. hodnota takového zabezpečení se sníží o dlužnou částku upřednostněným dlužníkem). Kolaterál se používá jen do výše účetní hodnoty zajišťovaných aktiv v rozvaze.

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

#### Expozice v okamžiku selhání

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

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

#### Předběžné informace o budoucím dění

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

#### Vykazování očekávané úvěrové ztráty ve výkazu finanční pozice:

- pro finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě jako snížení hrubé účetní hodnoty aktiva;
- pro přísliby a záruky jako rezervy.

#### Modifikace finančních aktiv

Pokud dojde ke změně peněžních toků finančního aktiva v důsledku změny smluvních podmínek mezi Bankou a protistranou (změna nejen z důvodu finančních potíží), a je změna smluvních podmínek klasifikována jako významná, původní aktivum se odúčtuje a naučtuje nové v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených s navedením aktiva.

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

### **Odpis**

Banka přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části. Odpis představuje případ odúčtování.

### **Expozice s úlevou**

Banka sleduje kvalitu pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Banka aplikuje přístup k expozicím s úlevou v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích a expozicím s úlevou, který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů (dále „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.

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

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

Za výkonné expozice se považují především expozice zařazené ve Stupni 1 a Stupni 2. Nevýkonné expozice představují pohledávky se selháním dlužníka klasifikované ve Stupni 3. Za splnění specifických podmínek stanovených EBA mohou být jako nevýkonné expozice vykázané také expozice spadající do Stupně 2. V případě, že je u jednoho dlužníka více než 20% celkové rozvahové expozice po splatnosti více než 30 dní, Banka zařadí všechny rozvahové i podrozvahové expozice daného dlužníka do nevýkonných pohledávek. Banka rovněž vyhodnotí zařazení dlužníků ze stejné skupiny ekonomicky spjatých osob, zda není naplněna podmínka pro zařazení mezi nevýkonné pohledávky.

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

### **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 nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu o úplném výsledku.

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

### Zajišťovací účetnictví – zajištění reálné hodnoty

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.

Dle IFRS 9 nejsou deriváty zahrnuté do smluv, které jsou finančním aktivem v rozsahu standardu, zachyceny a oceňovány odděleně, ale hybridní finanční nástroj se vyhodnocuje jako celek.

### Klasifikace a snížení hodnoty finančních aktiv a závazku dle IAS 39

#### 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.

### 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.

### (b) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

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

### (c) Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

Úrokové výnosy z dluhových nástrojů ve FVTPL a FVOCI jsou vykázány jako úrokové výnosy.

Sankční úroky se účtují do podrozvahy. Jako úrokové výnosy se účtují v okamžiku přijetí platby od dlužníka.

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

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

Poplatky a provize 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.

Ostatní poplatky a provize, včetně poplatků za poskytnutí úvěrového příslibu, se účtují v souladu se zásadou časového rozlišení a do výsledku hospodaření se rozpouštějí lineárně.

**(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 pokladni hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank a u ostatních bank a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do 3 měsíců.

#### **(k) Rezervy**

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vyazuje tehdy, má-li Banka právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

#### **(l) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků**

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

#### **(m) Majetkové účasti**

Dceřiným podnikem se rozumí účast s rozhodujícím vlivem na subjektu, ve kterém Banka identifikovala ovládání/kontrolu. Ovládání vzniká, pokud Banka získává nebo má právo získat variabilní výnosy ze své účasti v dané společnosti a má schopnost ovlivnit tyto výnosy prostřednictvím své moci nad danou společností, bez ohledu na výši vlastnictví podílu majetkové účasti.

V případě ovládání/kontroly musí být splněny všechny následující podmínky:

- moc nad společností, do níž bylo investováno;
- právo nebo oprávnění získat práva na získání variabilních výnosů z titulu své investice ve společnosti;
- schopnost využít svou moc nad společností, tak aby byla ovlivněna výše výnosů banky z této investice.

Přidruženým podnikem je subjekt, ve kterém má Banka podstatný vliv a který není ani 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 spoulovládání takových politik.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoulovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoulovládání je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

Účasti jsou oceňovány pořizovací cenou. K takto oceněným účastem vytváří Banka k datu sestavení účetní závěrky opravné položky ve výši rozdílů, 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 pokračujícího 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 závazky přiřazeny jednotlivým segmentům s výjimkou „ostatních“ finančních aktiv a závazků 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.

Výnosy z dividend jsou zachyceny v okamžiku, kdy je založeno právo přijmout jejich úhradu. Jedná se o datum dividendy pro kótované akciové cenné papíry a obvykle datum, kdy akcionáři schválili dividendu pro nekótované akciové cenné papíry.

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

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

#### **(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 výkonostních 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:

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

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

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

- z čistého zisku Banky po přidělu do povinných (rezervních) fondů zjištěného podle nekonsolidované účetní závěrky Banky za dané účetní období;
- z nerozděleného zisku minulých období;
- z jiných vlastních zdrojů, o kterých by jinak Banka byla oprávněna rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře.

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

#### 4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

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

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

##### Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

###### Očekávané úvěrové ztráty

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

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

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

###### Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

Pokud by reálné hodnoty byly o 10% vyšší nebo nižší než odhady vedení Banky, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na Úrovní 3 o 444 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2018 (2017: 355 mil. Kč).

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

Struktura vybraných aktiv a pasiv dle hierarchického systému je uvedena v bodě 47, detailní informace o cenných papírech zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodě 10.



## 5. POUŽITÍ NOVÉHO STANDARDU IFRS 9

### a) Klasifikace a ocenění finančních aktiv a závazků

Následující tabulka uvádí změny k 1. lednu 2018 v klasifikaci a ocenění účetních hodnot finančních aktiv a závazků podle IAS 39 a IFRS 9. Změny jsou vykázány v původní struktuře rozvahy dle IAS 39.

v mil. Kč	IAS 39	IAS 39
Kategorie finančních nástrojů IAS 39	Oceňovací kategorie	Zůstatková hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Naběhlá hodnota	5 915
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	Naběhlá hodnota	46 670
Kladná reálná hodnota derivátů	FVTPL	593
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	Naběhlá hodnota	63 785
Finanční aktiva k obchodování	FVTPL	3 601
Realizovatelná finanční aktiva - dluhové nástroje	AFS	3 074
Realizovatelná finanční aktiva - kapitálové nástroje — akcie	AFS	347
Realizovatelná finanční aktiva - kapitálové nástroje — podílové listy	AFS	5 024
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	Naběhlá hodnota	985
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>129 994</b>
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>		
Vklady a úvěry od bank	Naběhlá hodnota	22 009
Vklady od klientů	Naběhlá hodnota	84 484
Záporná reálná hodnota derivátů	FVTPL	241
Podřízený dluh	Naběhlá hodnota	1 388
Ostatní závazky a rezervy	Naběhlá hodnota	7 760
<b>Finanční závazky celkem</b>		<b>115 882</b>

Úvěrové portfolio splňuje podmínky výše uvedeného testu SPPI, a proto je oceňováno v naběhlé hodnotě, t.j. stejně jako podle IAS 39. Finanční aktiva pořízená k obchodování a měřená ve FVTPL zůstávají klasifikována jako obchodní model "K obchodování" a oceňují se ve FVTPL. Realizovatelná finanční aktiva podle IAS 39 byla podrobně analyzována a dluhové nástroje, které prošly testem SPPI spolu s akciemi z této kategorie, byly klasifikovány jako FVOCI podle IFRS 9. Podílové listy byly reklasifikovány do obchodního modelu FVTPL povinně. Podle IFRS 9 nesplňují příslušná kritéria pro oceňování ve FVOCI.

Kategorie finančních nástrojů IFRS 9	IFRS 9 Oceňovací kategorie	IFRS 9 Zůstatková hodnota
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Naběhlá hodnota	5 915
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	Naběhlá hodnota	46 670
Kladná reálná hodnota derivátů	FVTPL	593
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	Naběhlá hodnota	63 388
Finanční aktiva v reálné hodnotě k obchodování	FVTPL	3 601
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	FVOCI	3 074
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	FVOCI	347
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	FVTPL povinně	5 024
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	Naběhlá hodnota	985
		<b>129 597</b>
Vklady a úvěry od bank	Naběhlá hodnota	22 009
Vklady od klientů	Naběhlá hodnota	84 484
Záporná reálná hodnota derivátů	FVTPL	241
Podřízený dluh	Naběhlá hodnota	1 388
Ostatní závazky a rezervy	Naběhlá hodnota	7 861
		<b>115 983</b>

**b) Rekonciliace finanční pozice**

Rekonciliace rozvahy prezentované podle IAS 39 reklasifikované do kategorií podle IFRS 9 k 1. lednu 2018 včetně přečtení v souladu s IFRS 9 je uvedena v následující tabulce.

v mil. Kč

Kategorie finančních nástrojů IFRS 9

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi

Kladná reálná hodnota derivátů

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty

Ztráta z očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9

Zůstatek k 1. lednu 2018

Finanční aktiva k obchodování

Realizovatelná finanční aktiva

Přesun do FVOCI – dluhové nástroje

Přesun do FVOCI – kapitálové nástroje – akcie

Přesun do FVOCI – kapitálové nástroje – podílové listy

Zůstatek k 1. lednu 2018

Finanční aktiva v reálné hodnotě cez FVOCI

Přesun z Realizovatelná finanční aktiva – dluhové nástroje

Přesun z Realizovatelná finanční aktiva – kapitálové nástroje – akcie

Ztráta z očekávaných úvěrových ztrát dluhových nástrojů dle IFRS 9

Zůstatek k 1. lednu 2018

Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty

Přesun z Realizovatelná finanční aktiva – podílové listy

Zůstatek k 1. lednu 2018

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

**Finanční aktiva celkem**

Vklady a úvěry od bank

Vklady od klientů

Záporná reálná hodnota derivátů

Podřízený dluh

Ostatní závazky a rezervy

Ztráta z očekávaných úvěrových ztrát – příslibů a záruk dle IFRS 9

**Finanční závazky celkem**



IAS 39 Zůstatková hodnota	Reklasifikace	Přecenění - ztráty ze znehodnocení	IFRS 9 Zůstatková hodnota	Dopad do nerozděleného zisku	Dopad do OCI
5 915	—	—	5 915	—	—
46 670	—	—	46 670	—	—
593	—	—	593	—	—
63 785	—	—	—	—	—
—	—	(397)	—	(397)	—
—	—	—	63 388	—	—
3 601	—	—	3 601	—	—
8 445	—	—	—	—	—
—	(3 074)	—	—	—	—
—	(347)	—	—	—	—
—	(5 024)	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—
—	3 074	—	—	—	—
—	347	—	—	—	—
—	—	—	—	(62)	62
—	—	—	3 421	—	—
—	—	—	—	—	—
—	5 024	—	—	274	(274)
—	—	—	5 024	—	—
985	—	—	985	—	—
<b>129 994</b>	—	<b>(397)</b>	<b>129 597</b>	<b>(185)</b>	<b>(212)</b>
22 009	—	—	22 009	—	—
84 484	—	—	84 484	—	—
241	—	—	241	—	—
1 388	—	—	1 388	—	—
7 760	—	—	—	—	—
—	—	101	7 861	(101)	—
<b>115 882</b>	—	<b>101</b>	<b>115 983</b>	<b>(101)</b>	<b>—</b>

**c) Rekonciliace opravných položek**

Rekonciliace opravných položek, v souladu s IAS 39, rezerv a finančních záruk, v souladu s IAS 37, ke dni 31. prosince 2017 reklasifikovaných do kategorií dle IFRS 9 k 1. lednu 2018 včetně přecenění dle IFRS 9 je uvedena v následující tabulce.

v mil. Kč	IAS 39 31.12.2017	Reklasifikace	Přecenění - ztráty ze znehodnocení	IFRS 9 01.01.2018
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	(2 219)	—	(377)	(2 596)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření — dluhové nástroje	—	—	(62)	(62)
Podrozvahové expozice — úvěrové přísliby a poskytnuté záruky	(8)	—	(101)	(109)
<b>Celkem</b>	<b>(2 227)</b>	<b>—</b>	<b>(540)</b>	<b>(2 767)</b>

**d) Dopad IFRS 9 na odloženou daň**

Následující tabulka uvádí dopad přijetí IFRS 9 na pozici odložené daně.

v mil. Kč	IAS 39 31.12.2017	IFRS 9 01.01.2018	Dopad na nerozdělený zisk
Odložená daňová pohledávka	83	177	94

**6. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

v mil. Kč	2018	2017
Pokladní hotovost a běžné účty u centrálních bank (bod 7)	926	751
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců (bod 7)	855	3 753
Úvěry centrálním bankám — reverzní repo dohody (bod 8)	52 437	45 006
Úvěry ostatním bankám — reverzní repo dohody (bod 8)	—	60
Běžné účty u bank či splatné do 3 měsíců (bod 8)	519	664
<b>Celkem</b>	<b>54 737</b>	<b>50 234</b>

**7. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK**

v mil. Kč	2018	2017
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	1 586	1 411
Běžné účty u centrálních bank	797	614
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	855	3 753
Vklady u centrálních bank celkem	3 238	5 778
Pokladní hotovost	129	137
<b>Celkem</b>	<b>3 367</b>	<b>5 915</b>

Vklady u centrálních bank představují povinné minimální rezervy udržované podle předpisů České národní banky („ČNB“) a Národné banky Slovenska („NBS“). Povinné minimální rezervy jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2% z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let. Banka je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtech příslušných centrálních bank. Splnění stanovené kvóty je měřeno prostřednictvím průměrných denních zůstatků za celý měsíc.

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

**8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI**

v mil. Kč	2018	2017
Běžné účty u bank	255	648
Termínované vklady u jiných bank do 3 měsíců	264	16
Termínované vázané vklady a úvěry nad 3 měsíce	—	409
Úvěry centrálním bankám — reverzní repo dohody (bod 11)	52 437	45 006
Úvěry ostatním bankám — reverzní repo dohody (bod 11)	—	60
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	451	460
Ostatní pohledávky za bankami	327	71
<b>Celkem</b>	<b>53 734</b>	<b>46 670</b>

Podřízené úvěry poskytnuté bankám jsou poskytnuty spřízněným bankám.

Položka „Ostatní pohledávky za bankami“ obsahuje primárně peněžní zajištění derivátových operací ve výši 325 mil. Kč (2017: 67 mil. Kč).

K 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 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 1,77% (2017: 0,54 %).

Všechny expozice klasifikované jako pokladní hotovost, vklady u centrálních bank, pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi jsou klasifikovány v naběhlé pořizovací ceně a zařazeny ve Stupni 1, finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem.

Tyto zůstatky mají k 31. prosinci 2018 nevýznamnou hodnotu ECL.

**9. FINANČNÍ DERIVÁTY****(a) Deriváty k obchodování:**

v mil. Kč	2018 Nominální hodnota nákup	2018 Nominální hodnota prodej	2018 Kladná reálná hodnota	2018 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	79 799	(79 422)	293	(205)
Křížové měnové deriváty	6 744	(6 744)	78	(32)
Komoditní deriváty	—	—	—	(1)
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>86 543</b>	<b>(86 166)</b>	<b>371</b>	<b>(238)</b>

v mil. Kč	2017 Nominální hodnota nákup	2017 Nominální hodnota prodej	2017 Kladná reálná hodnota	2017 Záporná reálná hodnota
Měnové obchody	79 655	(79 161)	566	(222)
Ostatní deriváty	5	(5)	—	(3)
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>79 660</b>	<b>(79 166)</b>	<b>566</b>	<b>(225)</b>

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.

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

Přestože všechny tyto deriváty představují formu zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“, jelikož IAS 39 nedovoluje zařadit tento typ derivátových operací do kategorie zajišťovacích derivátů.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

v mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní
<b>NÁKUP</b>				
31. prosince 2018	50%	42%	2%	6%
31. prosince 2017	56%	39%	2%	3%

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

v mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní
<b>PRODEJ</b>				
31. prosince 2018	38%	44%	8%	10%
31. prosince 2017	34%	60%	2%	4%

## (b) Zajišťovací deriváty:

### Reálná hodnota zajišťovacích derivátů

v mil. Kč	2018 Nominální hodnota nákup	2018 Nominální hodnota prodej	2018 Kladná reálná hodnota	2018 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	3 086	(3 075)	29	—
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>3 086</b>	<b>(3 075)</b>	<b>29</b>	<b>—</b>
v mil. Kč	2017 Nominální hodnota nákup	2017 Nominální hodnota prodej	2017 Kladná reálná hodnota	2017 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	2 096	(2 085)	27	(16)
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>2 096</b>	<b>(2 085)</b>	<b>27</b>	<b>(16)</b>

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.

## 10. FINANČNÍ CENNÉ PAPIRY

### (a) Finanční aktiva k obchodování:

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– domácí	311	467
– zahraniční	120	10
<b>DLUHOPISY</b>		
– domácí	2 440	1 733
– zahraniční	1 512	1 391
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>		
– domácí	3	–
– zahraniční	3	–
<b>Celkem</b>	<b>4 389</b>	<b>3 601</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– kótované	431	477
<b>DLUHOPISY</b>		
– kótované	3 952	3 124
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>		
– nekótované	6	–
<b>Celkem</b>	<b>4 389</b>	<b>3 601</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– finanční instituce	192	106
– korporátní	239	371
<b>DLUHOPISY</b>		
– státní	2 117	1 500
– finanční instituce	415	675
– korporátní	1 420	949
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>		
– finanční instituce	6	–
<b>Celkem</b>	<b>4 389</b>	<b>3 601</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	429	458
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	–	17
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2	2
<b>DLUHOPISY</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	2 640	1 972
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	1 272	1 135
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	40	17
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>		
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	6	–
<b>Celkem</b>	<b>4 389</b>	<b>3 601</b>

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2018 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 1 360 mil. Kč (2017: 1 224 mil. Kč) společností zejména ze států Slovensko ve výši 653 mil. Kč (2017: 989 mil. Kč), Lucembursko ve výši 618 mil. Kč (2017: 172 mil. Kč), Nizozemsko ve výši 63 mil. Kč (2017: 40 mil. Kč), a Kypr ve výši 22 mil. Kč (2017: 15 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 152 mil. Kč (2017: 167 mil. Kč) zastupovaly Polsko ve výši 64 mil. Kč (2017: 64 mil. Kč), Rumunsko 61 mil. Kč (2017: 62 mil. Kč) a Turecko ve výši 27 mil. Kč (2017: 41 mil. Kč).

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 3,81% (2017: 3,44 %).

#### (b) Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty:

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– domácí	2 592
– zahraniční	3 474
<b>Celkem</b>	<b>6 066</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– nekótované	6 066
<b>Celkem</b>	<b>6 066</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– finanční instituce	6 066
<b>Celkem</b>	<b>6 066</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	3 998
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 068
<b>Celkem</b>	<b>6 066</b>

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy 3 474 mil. Kč.

#### (c) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty:

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>DLUHOPISY</b>	
– domácí/kótované/korporátní	52
<b>Celkem</b>	<b>52</b>

Všechny dluhopisy vykazované v této kategorii jsou přeceňovány za použití cen odvozených z kótovaných cen.

#### (d) Realizovatelná finanční aktiva:

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– domácí	164
– zahraniční	183
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– domácí	2 519
– zahraniční	2 505
<b>DLUHOPISY</b>	
– domácí	797
– zahraniční	2 277
<b>Celkem</b>	<b>8 445</b>

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– kótované	347
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– nekótované	5 024
<b>DLUHOPISY</b>	
– kótované	2 214
– nekótované	860
<b>Celkem</b>	<b>8 445</b>

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– korporátní	347
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– finanční instituce	5 024
<b>DLUHOPISY</b>	
– finanční instituce	518
– korporátní	2 556
<b>Celkem</b>	<b>8 445</b>

v mil. Kč	2017 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	216
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	131
<b>PODÍLOVÉ LISTY</b>	
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	4 011
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1 013
<b>DLUHOPISY</b>	
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	37
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	518
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 519
<b>Celkem</b>	<b>8 445</b>

Zahraniční akcie v portfoliu k 31. prosinci 2017 zahrnovaly především akcie slovenských společností ve výši 131 mil. Kč a akcie švýcarských společností ve výši 52 mil. Kč.

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy 2 373 mil. Kč a slovenské podílové listy 132 mil. Kč.

Zahraniční dluhopisy představovaly dluhopisy slovenských společností ve výši 2 277 mil. Kč.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 4,67%.

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



**(e) Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření:**

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– domácí	177
– zahraniční	181
<b>DLUHOPISY</b>	
– domácí	593
– zahraniční	2 290
<b>Celkem</b>	<b>3 241</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– kótované	358
<b>DLUHOPISY</b>	
– kótované	2 554
– nekótované	329
<b>Celkem</b>	<b>3 241</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– korporátní	358
<b>DLUHOPISY</b>	
– finanční instituce	519
– korporátní	2 364
<b>Celkem</b>	<b>3 241</b>

v mil. Kč	2018 Reálná hodnota
<b>AKCIE</b>	
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	177
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	181
<b>DLUHOPISY</b>	
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	37
– Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	518
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2 328
<b>Celkem</b>	<b>3 241</b>

V roce 2018 nebyly prodány žádné akcie, výše vyplacených dividend z držených akci byla 11 mil. Kč.

### Finanční aktiva oceňována v úrovni 3

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

Následující přehled obsahuje informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých k 31. prosinci 2018 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	1% - 5%	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba	-0,5% - 3,0%	
podílové listy	diskontované cash-flow	Očekávané cash-flow z fondu	Hodnota investice	Významný nárůst může zvýšit FV instrumentu

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

v mil. Kč	01. 01. 2018	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31. 12. 2018
<b>FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ</b>									
akcie	2	—	—	—	—	—	—	—	2
dluhopisy	17	—	(3)	43	—	(17)	—	—	40
<b>FINANČNÍ AKTIVA POVINNĚ OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY</b>									
podílové listy	1 013	—	26	—	1 030	(5)	4	—	2 068
<b>FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU</b>									
dluhopisy	2 519	24	—	—	—	(228)	21	(8)	2 328
<b>Celkem</b>	<b>3 551</b>	<b>24</b>	<b>(23)</b>	<b>43</b>	<b>1 030</b>	<b>(250)</b>	<b>25</b>	<b>(8)</b>	<b>4 438</b>

**11. 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 2018 a 2017 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 8)	51 903	52 437	Do 1 měsíce	52 456
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 12)	1 100	758	Do 1 měsíce	760
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 12)	2 684	1 787	Do 3 měsíců	1 795
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>55 687</b>	<b>54 982</b>		<b>55 011</b>
Úvěry centrálním bankám (bod 8)	44 295	45 006	Do 1 měsíce	45 009
Úvěry ostatním bankám (bod 8)	42	60	Do 1 měsíce	59
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 12)	1 908	1 201	Do 1 měsíce	1 204
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 12)	595	364	Do 3 měsíců	366
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>46 840</b>	<b>46 631</b>		<b>46 638</b>

**(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“.

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od klientů (bod 20)	2	3	Do 1 měsíce	3
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>2</b>	<b>3</b>		<b>3</b>
Půjčky od bank (bod 19)	20 786	20 541	Do 1 měsíce	20 518
Půjčky od klientů (bod 20)	20	20	Do 1 měsíce	21
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>20 806</b>	<b>20 561</b>		<b>20 539</b>

Banka k 31. prosinci 2018 neeviduje prodej finančních aktiv na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace, 2017: 20 786 mil. Kč), které by byly vykázány v rámci výkazu o finanční pozici. Ostatní finanční aktiva prodaná k 31. prosinci 2018 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 3 mil. Kč (2017: 20 mil. Kč) byla nakoupena v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

**12. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI V NABĚHLÉ HODNOTĚ**

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 – POCl	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům	59 118	(175)	(43)	(2 906)	–	55 994
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	2 545	–	–	–	–	2 545
Debety obchodníka	8 427	–	–	–	–	8 427
Ostatní pohledávky vůči klientům	3	–	–	(1)	(2)	–
<b>Celkem 31. prosince 2018</b>	<b>70 093</b>	<b>(175)</b>	<b>(43)</b>	<b>(2 907)</b>	<b>(2)</b>	<b>66 966</b>

**Struktura úvěru a ostatních pohledávek dle IAS 39**

v mil. Kč	2017
Úvěry poskytnuté klientům	55 858
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům (bod 11)	1 565
Kontokorentní úvěry poskytnuté klientům	8 489
Ostatní pohledávky vůči klientům	92
Opravné položky na ztráty z úvěrů	(2 219)
<b>Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem</b>	<b>63 785</b>

K 31. prosinci 2018 položka „Úvěry poskytnuté klientům“ zahrnovala úvěry ve výši 6 949 mil. Kč (2017: 17 668 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.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2018 činila 103 mil. Kč (2017: 106 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 5,4 % (2017: 5,85 %).

**Pohyb opravných položek k úvěrům a ostatním pohledávkám dle IAS 39**

v mil. Kč	2017
<b>1. ledna</b>	<b>1 991</b>
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	384
Použití opravných položek / (odpis) úvěrů	(108)
Kurzové rozdíly	(48)
<b>ke konci období</b>	<b>2 219</b>

Použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2017 ve výši 108 mil. Kč představuje prodej pohledávek v hrubé výši 108 mil. Kč, ke kterým byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 108 mil. Kč. Prodejní cena těchto pohledávek byla v roce 2017 nevýznamná.

Za rok končící 31. prosince 2017 došlo k použití opravných položek při odpisu pohledávek v nevýznamné výšce.

Detailní pohyb hrubé účetní hodnoty úvěru vrátane pohybu ECL za rok 2018 je uveden v bode 13.

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

### 13. HRUBÁ ÚČETNÍ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV

#### Hrubá hodnota úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>54 620</b>	<b>3 348</b>	<b>8 034</b>	<b>2</b>	<b>66 004</b>
Vliv implementace IFRS 9	—	—	(20)	—	(20)
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>54 620</b>	<b>3 348</b>	<b>8 014</b>	<b>2</b>	<b>65 984</b>
Převody:					
— převody do Stupně 1	224	(223)	(1)	—	—
— převody do Stupně 2	(881)	881	—	—	—
— převody do Stupně 3	(1)	—	1	—	—
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	31 038	35	164	—	31 237
Pohyb úroku — naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	445	37	101	—	583
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období	(1 471)	(535)	129	—	(1 877)
Úbytky z důvodu odúčtování	(23 281)	(701)	(2 073)	—	(26 055)
Změny směnných kurzů	186	9	39	—	234
Odpisy	—	—	(13)	—	(13)
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>60 879</b>	<b>2 851</b>	<b>6 361</b>	<b>2</b>	<b>70 093</b>

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice“ představuje částka 10 958 mil. Kč navýšení pohledávek z reverzních rep a debetů obchodníka, „úbytky z důvodu odúčtování“ ve výši 7 964 mil. Kč představují úbytky z pohledávek z reverzních rep a debetů obchodníka. Zbytek pohybů je z důvodu poskytnutí nových úvěru a ukončení původních úvěru.

#### Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>3 074</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3 074</b>
Vliv implementace IFRS 9	—	—	—	—	—
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>3 074</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3 074</b>
Pohyb úroku — naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(8)	—	—	—	(8)
Úbytky z důvodu odúčtování	(229)	—	—	—	(229)
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	22	—	—	—	22
Změny směnných kurzů	24	—	—	—	24
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>2 883</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2 883</b>

## 14. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY K FINANČNÍM AKTIVŮM VČETNĚ ZÁRUK A PŘÍSLIBŮ

## Očekávané ztráty z úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2 217</b>	<b>2</b>	<b>2 219</b>
Vliv implementace IFRS 9	147	45	185	—	377
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>147</b>	<b>45</b>	<b>2 402</b>	<b>2</b>	<b>2 596</b>
Převody:					
— převody do Stupně 1	9	(9)	—	—	—
— převody do Stupně 2	(2)	2	—	—	—
— převody do Stupně 3	(1)	(5)	6	—	—
— čistá změna úvěrového rizika	(38)	11	1 133	—	1 106
— čistá změna smluvních peněžních toků finančních aktiv, mimo odúčtování	—	1	(58)	—	(57)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	93	—	22	—	115
Korekce úroků	—	—	57	—	57
Změny směnných kurzů	—	—	5	—	5
Úbytky z důvodu odúčtování	(33)	(2)	(564)	—	(599)
Odpisy a použití opravné položky	—	—	(96)	—	(96)
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>175</b>	<b>43</b>	<b>2 907</b>	<b>2</b>	<b>3 127</b>

Použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2018 ve výši 96 mil. Kč představuje prodej pohledávek v hrubé výši 123 mil. Kč, ke kterým byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 96 mil. Kč. Prodejní cena těchto pohledávek byla v roce 2018 ve výši 27 mil. Kč.

## Očekávané ztráty z poskytnutých záruk a příslibů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>7</b>	<b>—</b>	<b>8</b>
Vliv implementace IFRS 9	10	2	89	—	101
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>96</b>	<b>—</b>	<b>109</b>
— čistá změna úvěrového rizika	(14)	(2)	38	—	22
— čistá změna smluvních peněžních toků finančních aktiv, mimo odúčtování	(1)	2	—	—	1
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	32	—	2	—	34
Úbytky z důvodu odúčtování	(8)	—	(38)	—	(46)
Změny směnných kurzů	—	—	(1)	—	(1)
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>20</b>	<b>2</b>	<b>97</b>	<b>—</b>	<b>119</b>

**Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI**

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
<b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>	–	–	–	–	–
Vliv implementace IFRS 9	62	–	–	–	62
<b>Celkem k 1. lednu 2018</b>	<b>62</b>	–	–	–	<b>62</b>
– čistá změna úvěrového rizika	(64)	–	–	–	(64)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	11	–	–	–	11
Změny směnných kurzů	1	–	–	–	1
<b>Celkem k 31. prosinci 2018</b>	<b>10</b>	–	–	–	<b>10</b>

**15. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK****Změny během roku byly následující:**

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2017	21	71	92
Přírůstky	–	2	2
Úbytky	–	(5)	(5)
<b>31. prosince 2017</b>	<b>21</b>	<b>68</b>	<b>89</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
1. ledna 2017	9	41	50
Odpisy	2	3	5
Úbytky	–	(4)	(4)
<b>31. prosince 2017</b>	<b>11</b>	<b>40</b>	<b>51</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2018	21	68	89
Přírůstky	–	1	1
Úbytky	–	(2)	(2)
<b>31. prosince 2018</b>	<b>21</b>	<b>67</b>	<b>88</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
1. ledna 2018	11	40	51
Odpisy	2	2	4
Úbytky	–	(2)	(2)
<b>31. prosince 2018</b>	<b>13</b>	<b>40</b>	<b>53</b>
<b>ZŮSTATKOVÁ CENA</b>			
<b>31. prosince 2017</b>	<b>10</b>	<b>28</b>	<b>38</b>
<b>31. prosince 2018</b>	<b>8</b>	<b>27</b>	<b>35</b>

Ke konci roků 2018 a 2017 Banka neevidovala „Nedokončený hmotný majetek“.

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

**16. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK**

Změny během roku byly následující:

v mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2017	421	–	421
Přirůstky	61	–	61
<b>31. prosince 2017</b>	<b>482</b>	<b>–</b>	<b>482</b>
<b>AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY</b>			
1. ledna 2017	317	–	317
Amortizace za účetní období	64	–	64
<b>31. prosince 2017</b>	<b>381</b>	<b>–</b>	<b>381</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2018	482	–	482
Přirůstky	47	10	57
Úbytky	(2)	–	(2)
<b>31. prosince 2018</b>	<b>527</b>	<b>10</b>	<b>537</b>
<b>AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY</b>			
1. ledna 2018	381	–	381
Amortizace za účetní období	65	1	66
<b>31. prosince 2018</b>	<b>446</b>	<b>1</b>	<b>447</b>
<b>ÚČETNÍ HODNOTA</b>			
<b>31. prosince 2017</b>	<b>101</b>	<b>–</b>	<b>101</b>
<b>31. prosince 2018</b>	<b>81</b>	<b>9</b>	<b>90</b>

Ke konci roků 2018 a 2017 Banka neevidovala „Nedokončený nehmotný majetek“.

**17. OPERATIVNÍ LEASING****(a) Nájem na straně nájemce**

Banka má následující závazky z nevypověditelných nájmuů:

v mil. Kč	2018	2017
Do jednoho roku	55	91
Od jednoho roku do pěti let	198	230
Více než pět let	44	–
<b>Celkem</b>	<b>297</b>	<b>321</b>



**(b) Nájem na straně pronajímatele**

Banka má následující pohledávky z nevypověditelných nájmu:

v mil. Kč	2018	2017
Do jednoho roku	2	2
Od jednoho roku do pěti let	2	4
<b>Celkem</b>	<b>4</b>	<b>6</b>

**18. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA**

v mil. Kč	2018	2017
Náklady a příjmy příštích období	55	91
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	339	402
Ostatní obchodní pohledávky	415	370
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	45	65
Ostatní pohledávky	37	36
Zálohové platby – ostatní	27	22
Očekávané úvěrové ztráty k ostatním aktivům	(1)	(1)
<b>Celkem</b>	<b>917</b>	<b>985</b>

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2018 zahrnují různé pohledávky, jako např. pohledávky z úpisu dluhopisů a směnec ve výši 167 mil. Kč (2017: 13 mil. Kč).

Všechna ostatní aktiva jsou oceňována v naběhlé pořizovací ceně a zařazena ve Stupni 2. Očekávané úvěrové ztráty se meziročně nezměnily a ke konci roku 2018 jsou ve výši 1 mil. Kč (2017: 1 mil. Kč).

**19. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK****Vklady a úvěry od bank zahrnují:**

v mil. Kč	2018	2017
Závazky vůči bankám	3 048	1 468
Půjčky od ostatních bank – smlouvy o zpětném odkupu (bod 11)	–	20 541
<b>Celkem</b>	<b>3 048</b>	<b>22 009</b>

Položka „Závazky vůči bankám“ obsahuje vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky.

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 0 % (2017: -1,77 %).

## 20. VKLADY OD KLIENTŮ

### Vklady od klientů zahrnují:

v mil. Kč	2018	2017
Běžné účty	33 647	26 305
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	79 286	58 157
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném odkupu (bod 11)	3	20
Ostatní závazky	–	2
<b>Celkem</b>	<b>112 936</b>	<b>84 484</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 1,09% (2017: 0,83 %).

## 21. FINANČNÍ ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU A ZTRÁTY

v mil. Kč	2018 Reálna hodnota	2017 Reálna hodnota
Emitované dluhopisy	50	–
<b>Celkem</b>	<b>50</b>	<b>–</b>

Dne 23. dubna 2018 Banka emitovala odepisovatelné certifikáty tzv. Credit Linked Note – certifikáty, které přenášejí úvěrové riziko příslušného podkladového aktiva na držitele certifikátu. Veškeré platby z certifikátů jsou podmíněny splacením nominální hodnoty a úrokového výnosu podkladového aktiva. Certifikáty jsou emitovány v měně CZK, úroky jsou vypláceny čtvrtletně. Emise certifikátů je vedená v evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů.

Banka při prvotním zaúčtování zařadila tyto dluhopisy ve finančních závazcích v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty a dluhopisy, které jsou podkladovým aktivem těchto certifikátů do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, aby tím vyloučila nebo významně omezila oceňovací a účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiva a závazku na jiném základě.

Změny reálné hodnoty z titulu úvěrového rizika v průběhu roku 2018 představovaly výnos ve výši 1 mil. Kč.

## 22. PODŘÍZENÝ DLUH

### Podřízený dluh v naběhlé hodnotě:

v mil. Kč	2018	2017
Vydané podřízené dluhopisy	–	640
Podřízený dluh – termínované vklady	749	748
<b>Celkem</b>	<b>749</b>	<b>1 388</b>

Dne 17. září 2018 byly předčasně splaceny podřízené dluhopisy, které Banka emitovala 28. února 2007 v nominální hodnotě 25 mil. EUR se splatností v roce 2022. Podřízený úvěr byl schválen Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulatorní účely.

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou od 5,1% p.a. do 7,4% p.a. Podřízené termínované vklady byly schváleny Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely. Aktuální úroková sazba k 31. prosinci 2018 činila 5,16% (2017: 5,42%).

### 23. OSTATNÍ ZÁVAZKY A REZERVY

v mil. Kč	2018	2017
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	6 294	6 041
Závazky z obchodních vztahů	146	123
Výdaje a výnosy příštích období	161	142
Ostatní daňové závazky	43	33
Závazky k zaměstnancům	28	25
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	13	11
Ostatní závazky	257	724
<b>Ostatní závazky</b>	<b>6 942</b>	<b>7 099</b>
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	863	580
Rezerva na podrozvahové položky	119	8
Stupeň 1	20	–
Stupeň 2	2	–
Stupeň 3	97	–
Rezerva – věrnostní systém klienti	28	29
Rezerva na nevybranou dovolenou	18	14
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	3
Ostatní rezervy	10	27
<b>Rezervy</b>	<b>1 040</b>	<b>661</b>
<b>Celkem</b>	<b>7 982</b>	<b>7 760</b>

Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z clearingů ve výši 23 mil. Kč (2017: 70 mil. Kč), příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 8 mil. Kč (2017: 332 mil. Kč) a další nevýznamné položky.

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 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 28 mil. Kč (2017: 29 mil. Kč) a pro zaměstnance ve výši 2 mil. Kč (2017: 3 mil. Kč).

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje zejména rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 119 mil. Kč (2017: 8 mil. Kč). Stav rezervy k 31. prosinci 2017 byl upraven o prvotní implementaci IFRS 9 k 1. lednu 2018 ve výši 101 mil. Kč (bod 5).

K 31. prosinci 2018 byly ostatní rezervy ve výši 10 mil. Kč (2017: 27 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.

#### Rezervy:

v mil. Kč	Stav k 1.1.2018	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Stav k 31.12.2018
Rezerva — zaměstnanecké bonusy	580	610	(327)	863
Rezerva na podrozvahové položky — finanční aktivity	109	57	(47)	119
Rezerva — věrnostní systém klienti	29	—	(1)	28
Rezerva na nevybranou dovolenou	14	12	(8)	18
Rezerva — věrnostní systém zaměstnanci	3	3	(4)	2
Ostatní rezervy	27	3	(20)	10
<b>Celkem</b>	<b>762</b>	<b>685</b>	<b>(407)</b>	<b>1 040</b>

## 24. VLASTNÍ KAPITÁL

#### Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

v mil. Kč	2018
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
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>10 638</b>

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 2018.

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 2018 nerozdělený zisk činil 5 290 mil. Kč (2017: 5 444 mil. Kč). Pro detail nerozděleného zisku viz Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

#### Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny účelovým fondem pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů. Detailní informace o účelovém fondu viz poslední odstavec části Ostatní kapitálové nástroje.

## Oceňovací rozdíly

### a) Oceňovací rozdíly z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. K 31. prosinci 2018 činila rezerva z přecenění těchto finančních aktiv -80 mil. Kč (2017: 138 mil. Kč).

### b) Ostatní oceňovací rozdíly

Ostatní oceňovací rozdíly představují kurzový rozdíl z přepočtu výkazů slovenské pobočky Banky ve výši -1 mil. Kč (2017: 4 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 2018 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 2 597 mil. Kč (2017: 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 2018 převedla do tohoto fondu dalších 242 mil. Kč (2017: 242 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2017. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2018 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 262 mil. Kč (2017: 216 mil. Kč). K 31. prosinci 2018 byla výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplaty výnosů z certifikátů 161 mil. Kč (2017: 181 mil. Kč).

## 25. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2018 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% (2017: 19%). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2019 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 21%. V roce 2019 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 příznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z celní či devizové oblasti) podléhají kontrole několika úřadů, kterým zákon umožňuje ukládat penále, pokuty či sankční úroky. Tyto skutečnosti vytvářejí v České republice podstatně vyšší daňové riziko, než je běžné v zemích s vyspělejším daňovým systémem.

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

#### Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

v mil. Kč	2018	2017
Zisk před zdaněním	1 919	1 855
Sazba daně z příjmů	19%	19%
Daň z příjmů	365	352
Nezdanitelné příjmy	(282)	(175)
Daňové neuznatelné náklady	303	169
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	(1)	13
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>385</b>	<b>359</b>
Efektivní daňová sazba	20,00%	19,38%

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 významnou část osvobozených výnosů také ovlivnil zisk z prodeje majetkové účasti.

Daň z příjmů splatná ve výši 521 mil. Kč (2017: 348 mil. Kč) je vypočtena v souladu s českými účetními standardy ze zisku upraveného dle českého Zákona o daních z příjmů v platném znění.

## 26. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Banka má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v mil. Kč	2018 Odložená daňová pohledávka / (závazek)	2017 Odložená daňová pohledávka / (závazek)
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(1)	(2)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	21	(33)
Rezervy na podrozvahové položky	22	—
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	94	—
Dohadné účty pasivní/ostatní rezervy	167	118
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)</b>	<b>303</b>	<b>83</b>

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2018, tj. 19 % (pro 2017: 19 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2018.

v mil. Kč	2018	2017
Čistá odložená daňová pohledávka k 31.	83	99
Dopad z prvotní aplikace IFRS 9 ve vlastním kapitálu	94	–
Upravený zůstatek k 1. lednu	177	99
Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty (bod 25)	136	7
Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaného ve vlastním kapitálu	(10)	(21)
Kurzový rozdíl (slovenská pobočka)	–	(2)
<b>Odložená daňová pohledávka / (závazek) na konci období</b>	<b>303</b>	<b>83</b>

## 27. ÚROKOVÉ VÝNOSY

v mil. Kč	2018	2017
Úrokové výnosy z:		
pohledávek vůči finančním institucím	98	104
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	3 390	3 736
reverzních repo operací	724	181
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	284	273
<b>Celkem</b>	<b>4 496</b>	<b>4 294</b>

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 109 mil. Kč (2017: 86 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

### Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v mil. Kč	2018	2017
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	144	100
– finančních aktiv dobrovolně v reálné hodnotě	1	–
Ostatní úrokové výnosy celkem	145	100
realizovatelných finančních aktiv	–	160
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	139	–
finančních aktiv držných do splatnosti	–	13
úvěrů a ostatních pohledávek v naběhlé hodnotě	4 212	4 021
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	245	145
– z toho: nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou	31	114
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	4 351	4 194
<b>Celkem</b>	<b>4 496</b>	<b>4 294</b>

## 28. ÚROKOVÉ NÁKLADY

v mil. Kč	2018	2017
Úrokové náklady z / ze:		
závazků k finančním institucím	(24)	(7)
závazků ke klientům	(1 066)	(967)
repo operací	(19)	(19)
podřízených dluhopisů	(25)	(33)
<b>Celkem</b>	<b>(1 134)</b>	<b>(1 026)</b>

### Úrokové náklady dle typu závazků:

v mil. Kč	2018	2017
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 133)	(1 026)
finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	(1)	–
<b>Celkem</b>	<b>(1 134)</b>	<b>(1 026)</b>

## 29. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v mil. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí:		
z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	1 259	922
z úvěrové činnosti	52	45
za zprostředkování platebního styku	115	100
ostatní	105	86
<b>Celkem</b>	<b>1 531</b>	<b>1 153</b>

## 30. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v mil. Kč	2018	2017
Náklady na poplatky a provize:		
z transakcí s cennými papíry	(139)	(195)
za zprostředkování platebního styku	(19)	(23)
ostatní	(23)	(34)
<b>Celkem</b>	<b>(181)</b>	<b>(252)</b>



### 31. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

#### Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

v mil. Kč	2018	2017
Realizované a nerealizované zisky / (ztráty) z cenných papírů	75	114
Čisté zisky / (ztráty) z operací s deriváty	(324)	(68)
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	121	(254)
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	6	1
Dividendové výnosy — finanční aktiva	23	66
Rozpuštění ECL z FVOCI dluhových nástrojů	53	—
<b>Čistý zisk / (ztráta) z obchodování celkem</b>	<b>(46)</b>	<b>(141)</b>

#### Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

v mil. Kč	2018	2017
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
— k obchodování	(302)	(7)
— finanční aktiva dobrovolně v reálné hodnotě	1	—
— finanční aktiva povinně v reálné hodnotě	69	—
Realizovatelná finanční aktiva	—	120
Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	65	—
Kurzové rozdíly	121	(254)
<b>Celkem</b>	<b>(46)</b>	<b>(141)</b>

### 32. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v mil. Kč	2018	2017
Výnosy z outsourcingu	12	14
Výnosy z pronájmu	2	2
Zisk z prodeje majetkových účastí	—	55
Ostatní výnosy	4	3
<b>Celkem</b>	<b>18</b>	<b>74</b>

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

**33. OSOBNÍ NÁKLADY**

v mil. Kč	2018	2017
Mzdy a platy	(757)	(510)
Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí	(114)	(97)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(160)	(153)
Ostatní sociální náklady	(46)	(15)
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>(1 077)</b>	<b>(775)</b>
<b>Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku</b>	<b>485</b>	<b>468</b>

Ke konci 31.12.2018 mělo představenstvo 5 členů (2017: 4).

**34. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY**

v mil. Kč	2018	2017
Náklady na nájemné	(119)	(123)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(27)	(38)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(56)	(83)
Daně a poplatky	(46)	(49)
<b>Provozní náklady:</b>		
Náklady na outsourcing	(230)	(202)
Náklady na reklamu a reprezentace	(188)	(156)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(25)	(26)
Sponzorství a dary	(24)	(30)
Náklady na nájemné	(34)	(32)
Audit, právní a daňové poradenství	(31)	(31)
– povinný audit roční účetní závěrky	(8)	(7)
– jiné ověřovací služby	(9)	(8)
– daňové poradenství	(2)	(3)
– jiné neauditorské služby	(12)	(14)
Náklady na poradenství	(10)	(19)
Náklady na komunikaci	(17)	(15)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(11)	(15)
Spotřeba materiálu	(12)	(13)
Opravy a údržba – ostatní	(3)	(2)
Jiné provozní náklady	(111)	(96)
<b>Celkem</b>	<b>(944)</b>	<b>(930)</b>

Jiné provozní náklady ve výši 111 mil. Kč v roce 2018 (2017: 101 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 výplátám 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.

**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	Pohledávky za bankami splatné na požádání nebo do 3 měsíců	Celkem
<b>31. prosince 2016</b>	<b>641</b>	<b>12 226</b>	<b>20 000</b>	<b>55</b>	<b>219</b>	<b>33 141</b>
Změna v roce 2017	109	(8 473)	25 006	6	445	17 093
<b>31. prosince 2017</b>	<b>751</b>	<b>3 753</b>	<b>45 006</b>	<b>60</b>	<b>664</b>	<b>50 234</b>
Změna v roce 2018	175	(2 898)	7 431	(60)	(145)	4 503
<b>31. prosince 2018</b>	<b>926</b>	<b>855</b>	<b>52 437</b>	<b>–</b>	<b>519</b>	<b>54 737</b>

**36. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	2018	2017
Nevyužité úvěrové linky	9 898	76	187	10 161	8 074
Poskytnuté záruky	2 140	46	–	2 186	2 043

Klientský majetek převzatý do správy není předmětem znehodnocení. Ke konci roku 2018 byl ve výši 53 606 mil. Kč (2017: 47 028 mil. Kč).

**37. 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
  - 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 Ban- ce 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 Ban- ce 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 přiřazení centrálních nákladů jednotlivým obchodním segmentům upravují dohody o sdílení nákladů.

#### Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	–	–	–	3 367	–	3 367
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	–	–	–	53 734	–	53 734
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	4 760	–	–	–	9 388	–	14 148
Majetkové účasti	–	–	–	–	4 142	–	4 142
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	10 972	50 727	5 255	12	–	–	69 966
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	303	303
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	1 042	1 042
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	64	–	64
<b>Aktiva celkem</b>	<b>15 732</b>	<b>50 727</b>	<b>5 255</b>	<b>12</b>	<b>70 695</b>	<b>1 345</b>	<b>143 766</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	238	–	–	–	–	–	238
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	3 048	–	3 048
Vklady od klientů	–	41 086	20 097	51 753	–	–	112 936
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	–	–	–	–	50	–	50
Podřízený dluh	–	121	251	377	–	–	749
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–	157	157
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	7 982	7 982
<b>Závazky celkem</b>	<b>238</b>	<b>41 207</b>	<b>20 348</b>	<b>52 130</b>	<b>3 098</b>	<b>8 139</b>	<b>125 160</b>

**Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017:**

v 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
<b>Aktiva celkem</b>	<b>32 684</b>	<b>51 642</b>	<b>4 149</b>	<b>17</b>	<b>45 241</b>	<b>1 207</b>	<b>134 940</b>
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
<b>Závazky celkem</b>	<b>20 765</b>	<b>32 096</b>	<b>17 574</b>	<b>36 202</b>	<b>1 485</b>	<b>7 820</b>	<b>115 942</b>

**Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2018:**

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>297</b>	<b>1 361</b>	<b>426</b>	<b>581</b>	<b>617</b>	<b>80</b>	<b>3 362</b>
Výnosy z poplatků a provizí	1 413	111	5	2	—	—	1 531
Náklady na poplatky a provize	(140)	(41)	—	—	—	—	(181)
Dividendy z majetkových účastí	—	—	—	—	270	—	270
Čistý zisk z obchodování	(108)	—	—	—	62	—	(46)
Ostatní provozní výnosy	—	—	—	—	—	18	18
<b>Provozní výnosy</b>	<b>1 462</b>	<b>1 431</b>	<b>431</b>	<b>583</b>	<b>949</b>	<b>98</b>	<b>4 954</b>
Osobní náklady	(99)	(51)	(161)	(35)	—	(731)	(1 077)
Ostatní provozní náklady	(65)	(8)	(69)	(54)	—	(748)	(944)
Odpisy a amortizace	—	—	(1)	—	—	(69)	(70)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>1 298</b>	<b>1 372</b>	<b>200</b>	<b>494</b>	<b>949</b>	<b>(1 450)</b>	<b>2 863</b>
Rezervy na finanční aktivity	—	(11)	—	—	—	—	(11)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	—	(486)	(79)	—	—	—	(565)
Opravná položka k majetkovým účastem	—	—	—	—	(368)	—	(368)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 298</b>	<b>875</b>	<b>121</b>	<b>494</b>	<b>581</b>	<b>(1 450)</b>	<b>1 919</b>
Daň z příjmů	(260)	(175)	(24)	(99)	(117)	290	(385)
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>1 038</b>	<b>700</b>	<b>97</b>	<b>395</b>	<b>464</b>	<b>(1 160)</b>	<b>1 534</b>

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 2018 v průměru 129 zaměstnanců (2017: 122 zaměstnanců). Celková aktiva, která náleží slovenské pobočce, jsou ve výši 24 067 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 23 552 mil. Kč). Slovenská pobočka vykázala za rok 2018 provozní výnosy ve výši 1 037 mil. Kč (2017: ve výši 1 119 mil. Kč), zisk před zdaněním ve výši 215 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 180 mil. Kč) a daň z příjmů právnických osob ve výši 43 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 35 mil. Kč).

Pobočka nedisponuje žádnými veřejnými podporami. Uvedené účetní hodnoty jsou před konsolidačními úpravami.

#### Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2017:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>266</b>	<b>1 388</b>	<b>462</b>	<b>406</b>	<b>721</b>	<b>25</b>	<b>3 268</b>
Výnosy z poplatků a provizí	1 055	90	5	3	—	—	1 153
Náklady na poplatky a provize	(195)	(57)	—	—	—	—	(252)
Dividendy z majetkových účastí	—	—	—	—	128	—	128
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	—	—	—	—	(123)	—	(123)
Čistý zisk z obchodování	(194)	—	—	—	53	—	(141)
Ostatní provozní výnosy	—	—	—	—	—	79	79
<b>Provozní výnosy</b>	<b>931</b>	<b>1 421</b>	<b>467</b>	<b>409</b>	<b>780</b>	<b>104</b>	<b>4 112</b>
Osobní náklady	(97)	(49)	(166)	(30)	—	(433)	(775)
Ostatní provozní náklady	(50)	(11)	(59)	(45)	—	(770)	(935)
Odpisy a amortizace	—	—	(1)	—	—	(68)	(69)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>784</b>	<b>1 361</b>	<b>241</b>	<b>334</b>	<b>780</b>	<b>(1 167)</b>	<b>2 333</b>
Rezervy na finanční aktivity	—	43	(2)	—	—	—	41
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	—	(288)	(98)	2	—	—	(384)
Opravná položka k majetkovým účastem	—	—	—	—	(135)	—	(135)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>784</b>	<b>1 116</b>	<b>141</b>	<b>336</b>	<b>645</b>	<b>(1 167)</b>	<b>1 855</b>
Daň z příjmů	(152)	(216)	(27)	(65)	(125)	226	(359)
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>632</b>	<b>900</b>	<b>114</b>	<b>271</b>	<b>520</b>	<b>(941)</b>	<b>1 496</b>

#### (b) Geografické segmenty

V rámci vykazování údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykazovány 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.

**Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018:**

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 365	1 002	—	—	3 367
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	52 532	317	777	108	53 734
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	6 202	3 145	4 673	128	14 148
Majetkové účasti	973	—	718	2 451	4 142
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	19 089	12 043	30 178	5 656	66 966
Odložená daňová pohledávka	235	68	—	—	303
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	662	56	162	162	1 042
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	—	—	64
<b>Aktiva celkem</b>	<b>82 122</b>	<b>16 631</b>	<b>36 508</b>	<b>8 505</b>	<b>143 766</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	41	5	181	11	238
Vklady a úvěry od bank	524	262	159	2 103	3 048
Vklady od klientů	65 818	21 480	23 998	1 640	112 936
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztrát	50	—	—	—	50
Podřízený dluh	694	1	54	—	749
Ostatní závazky a rezervy	3 735	931	2 183	1 133	7 982
Splatný daňový závazek	139	18	—	—	157
<b>Závazky celkem</b>	<b>89 607</b>	<b>22 697</b>	<b>26 575</b>	<b>4 887</b>	<b>143 766</b>

**Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017:**

v 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
<b>Aktiva celkem</b>	<b>77 597</b>	<b>19 296</b>	<b>31 218</b>	<b>6 829</b>	<b>134 940</b>
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
<b>Závazky celkem</b>	<b>55 926</b>	<b>23 100</b>	<b>33 422</b>	<b>3 494</b>	<b>115 942</b>

**Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2018:**

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 319	562	1 164	317	3 362
Výnosy z poplatků a provizí	685	545	237	64	1 531
Náklady na poplatky a provize	(121)	(35)	(20)	(5)	(181)
Dividendy z majetkových účastí	135	—	—	135	270
Čistý zisk z obchodování	215	60	(264)	(58)	(46)
Ostatní provozní výnosy	17	(1)	2	—	18
<b>Provozní výnosy</b>	<b>2 251</b>	<b>1 131</b>	<b>1 119</b>	<b>453</b>	<b>4 954</b>
Osobní náklady	(773)	(304)	—	—	(1 077)
Ostatní provozní náklady	(682)	(255)	(6)	(1)	(944)
Odpisy a amortizace	(68)	(2)	—	—	(70)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>728</b>	<b>570</b>	<b>1 113</b>	<b>452</b>	<b>2 863</b>
Rezervy na finanční aktivity	(2)	(7)	(3)	—	(11)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	2	(837)	271	(1)	(565)
Opravná položka k majetkovým účastem	(28)	—	(341)	—	(368)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>701</b>	<b>(274)</b>	<b>1 041</b>	<b>451</b>	<b>1 919</b>
Daň z příjmů	(342)	(43)	—	—	(385)
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>359</b>	<b>(316)</b>	<b>1 041</b>	<b>451</b>	<b>1 534</b>

**Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2017:**

v 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 majetkových účastí	100	—	—	28	128
Čistý zisk z obchodování	(497)	462	(76)	(30)	(141)
Znehodnocení z realizovatelných finančních aktiv	(123)	—	—	—	(123)
Ostatní provozní výnosy	16	6	57	—	79
<b>Provozní výnosy</b>	<b>535</b>	<b>1 500</b>	<b>1 823</b>	<b>254</b>	<b>4 112</b>
Osobní náklady	(512)	(263)	—	—	(775)
Ostatní provozní náklady	(646)	(277)	(6)	(6)	(935)
Odpisy a amortizace	(67)	(2)	—	—	(69)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>(1 225)</b>	<b>(542)</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>(1 779)</b>
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)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>(631)</b>	<b>602</b>	<b>1 636</b>	<b>248</b>	<b>1 855</b>
Daň z příjmů	(324)	(35)	—	—	(359)
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>(955)</b>	<b>567</b>	<b>1 636</b>	<b>248</b>	<b>1 496</b>



**38. 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.

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
<b>ROZVAHOVÉ A PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2018</b>						
Pohledávky	1	–	1 677	1 823	802	4 303
Závazky	1 679	96	3 991	96	533	6 395
Poskytnuté záruky	–	–	33	–	5	38
Přijaté záruky	857	–	89	–	–	946
Poskytnuté přísliby	515	–	1 474	–	30	2 019
Přijatá zajištění	–	–	302	768	530	1 600
<b>VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2018</b>						
Náklady	(298)	–	(1 391)	–	(25)	(1 714)
Výnosy	299	–	1 602	13	389	2 303

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
<b>ROZVAHOVÉ POLOŽKY A PODROZVAHOVÉ K 31.12.2017</b>						
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
<b>VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12.2017</b>						
Náklady	(409)	–	(671)	–	(161)	(1 241)
Výnosy	306	–	1 177	–	277	1 760

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/závazky za členy představenstva a dozorčí rady

v mil. Kč	31. 12. 2018 Představenstvo a dozorčí rada	31. 12. 2017 Představenstvo a dozorčí rada
Poskytnuté úvěry	5	7
Přijaté úvěry	30	19

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 2018 činila 73 mil. Kč (2017: 26 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí radě a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

## 39. 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, úvěrové riziko, riziko koncentrace, operační riziko, apod.) a mezní limity, pod něž soustava ukazatelů nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Banky. Klíčové ukazatele (kapitálová přiměřenost, likvidita a další kategorie rizik) a jejich mezní limity jsou součástí Prohlášení o rizikovém apetitu Banky.

#### 40. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko, kterému je Banka vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimoto je Banka vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů a záruk v podrozvaze.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními aktivy, vzniká pro skupiny protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

##### (a) Expozice s úlevou

###### k 31.12.2018

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	63 730	(218)	63 512
– z toho výkonné expozice s úlevou	604	(8)	596
Nevýkonné expozice	6 363	(2 909)	3 454
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	3 851	(1 644)	2 207
<b>Celkem</b>	<b>70 093</b>	<b>(3 127)</b>	<b>66 966</b>

v mil. Kč	2018	2017
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	4,19%	6,85%
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	5,16%	8,99%

v mil. Kč	2017
Výkonné expozice	58 052
– z toho výkonné expozice s úlevou	2 934
Nevýkonné expozice	5 733
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	1 438
<b>Celkem</b>	<b>63 785</b>

**(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů:****k 31.12.2018**

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
<b>BEZ ÚLEVY</b>			
Nefinanční instituce	47 874	(1 386)	46 488
Finanční instituce	15 993	(52)	15 941
Domácnosti	1 736	(2)	1 734
Ostatní	35	(35)	—
<b>Celkem</b>	<b>65 638</b>	<b>(1 475)</b>	<b>64 163</b>
<b>S ÚLEVOU</b>			
Nefinanční instituce	4 199	(1 546)	2 653
Finanční instituce	117	(15)	102
Domácnosti	139	(91)	48
<b>Celkem</b>	<b>4 455</b>	<b>(1 652)</b>	<b>2 803</b>
v mil. Kč			2017
<b>Poskytnuté úvěry bez úlevy celkem</b>			<b>59 412</b>
Nefinanční instituce			38 781
Finanční instituce			19 375
Domácnosti			1 256
<b>Poskytnuté úvěry s úlevou (forbearance) celkem</b>			<b>4 373</b>
Nefinanční instituce			4 197
Finanční instituce			117
Domácnosti			59
<b>Celkem</b>			<b>63 785</b>

**(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru:**

v mil. Kč	2018	2017
Činnosti v oblasti nemovitostí	18 516	10 682
Peněžnictví	7 962	19 099
Zpracovatelský průmysl	6 624	8 269
Velkoobchod, maloobchod	6 286	2 482
Sportovní, zábavní a rekreační činnost	5 502	713
Informační a komunikační činnosti	5 484	6 017
Stavebnictví	4 063	5 869
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	4 039	4 100
Ubytování a pohostinství	2 881	2 149
Doprava a skladování	1 135	1 123
Profesní, vědecké a technické činnosti	978	1 828
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	724	–
Těžba a dobývání, zemědělství	637	331
Zdravotní a sociální péče	565	257
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	524	535
Administrativní a podpůrné činnosti	244	192
Zemědělství, lesnictví, rybářství	385	–
Ostatní	417	139
<b>Celkem</b>	<b>66 966</b>	<b>63 785</b>

**(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:**

v mil. Kč	2018	2017
Česká republika	19 089	19 530
Kypr	16 787	16 648
Slovensko	12 043	14 383
Lucembursko	4 634	3 944
Švýcarsko	2 622	2 648
Nizozemsko	2 229	2 303
Chorvatsko	1 817	770
Britské Panenské ostrovy	1 300	260
Irsko	1 134	291
Německo	1 049	—
Polsko	955	572
Malta	796	1 234
Francie	773	288
Kajmanské ostrovy	545	—
Maledivy	360	380
Rusko	312	366
Monako	286	163
Ukrajina	116	—
Lichtenštejnsko	114	—
Ostatní	5	5
<b>Celkem</b>	<b>66 966</b>	<b>63 785</b>

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

v mil. Kč	2018	2017
Česká republika	30 410	36 101
Slovensko	9 687	13 416
Polsko	5 355	1 840
Ukrajina	3 719	462
Spojené státy americké	2 731	454
Čína	2 275	2 463
Německo	2 233	1 848
Španělsko	2 121	–
Chorvatsko	2 040	769
Slovinsko	1 529	1 565
Velká Británie	1 308	17
Rakousko	867	1 589
Maďarsko	545	–
Francie	521	448
Maledivy	360	380
Rusko	312	616
Monako	286	–
Řecko	251	698
Kypr	41	110
Malta	–	822
Ostatní	375	187
<b>Celkem</b>	<b>66 966</b>	<b>63 785</b>

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženými jako zástava.

**(f) Úvěrové riziko spojené s poskytnutými úvěry a se smlouvami o zpětném prodeji****K 31. prosinci 2018:**

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům a ostatní pohledávky	Smlouvy o zpětném prodeji - klienti a debety obchodníka
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, zařazené ve stupni 1 nebo stupni 2, hrubá účetní hodnota	1 297	52 437	52 758	10 972
Individuální ECL	—	—	(218)	—
Čistá účetní hodnota	1 297	52 437	52 540	10 972
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, zařazené ve stupni 1 nebo stupni 2, hrubá účetní hodnota celkem</b>	<b>1 297</b>	<b>52 437</b>	<b>52 540</b>	<b>10 972</b>
— do data splatnosti	1 297	52 437	52 539	10 972
— do 1 měsíce po splatnosti	—	—	1	—
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, zařazené ve stupni 3, hrubá účetní hodnota	—	—	6 363	—
Individuální ECL	—	—	(2 909)	—
Čistá účetní hodnota	—	—	3 454	—
Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji v naběhlé hodnotě, zařazené ve stupni 3, hrubá účetní hodnota celkem	—	—	3 454	—
— do data splatnosti	—	—	3 360	—
— do 1 měsíce po splatnosti	—	—	3	—
— 6-12 měsíců po splatnosti	—	—	8	—
— více než 12 měsíců po splatnosti	—	—	83	—
<b>Celkem</b>	<b>1 297</b>	<b>52 437</b>	<b>55 994</b>	<b>10 972</b>



## K 31. prosinci 2017:

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji - fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji - klienti
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka bez úlevy:</b>				
Původní hodnota	–	–	4 259	–
Opravná položka	–	–	(780)	–
<b>Zůstatková hodnota (netto)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 479</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka s úlevou (forbearance):</b>				
Původní hodnota	–	–	2 258	–
Opravná položka	–	–	(1 440)	–
<b>Zůstatková hodnota (netto)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>818</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 297</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji do splatnosti bez opravné položky bez úlevy:</b>	<b>1 603</b>	<b>45 067</b>	<b>43 528</b>	<b>7 976</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji do splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 358</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji po splatnosti bez opravné položky bez úlevy:</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 429</b>	<b>–</b>
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji po splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>197</b>	<b>–</b>
– 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	–
<b>Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji bez úlevy</b>	<b>1 603</b>	<b>45 067</b>	<b>51 436</b>	<b>7 976</b>
<b>Celkem Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji s úlevou</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 373</b>	<b>–</b>
<b>Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 477</b>	<b>–</b>
Původní hodnota bez úlevy	–	–	1 922	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	3 555	–

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 poskytnutých úvěrů uvedené níže v tabulce představují maximální účetní ztrátu, kterou by bylo třeba

zaúčtovat ke dni výkazu o finanční pozici, pokud by protistrany vůbec nesplnily své závazky a zároveň by případné zajištění nemělo žádnou hodnotu. Uvedené částky jsou proto značně vyšší než očekávané ztráty, které jsou zohledněny v opravné položce k úvěrům. Dle politiky Banky je od zákazníků vyžadováno zajištění zpravidla předtím, než dojde k čerpání úvěru.

**31.12.2018**

v mil. Kč	2018 Účetní hodnota Stupeň 1 a 2	2018 Uznatelná hodnota zajištění Stupeň 1 a 2	2018 Účetní hodnota Stupeň 3	2018 Uznatelná hodnota zajištění Stupeň 3
<b>Do splatnosti:</b>	<b>85 984</b>	<b>97 545</b>	<b>2 535</b>	<b>4 441</b>
– Záruky	2 450	2 704	–	–
– Směnky	2 061	5 178	–	–
– Nemovitosti	8 791	12 278	1 363	2 297
– Hotovostní vklady	3 070	3 076	–	–
– Cenné papíry	9 731	9 899	1 172	2 144
– Ostatní	4 192	8 721	–	–
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	55 689	55 689	–	–
<b>Po splatnosti:</b>	<b>64</b>	<b>187</b>	<b>112</b>	<b>273</b>
– Nemovitosti	63	186	104	265
– Hotovostní vklady	–	–	8	8
– Ostatní	1	1	–	–

**31.12.2017**

v mil. Kč	2017 Účetní hodnota	2017 Uznatelná hodnota zajištění
<b>Do splatnosti bez opravné položky:</b>	<b>69 823</b>	<b>79 200</b>
– Záruky	1 740	1 785
– Směnky	1 330	1 877
– Nemovitosti	5 506	8 785
– Hotovostní vklady	1 971	1 972
– Cenné papíry	7 834	8 341
– Ostatní	4 602	9 600
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	46 840	46 840
<b>Po splatnosti bez opravné položky:</b>	<b>830</b>	<b>1 797</b>
– Nemovitosti	342	695
– Hotovostní vklady	63	63
– Ostatní	425	1 039
<b>Poskytnuté úvěry a smlouvy o zpětném prodeji s opravnou položkou:</b>	<b>2 880</b>	<b>4 651</b>
– Nemovitosti	934	1 968
– Hotovostní vklady	8	8
– Cenné papíry	1 938	2 675

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. Uznatelná hodnota zajištění je upravena o stresový koeficient a není omezena účetní hodnotou pohledávky.

Hodnota zajištění je v pravidelných intervalech monitorována a aktualizována.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána 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 smluvní 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 2018 a k 31. prosinci 2017 Banka nevidovala půjčky a aktiva vůči nekonsolidovaným strukturovaným jednotkám, ani nevykázala žádnou ztrátu v průběhu obou roků.

#### **(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:

v mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	84	63

(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 2018 Banka evidovala klientské obchody, které by nebyly vykázány v účetní závěrce Banky ve formě klientských repo obchodů ve výši 2 501 mil. Kč a reverzních repo obchodu ve výši 1 089 mil. Kč (2017: klientské repo obchody 1 155 mil. Kč a reverzních repo obchodu 1 155 mil. Kč).

## 41. 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;
- omezitelnější interní limity pro prostředky splatné na požádání a se střednědobou splatností.

**Riziko likvidity k 31. prosinci 2018:**

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>AKTIVA</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 367	3 367	3 202	—	—	—	165
Pohledávky za bankami	53 734	53 939	53 301	25	290	323	—
Cenné papíry (bez derivátů)	13 748	14 977	21	558	3 372	3 694	7 332
Pohledávky za klienty	66 966	79 041	15 027	15 836	32 541	15 637	—
<b>Celkem</b>	<b>137 815</b>	<b>151 324</b>	<b>71 551</b>	<b>16 419</b>	<b>36 203</b>	<b>19 654</b>	<b>7 497</b>
Podrozvaha:							
Bankovní přísliby	10 161	10 161	10 161	—	—	—	—
Bankovní záruky	2 186	2 186	2 186	—	—	—	—

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>ZÁVAZKY</b>							
Vklady a úvěry od bank	3 048	3 150	2 407	21	722	—	—
Vklady od klientů	112 936	114 282	67 794	19 061	27 180	247	—
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	50	55	—	—	55	—	—
Podřízené závazky	749	831	9	168	575	79	—
<b>Celkem</b>	<b>116 783</b>	<b>118 318</b>	<b>70 210</b>	<b>19 250</b>	<b>28 532</b>	<b>326</b>	<b>—</b>

**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 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 vykázané dle předpokládaného termínu refinancování.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	66 966	79 041	15 332	16 402	29 742	17 491	74

**Riziko likvidity k 31. prosinci 2018 - deriváty:**

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>DERIVÁTY - AKTIVA</b>					
Měnové deriváty					
– příchozí	322	322	102	182	38
Křížové měnové deriváty					
– příchozí	–	3 370	–	–	3 370
– odchozí	78	(3 374)	–	–	(3 374)
<b>Celkem</b>	<b>400</b>	<b>318</b>	<b>102</b>	<b>182</b>	<b>34</b>

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>DERIVÁTY - PASIVA</b>					
Měnové deriváty					
– odchozí	205	205	53	112	39
Křížové měnové deriváty					
– příchozí	–	3 374	–	–	3 374
– odchozí	32	(3 370)	–	–	(3 370)
<b>Celkem</b>	<b>237</b>	<b>209</b>	<b>53</b>	<b>112</b>	<b>43</b>

**Riziko likvidity k 31. prosinci 2017:**

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>AKTIVA</b>							
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	–
<b>Celkem</b>	<b>128 416</b>	<b>140 592</b>	<b>65 077</b>	<b>12 819</b>	<b>39 730</b>	<b>15 706</b>	<b>7 260</b>
Podrozvaha:							
Bankovní přísliby	8 074	8 074	8 074	–	–	–	–
Bankovní záruky	2 043	2 064	2 064	–	–	–	–

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>ZÁVAZKY</b>							
Vklady a úvěry od bank	22 009	21 986	21 986	–	–	–	–
Vklady od klientů	84 484	85 158	54 603	18 582	11 864	109	–
Podřízené závazky	1 388	1 667	20	65	1 498	84	–
<b>Celkem</b>	<b>107 881</b>	<b>108 811</b>	<b>76 609</b>	<b>18 647</b>	<b>13 362</b>	<b>193</b>	<b>–</b>

**Očekávaná splatnost**

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
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:**

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>DERIVÁTY - AKTIVA</b>					
Měnové deriváty					
– příchozí	593	593	339	143	111
<b>Celkem</b>	<b>593</b>	<b>593</b>	<b>339</b>	<b>143</b>	<b>111</b>

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>DERIVÁTY - PASIVA</b>					
Měnové deriváty					
– odchozí	238	238	118	108	11
Komoditní deriváty					
– příchozí	3	3	3	–	–
<b>Celkem</b>	<b>241</b>	<b>241</b>	<b>121</b>	<b>108</b>	<b>11</b>

**42. TRŽNÍ RIZIKO**

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Banka utrpět v důsledku pohybů tržních cen finančních aktiv, měnových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s investičním portfoliem.

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem zahrnuje:

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

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

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Banka metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Rizika jsou denně vyhodnocována odborem Řízení rizik Banky, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů, je 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 2018 a 2017 jsou následující:

v mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
celkové tržní riziko dle VaR	90	105
úrokové riziko dle VaR	101	69
devizové riziko dle VaR	73	67
akciové riziko dle VaR	15	18
komoditní riziko dle VaR	1	1

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:

v mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Krátkodobý historický scénář	46	46
Střednědobý historický scénář	51	49
Dlouhodobý historický scénář	238	325

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem je tvořeno především úrokovým rizikem.

Banka provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů (u vybraných měn může být paralelní posun i o více než 200 bp).

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

(% Tier 1 + Tier 2)	31.12.2018	31.12.2017
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	0,23	4,32

**43. 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 2018 bylo následující:**

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 817	–	–	1 550	3 367
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	53 035	168	206	325	53 734
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	2 478	3 100	1 709	6 861	14 148
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	57 725	4 783	1 247	3 211	66 966
Majetkové účasti	–	–	–	4 142	4 142
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	125	125
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	303	303
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	917	917
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	64	64
<b>Aktiva celkem</b>	<b>115 055</b>	<b>8 051</b>	<b>3 162</b>	<b>17 498</b>	<b>143 766</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
Vklady a úvěry od bank	928	–	–	2 120	3 048
Vklady od klientů	60 428	32 052	212	20 244	112 936
Záporná reálná hodnota derivátů	166	72	–	–	238
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztrát	–	50	–	–	50
Podřízený dluh	184	546	21	(2)	749
Závazky ze splatné daně	–	–	–	157	157
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	–	–	–	7 982	7 982
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Výsledek hospodaření minulých let, fond z přepočtu cizích měn a vlastní akcie	–	–	–	7 968	7 968
<b>Závazky celkem</b>	<b>61 706</b>	<b>32 720</b>	<b>233</b>	<b>49 107</b>	<b>143 766</b>
Čisté úrokové riziko	53 349	(24 669)	2 929	(31 609)	–
Kumulativní úrokové riziko	53 349	28 680	31 609	–	–

**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
<b>AKTIVA</b>					
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
<b>Aktiva celkem</b>	<b>87 711</b>	<b>15 757</b>	<b>3 255</b>	<b>28 217</b>	<b>134 940</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
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
<b>Závazky celkem</b>	<b>83 769</b>	<b>12 009</b>	<b>112</b>	<b>39 050</b>	<b>134 940</b>
Čisté úrokové riziko	3 942	3 748	3 143	(10 833)	—
Kumulativní úrokové riziko	3 942	7 690	10 833	—	—

**44. 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 2018 byla expozice vůči devizovému riziku následující:**

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 322	12	1 012	—	21	3 367
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	52 470	317	682	128	137	53 734
Cenné papíry	7 793	190	5 539	—	226	13 748
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	16 214	7 669	41 683	35	1 365	66 966
Majetkové účasti	973	321	—	2 451	397	4 142
Kladná reálná hodnota, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, splatná a odložená daň	1 202	157	384	—	2	1 745
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	—	—	—	64
<b>Celkem</b>	<b>81 038</b>	<b>8 666</b>	<b>49 300</b>	<b>2 614</b>	<b>2 148</b>	<b>143 766</b>
<b>ZÁVAZKY</b>						
Vklady a úvěry od bank	41	43	2 912	—	52	3 048
Vklady od klientů	63 565	2 276	46 559	373	163	112 936
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do Z/Z	50	—	—	—	—	50
Podřízený dluh	692	—	57	—	—	749
Záporná reálná hodnota derivátů, výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	24 109	515	2 019	1	339	26 983
<b>Celkem</b>	<b>88 457</b>	<b>2 834</b>	<b>51 547</b>	<b>374</b>	<b>554</b>	<b>143 766</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	44 860	1 602	37 597	647	4 923	89 629
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	23	177	—	—	—	200
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	34 323	7 530	39 646	1 808	5 935	89 242
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	22	177	—	—	1	200
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>3 119</b>	<b>(96)</b>	<b>(4 296)</b>	<b>1 079</b>	<b>581</b>	<b>387</b>

**K 31. prosinci 2017 byla expozice vůči devizovému riziku následující:**

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
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
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	—	—	—	—	107
<b>Celkem</b>	<b>80 581</b>	<b>2 902</b>	<b>47 402</b>	<b>2 894</b>	<b>1 161</b>	<b>134 940</b>
<b>ZÁVAZKY</b>						
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
<b>Celkem</b>	<b>96 318</b>	<b>2 688</b>	<b>35 115</b>	<b>417</b>	<b>402</b>	<b>134 940</b>
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
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>2 681</b>	<b>195</b>	<b>(4 540)</b>	<b>1 103</b>	<b>1 066</b>	<b>505</b>

## 45. OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí včetně rizika informačních technologií a rizika právního a compliance.

Cílem řízení operačního rizika v bance je minimalizace tohoto rizika při zajištění bankou požadované úrovně jejích aktivit.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení Banky či zřízenému Výboru pro operační riziko a škody. Tato odpovědnost je v rámci Banky podporována rozvojem celkových norem pro řízení operačního rizika, které provádí Odbor řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

- identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly všech procesů Banky;
- vyhodnocení identifikovaných rizik;
- přijetí rozhodnutí o akceptaci, sledování či snižování identifikovaných rizik (při zabezpečení požadované úrovně aktivit);
- hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika Banky;
- tento přehled provozních rizikových událostí Banky umožňuje Bance určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
  - přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
  - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
  - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení;
  - nastavení a monitorování KRI (Key Risk Indicators) pro včasnou signalizaci vzrůstajícího operačního rizika.

## 46. 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 zahrnutý), kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), ostatní přechodné úpravy CET1, sníženého o odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
  - Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR.
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 270 mil. Kč (31. prosince 2017: 952 mil. Kč).

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, tier 1 kapitál a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% a proticyklickou kapitálovou rezervu na všech úrovních regulačního kapitálu.

Od 1. ledna 2018 se Banka rozhodla v souvislosti se zavedením IFRS 9 využít článek 473a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2395 a po dobu přechodného období 5 let zahrnovat do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) částku, která odpovídá rozdílu opravných položek a rezerv dle standardu IAS 39 ke dni 31. 12. 2017 a očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9 ke dni 1. 1. 2018. Tento rozdíl je dále přepočten stanoveným koeficientem. Banka zároveň s tímto, upravila

příslušným způsobem výpočet specifických úprav úvěrového rizika.

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

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31.12.2018 jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5%	2,5%	0,63%	7,63%
Tier 1 kapitál	6%	2,5%	0,63%	9,13%
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>8%</b>	<b>2,5%</b>	<b>0,63%</b>	<b>11,13%</b>

## Regulační kapitál

### Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Banky.

### K 31. prosinci 2018

v mil. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 674	3 756
Zisk za účetní období	–	1 534
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(80)	(80)
Rezervní fondy	–	161
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(14)	–
(-) Nehmotný majetek	(88)	–
Ostatní přechodné úpravy CET1	387	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>17 115</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	270	–
<b>Celkem regulační/vlastní kapitál</b>	<b>17 385</b>	<b>18 606</b>

**K 31. prosinci 2017**

v 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
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>17 130</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	952	–
<b>Celkem regulatorní/vlastní kapitál</b>	<b>18 082</b>	<b>18 998</b>

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**

v mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	–	–
Expozice vůči institucím	1 119	1 057
Expozice vůči podnikům	48 500	47 488
Expozice vůči retailu	63	64
Expozice zajištěné nemovitostmi	5 898	2 260
Expozice v selhání	4 301	5 986
Vysoce rizikové expozice	16 143	18 098
Expozice v krytých dluhopisech	52	52
Nástroje kolektivního investování	4 809	3 460
Akcie	4 692	4 931
Ostatní expozice	886	437
<b>Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky</b>	<b>86 464</b>	<b>83 833</b>
Obchodovatelné dluhové nástroje	3 654	3 082
Akcie	860	1 135
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	16	1
Měnové obchody	1 911	2 659
<b>Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem</b>	<b>6 441</b>	<b>6 877</b>
Operační riziko	7 436	7 004
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	401	315
<b>Rizikové expozice celkem</b>	<b>100 742</b>	<b>98 029</b>



**Ukazatele kapitálové přiměřenosti**

v %	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	14,41	14,83
Tier 1 kapitál	16,99	17,47
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>17,26</b>	<b>18,45</b>

Hlavním cílem řízení kapitálu Banky je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Banky a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti. V rámci strategického rámce Banky představenstvo rovněž stanovilo hodnotu nad 15 % 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 regulačnímu minimu.

ALCO a vedení Banky pravidelně vyhodnocuje, zda regulační 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 do-  
datečného 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 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 2018

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	—	3 366	—	3 366	3 367
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	—	53 736	—	53 736	53 734
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	—	—	67 995	67 995	66 966
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>					
Vklady a úvěry od bank	—	3 056	—	3 056	3 048
Vklady od klientů	—	112 377	—	112 377	112 936
Podřízený dluh	—	765	—	765	749

### 31. prosinec 2017

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
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
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>					
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

### 48. 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.

## Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 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 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 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 a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

### Opravné položky na ztráty z úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

#### Hlavní záležitost auditu

Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Společnosti při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě (dále jen jako „úvěry“).

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty ve výši 3 127 milionů Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát (ECL) z úvěrů k rozvahovému dni.

Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jedné ze tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje.

Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry tj. znehodnocené úvěry.

Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek zahrnují:

- definici selhání, definici významného zvýšení úvěrového rizika (Significant Increase in Credit Risk – “SICR”),
- pravděpodobnost selhání (Probability of Default – “PD”) na základě historických dat Společnosti,
- výši expozice v selhání (Exposure at Default – “EAD”),
- odhad ztráty při selhání (Loss Given Default – “LGD”),
- odhad kreditního konverzního faktoru (Credit Conversion Factor – “CCF”) pro podrozvahové expozice
- informace ohledně budoucího vývoje (Forward-Looking Information – “FLI”) založené na scénářích očekávaného vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů.

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

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

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy individuální účetní závěrky: 3 (Účetní metody), 12 (Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě) a 14 (Očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům včetně záruk a příslibů).

#### Jak byla daná záležitost auditu řešena

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy:

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko jsme kriticky posoudili a prověřili úvěrová pravidla a účetní metody Společnosti a procesy týkající se výpočtu očekávaných úvěrových ztrát na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci daného sektoru.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost relevantních kontrol, zejména kontrol nad párováním příchozích plateb. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekcí podkladové dokumentace a vybranými přepočty.

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrová rizika jsme opětovně provedli, přepočítali a kriticky posoudili konstrukci PD křivek včetně zahrnutí informací ohledně budoucího vývoje (FLI) pro úvěrové portfolio.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu, dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika a našeho posouzení nejnovějšího vývoje ve vztahu k dlužníkovi.

Rovněž jsme na tomto vzorku prověřili parametr LGD použitý Společností, zejména jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům týkajících se výše a načasování odhadovaných peněžních toků. Prověřili jsme, zda byl předpoklad LGD vhodně použit Společností.

Využili jsme našeho specialistu na oceňování nemovitostí, který kriticky zhodnotil metody, jež Společnost aplikuje na znalecké posudky nemovitostí. Tento specialista kriticky posoudil předpoklady použité v posudcích využitých Společností a porovnal je se svými očekávanými vycházejícími z jeho znalostí a zkušeností.

Dále jsme přepočítali výši očekávaných úvěrových ztrát na kompletním portfoliu rozvahových a podrozvahových expozic použitím datové analýzy a naše výsledky jsme porovnali s účetními hodnotami.

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 2018 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko 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 nepřetržitého 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 nejméně významné, 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 18 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 27. března 2019 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 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. března 2019

*KPMG Česká republika Audit*

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



Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner  
Evidenční číslo 2332





2,08 mld. Kč

KONSOLIDOVANÝ  
ČISTÝ ZISK  
DOSÁHL VÝŠE  
2,076 MILIARDY  
KORUN.

# PÍSEMNÁ ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍMI OSOBAMI A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2018

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 1.1.2018 do 31.12.2018 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 1.1.2018 do 31.12.2018 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 nábřežie 8, PSČ 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič

### **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 1.1.2018 do 31.12.2018 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 nábřežie 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 nábřežie 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 nábřežie 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 nábřežie 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. (do 17.4.2018)

**365.fintech, a.s.**

IČ: 51301547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s. (od 23.1.2018)

**Amico Finance, a.s.**

IČ: 48113671, se sídlem Hurbanovo námestie 1, Bratislava 811 06, Slovenská republika ovládána společností Poštová banka, a.s. (od 13.11.2018)

**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.

**FORESPO SOLISKO a. s.**

IČ: 47232935, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO HELIOS 1 a. s.**

IČ: 47234032, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (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.

**FORESPO HOREC a SASANKA a. s.**

IČ: 47232994, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO PÁLENICA a. s.**

IČ: 47232978, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**INVEST-GROUND a. s.**

IČ: 36858137, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO - RENTAL 1 a.s.**

IČ: 36782653, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO - RENTAL 2 a. s.**

IČ: 36781487, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO BDS a.s.**

IČ: 27209938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**DEVEL PASSAGE s. r. o.**

IČ: 43853765, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**FORESPO DUNAJ 6 a. s.**

IČ: 47235608, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04 Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**OSTRAVICE HOTEL, a.s.**

IČ: 27574911, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

**J&T SERVICES ČR, a.s.**

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, 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

**KOLBY, a.s.**

IČ: 25512919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdrány, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

**SAXONWOLD LIMITED**

IČ: 508611, se sídlem Cam Lodge, Kilquaide, The Russian Village, Co. Wicklow, A63 FK24, Irsko, ovládána společností J&T Wine Holding SE

**World's End**

IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza 116, Napa, CA, 94558, USA, ovládána společností SAXONWOLD LIMITED

**OUTSIDER LIMITED**

HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43; KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 21; 1061, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Wine Holding SE

**STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER**

IČ: 316 809 391, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností OUTSIDER LIMITED

**CT DOMAINES**

IČ: 507 402 386, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER

**Reisten, s.r.o.**

IČ: 25533924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE (od 18.12.2018)

**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 (do 31.8.2018)

**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 (do 14.5.2018)

**J&T Global Finance V., s. r. o.**

IČ: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábřeží 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 nábřeží 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

**J&T Global Finance IX., s.r.o.**

IČ: 51836301, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (od 24.7.2018)

**J&T Global Finance X., s.r.o.**

IČ: 07402520, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (od 27.8.2018)

**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

J & T BANKA, a.s. je členem konsolidačního celku finanční holdingové osoby Ing. Jakaboviče a Ing. Tkáče podle zákona č. 21/1992 Sb. o bankách. Způsoby a prostředky ovládní uvedené v této zprávě vyplývají z ovládní na základě podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech dané společnosti.

## II. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2018, 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:

Smlouva o poskytnutí garance ze dne 15.12.2005 ve znění pozdějšího Dodatku týkající se poskytnutí garance určité hodnoty minimálního výnosu portfolia klienta.

- Komisionářská smlouva ze dne 15.12.2008 týkající se poskytování služby obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Smlouva o úschově investičních nástrojů ze dne 1.1.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2018 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 2018 plnění 50 % nákladů za audit konsolidačních balíčků, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 nájem inventáře v budově Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Zmluva o spolupráci při poskytování bankových služeb J&T Family and Friends a při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 25.11.2011, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavazuje poskytovat zvýhodněný balík služeb a vstup do věrnostního systému MAGNUS jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytovaných služeb.
- Zmluva o nájme huteľných věcí a finančnom vysporiadaní ze dne 1.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2018 nájem inventáře v budově River Park v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Zmluva o poskytování bankových služeb 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 společností 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 SPROSTREDKOVÁNÍ 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 2018 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.
- 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 2018 služby administrátora v rámci emisního programu Certifikátů, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 následující plnění služby kontrolní funkce (interní audit a compliance) dle této smlouvy a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 následující plnění služby risk managementu dle této smlouvy a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T FINANCE GROUP SE poskytla v roce 2018 následující plnění služby analytické funkce dle této smlouvy a Banka se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

Smlouva o postoupení pohledávky ze dne 21.12.2018 spolu s Oznámením o postoupení pohledávky, na základě které J&T BANKA, a.s. postoupila J&T FINANCE GROUP SE pohledávku a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě úplaty.

- 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.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování služeb privátního bankovníctva ze dne 24.11.2015, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady uzavřena podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech ze dne 30.12.2014.

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní a charge karty dle obchodních podmínek Banky.

**Se společností J & T Securities, s.r.o.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 8.11.2018, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

**S Ing. Jozef Tkáč:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová zmluva o úschove listinných finančných nástrojov ze dne 10.12.2009.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytovaní služieb privátného bankovníctva ze dne 15.3.2012, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 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.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 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 2018 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 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky-úvěr a Poštová banka, a.s. se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky dle podmínek stanovených ve smlouvě.
- Zmluva o podpore členstva v kartovej spoločnosti MasterCard ze dne 24.6.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla v roce 2018 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 2018 k využívání bankomat v komplexu River Park, Dvořákovo nábřeží v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny.
- Dohoda o ukončení spolupráce ze dne 31.10.2018, na základě které byla vypovězena smlouva o spolupráci ze dne 5.10.2010. Protokol o odinstalaci a odevzdání bankomatu ze dne 26.10.2018.
- 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.
- Master Funded Participation Agreement ze dne 24.9.2018.
- Úvěrový příslib Poštové banky, a.s. ze dne 8.8.2018 spolu s Dohodou o změně trvania ze dne 25.10.2018.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

#### **Se společností Poštová poistovňa, a. s.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby ze dne 20.11.2017, na základě které se J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 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 poskytovaní bankových služieb 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 2018 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 2018 služby dle této smlouvy spojené s činností kolektivního investování podle platného zákona na území České republiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o poskytovaní investičnej 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.

#### **Se společností PB Finančné služby, a. s.**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 04/KTK/2017 ze dne 23.1.2017 ve znění pozdějších Dodatků, 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 365.fintech, a.s.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pro právnické osoby ze dne 26.1.2018, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 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 OSTRAVICE HOTEL, a.s.**

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

**Se společností J&T SERVICES ČR, a.s.**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 6.8.2014, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o poskytování odborné pomoci.
- Dohoda o zachování mlčenlivosti ze dne 24.2.2015, na základě které jsou strany této Dohody povinné zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 11.2.2018, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o podnájmu nebytových prostor.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25.5.2018, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smluv o poskytování služeb.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 nájem kancelářského nábytku a vybavení dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o spolupráci ze dne 31.8.2011, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2018 propojené osobě J & T BANKA, a.s. služby dle této smlouvy spojené s poskytováním služeb Concierge držitelům platebních karet, 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 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2018 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 2018 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 2018 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 2018 následující plnění služby v oblasti Risk managementu, v oblasti vnitřního auditu a v oblasti Compliance a AML, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 1.1.2016 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2018 služby concierge a související služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Rámcová zmluva o poskytování bankových služeb pre právnické osoby ze dne 1.8.2017, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 1.1.2018, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2018 služby daňového poradenství a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny. Ode dne účinnosti této smlouvy zaniká Mandátní smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 3.1.2011 ve znění pozdějších Dodatků.
- Kupní smlouva ze dne 22.8.2018 o prodeji movitých věcí, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2018 následující plnění prodej výpočetní a telekomunikační techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Kupní smlouva ze dne 10.12.2018 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 následující plnění prodej výpočetní a telekomunikační techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.

- Kupní smlouva ze dne 10.12.2018 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.

### **Se společností J&T SERVICES SR, s.r.o.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 15/KTK\_SR/2014 ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T Services SR, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 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 2018 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o nájmu motorových vozidel ze dne 2.1.2013, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2018 následující plnění nájem motorových vozidel, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které byly v roce 2018 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Dohoda o stanovení odplaty za poskytnutie Služieb nad bežný rámec ze dne 28.12.2018 vzťahujúci se ke Smlouvě o poskytování služeb ze dne 2.1.2013.
- Smlouva o zprostředkování ze dne 3.4.2013, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2018 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 2018 následující plnění služby v oblasti Risk managementu a v oblasti vnitřního auditu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Mandátna 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 2018 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 2018 následující plnění nájem motorových vozidel, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které byly v roce 2018 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 2018 Bance IT a tiskové 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 2018 služby concierge a související služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

- Zmluva o spolupráci při zabezpečování športových a rekreačních akcí ze dne 15.3.2016, na základě které se J&T SERVICES SR, s.r.o. zavázala zabezpečit organizaci a úhradu nákladů za sportovní a rekreační Akce pro zaměstnance, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Rámcová zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 7.1.2013, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 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 2018 nastalo plnění:

- 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. K této smlouvě se vztahují Akty o převzetí služby.

**Se společností OUTSIDER LIMITED:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 22.11.2017.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

**Se společností STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru až do výše EUR 12.000.000,- ze dne 9.12.2016, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout peněžní prostředky/úvěr a STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky za stanovených podmínek.

**Se společností J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 18387 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 9.7.2009.
- Rámcová smlouva o úvěru zajištěném převodem cenných papírů ze dne 1.11.2006.

**Se společností 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 2018 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 2018 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o vázaném účtu ze dne 22.8.2018, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala založit a vést vnitřní účet k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.



- Smlouva o vázaném účtu ze dne 18.12.2018, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala založit a vést vnitřní účet k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

**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 2018 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 2018 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní 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 2018 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 5.2.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

**Se společností Equity Holding, a.s.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva č. 17599 ze dne 15.12.2008 týkající se poskytování služeb obchodníka s cennými papíry.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 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.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 10.2.2017, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 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 2018 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:

- Komisionářská smlouva ze dne 29.12.2014 týkající se poskytování investičních služeb.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

**Se společností J&T Global Finance V., s. r. o.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- 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 2018 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 10.2.2017, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 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 2018 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 2018 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 2018 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 7.3.2016, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 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 2018 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 2018 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:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 21.6.2017 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 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 2018 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### **Se společností J&T Global Finance IX., s.r.o.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služieb pre právnické osoby ze dne 16.7.2018, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 10.9.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila v roce 2018 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 10.9.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

#### **Se společností J&T Global Finance X., s.r.o.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 14.11.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů.
- Smlouva s administrátorem ze dne 14.11.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení bankovního účtu pro složení základního kapitálu obchodní společnosti dle obchodních podmínek Banky.

#### **Se společností J&T Mezzanine, a.s.:**

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2018 nastalo plnění:

- Rámcová smlouva o obchodování na finančních trzích ze dne 28.6.2018.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 následující plnění služby kontrolní funkce (interní audit a compliance) dle této smlouvy a J&T Mezzanine, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2018 následující plnění služby reportingu dle této smlouvy a J&T Mezzanine, a.s se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- 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 1.1.2018 do 31.12.2018 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

29. března 2019

představenstvo společnosti  
J & T BANKA, a.s.

# ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH, 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 100 000 Kč, ISIN CZ0003704413 a podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem 9% p.a., o jmenovité hodnotě 5 000 EUR, ISIN CZ0003704421 (dále jen „certifikáty“).

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

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

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

Certifikáty jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. a objem emitovaných certifikátů dosáhl k 31. prosinci 2018 výše 2 597 milionů Kč (v roce 2017 2 597 milionů Kč).

Certifikát ani Banka nemají k 31. prosinci 2018 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 v Konsolidované výroční zprávě.

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

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

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

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

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

# SPRÁVA SPOLEČNOSTI

## Správa společnosti 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 v rámci správy společnosti uplatňuje principy předepsané zákonem o bankách a definuje pravidla řízení a vnitřní organizace v souladu s právním řádem České republiky. Orgány emitenta jsou v souladu se stanovami představenstvo a dozorčí rada, přičemž v souladu se zákonem o bankách emitent dále zřizuje výbor pro audit a výbor pro odměňování, které napomáhají efektivnějšímu výkonu kontrolní činnosti dozorčí rady.

Osoby, které jsou členy orgánů, splňují požadavky odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušeností. Emitent uplatňuje politiku rozmanitosti při výběru členů orgánů emitenta, na což dohlíží výbor pro jmenování, který je založen na úrovni mateřské společnosti emitenta.

Emitent přijal a dodržuje hlavní standardy řízení společnosti definované v Kodexu správy a řízení založeným na principech OECD, který je dostupný na internetových stránkách Ministerstva financí [www.mfcr.cz](http://www.mfcr.cz). Emitent zejména adoptoval základní principy kodexu, jimiž jsou otevřenost, poctivost a odpovědnost, které považuje za zásadní hodnoty nejen v rámci řízení společnosti, ale také v přístupu k zákazníkům a obchodním partnerům. Dlouhodobě svou správu a řízení organizuje maximálně v souladu s principy v tomto dokumentu zakotvenými, přičemž za účelem jejich dosažení stanovuje pravidla řízení společnosti zejména ve svých vnitřních předpisech a stanovách, přičemž tyto reflektují veškeré zákonné povinnosti dopadající na správu společnosti, která je bankou.

Velmi jednoduchá akcionářská struktura emitenta umožňuje efektivní řízení společnosti ze strany jejích vlastníků při uplatnění dostatečných kontrolních pravidel za účelem ochrany zájmů emitenta, zákazníků a věřitelů emitenta v souladu s pravidly upravujícími podnikání bank a obchodníků s cennými papíry. Emitent také naplňuje veškeré povinnosti na zveřejňování informací a na jejich transparentnost.

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 2018 tento odvod činil 25,7 milionů Kč (2017: 17,8 milionů Kč).

## 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 Konsolidované výroční zprávě.

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

Za rok 2018 byl emitentovi a Skupině auditorem účtován za auditorské a ostatní služby následující objem peněžních prostředků:

v tis. Kč bez DPH	2018 Úctované emitentovi	2017 Úctované emitentovi	2018 Úctované ostatním společnostem ve Skupině	2017 Úctované ostatním společnostem ve Skupině
Povinný audit účetní závěrky	7 773	6 952	5 689	5 407
Jiné ověřovací služby	7 572	7 155	–	–
Daňové poradenství	–	–	–	–
Jiné neauditorské služby	–	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>15 345</b>	<b>14 107</b>	<b>5 689</b>	<b>5 407</b>

### 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.

Vnitřní audit Banky pravidelně jednou ročně vyhodnocuje zásady odměňování a předkládá výsledky vyhodnocení Výboru pro odměňování.

Hodnoceným obdobím je kalendářní rok a frekvence hodnocení jednotlivých zaměstnanců je v gesci hodnotitelů.

#### 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

Zaměstnanec smluvní nárok na výplatu pohyblivé složky odměny nemá. Pohyblivá složka odměny je vázána na plnění celofiremních cílů (firemní bonus), dále na plnění individuálních cílů (osobní bonus), a ve vymezeném rozsahu i na podílu na plnění cílů útvaru, v němž je pracovník zařazen (odborový bonus).

Pro jednotlivé pozice je stanoveno rozdělení podílu firemního, odborového a osobního bonusu na celkovém rozpočtu na tento typ odměn. Celkový rozpočet na tento typ odměn je stanoven jako násobek měsíčních mezd pro jednotlivé pozice. Násobek mezd pro jednotlivé pozice stanovuje vždy na příslušný kalendářní rok statutární orgán banky a tvoří 15-100% pevné části odměny.

Hodnocená kritéria zahrnují zejména kvalitativní a kvantitativní hodnocení výkonu, naplňování strategie Banky v oblasti výkonnosti, řízení rizik a pracovní rozvojové ukazatele. Kombinace různých úrovní kritérií vede v případě nesplnění stanovených cílů (vč. cílů souvisejících s mírou rizik, jimž je Banka vystavena) k omezenému, případně plnému, nepříznání 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 a bude vyplacena s odkladem.

Banka nevyužívá vyplacení pohyblivé složky odměny ve formě kapitálových nebo podobných nástrojů z důvodu, že její postavení není na trhu významné a nemá k dispozici vhodné kapitálové nástroje, které by umožňovaly vhodný způsob oddálení části pohyblivé složky odměny.

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

1. „Bonus pool“

Výpočet výše Bonus poolu je založen na součtu cílových pohyblivých částí jednotlivých zaměstnanců se zohledněním schopnosti Banky jako celku 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 výši odměny za hodnocené období. Firemní cíle představují plánované hodnoty ROE (váha 35 %), objemu investic a vkladů (váha 15%), včasny a kvalitní reporting (váha 15%) a rizikové faktory (váha 25 %). Firemní cíle mají pro jednotlivé zaměstnance váhu pro stanovení výše celkové pohyblivé části odměny mezi 25% a 70% v závislosti na jejich funkčním a organizačním zařazení v rámci Banky.

3. „Odborové cíle a osobní cíle“

Cíle jsou stanoveny podle návrhu přímých nadřízených pro každý kalendářní rok. Cíle mohou mít povahu individuálních úkolů, projektů, aktivit nebo jakýchkoliv jiných cílů nebo chování. Tyto cíle jsou jak kvantitativní, tak kvalitativní a stanovují se v závislosti na prioritách divize, za kterou je daný manažer odpovědný. Odborové a osobní cíle zahrnují také plnění 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 nepřízná vůbec, a to zejména v případech kdy: a) mezi-



ročně 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 (z pohledu kvalitativních i kvantitativních kritérií)  
U těchto zaměstnanců dochází k odkladu výplaty pohyblivé složky odměny tak, že 40% odměny je vyplaceno v penězích bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny. Výplata dalších 60% je odložena do tří následujících let v poměru 20% - 20% - 20%, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.
2. Zaměstnanci v obchodních pozicích  
U zaměstnanců v obchodních pozicích, kteří nejsou zařazeni mezi osoby s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky a dosahují vyšší odměnu než 4 platy, dochází k odkladu výplaty variabilní složky odměny tak, že 40% odměny je vyplaceno v penězích bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny. Výplata dalších 60% je odložena do tří následujících let v poměru 20% - 20% - 20%, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.
3. Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích  
Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích nejsou hodnoceni na základě výkonnosti kontrolovaných útvarů, ale pouze na základě cílů stanovených pro danou kontrolní funkci. Pravidla odměňování zaměstnanců ve vedení funkce řízení rizik, funkce vnitřního auditu a funkce Compliance je pod přímým dohledem Výboru pro odměňování a dozorčí rady.

#### Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí za rok 2018 činila celkem 113,83 milionů Kč, přičemž byla rozdělena mezi 12 osob, členů představenstva a vedoucích pracovníků a 7 osob v dozorčí radě. Členové představenstva za rok 2018 od mateřské společnosti obdrželi odměny ze mzdy ve výši 55 milionů Kč a 2,2 milionů Kč z titulu výkonu funkce.

Členové dozorčí rady obdrželi odměny ze mzdy ve výši 4,5 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 0,13 milionů Kč. Za rok 2018 Banka nevyplatila žádné odměny ostatním osobám s řídicí pravomocí z titulu výkonu funkce. (Veškeré odměny jsou uvedeny včetně odvodů na zdravotní a sociální pojištění).

Členové představenstva, dozorčí rady a osoby s řídicí pravomocí neobdrželi za rok 2018 od dceřiných společností žádné peněžité ani nepeněžité příjmy. V roce 2018 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 jejich dceřiných společností nemají zvláštní výhody spojené s ukončením činnosti.

#### Působnost valné hromady

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

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

Působnost valné hromady (resp. jediného akcionáře) je upravena platnými stanovami Společnosti a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

### **Nemovitosti, stroje a zařízení**

K 31. prosinci 2018 činil celkový hmotný majetek emitenta 35 milionů Kč (k 31. prosinci 2017 38 milionů Kč). K 31. prosinci 2018 činil celkový hmotný majetek a investice do nemovitostí Skupiny emitenta 531 milionů Kč (k 31. prosinci 2017 611 milionů Kč).

Největší položku majetku ve Skupině představuje budova v Ruské federaci, která je vlastněná dceřinou společností Interznanie, OAO. 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 2020 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 dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá za každé účetní období posouzení, a to z hlediska možností a potřeb emitenta i z hlediska dlouhodobých obchodních cílů emitenta. Při posouzení výplaty dividendy jsou zohledňovány i cíle k zajištění dostatečné úrovně kapitálové přiměřenosti a dalších regulatorních požadavků a také zájmy vlastníků certifikátů.

Výplatu dividendy schvaluje jediný akcionář, případně valná hromada emitenta, bude-li mít emitent více akcionářů, a to na návrh představenstva emitenta. Vedení emitenta předpokládá, že příslušná část zisku roku 2018 bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů a zbývající část bude použita na výplatu dividendy ze zisku roku 2018.

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

### **Významné smlouvy**

Významné transakce emitenta po 31. prosinci 2018 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy Skupiny jsou uvedeny v samostatné části Konsolidované výroční zprávy „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami“. Za období předcházející zveřejnění Konsolidované 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](http://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](http://www.jtbanka.sk)