

KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÍ ZPRÁVA

2019

PREZENTAČNÍ ČÁST

Vybrané ekonomické ukazatele, 4

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

Úvodní slovo, 6

Zpráva představenstva, 9

Finanční výsledky Banky, 9
Finanční výsledky Skupiny, 13
Finanční trhy, 13
Informační technologie, 15
Lidské zdroje, 17
Partner výtvarného umění, hudby a sportu, 18
Vize 2020, 19
Čestné prohlášení, 21

Nefinanční informace, 23

Management Banky, 27

Představenstvo, 29
Dozorčí rada, 33
Prohlášení, 37

Odborné výbory Banky, 38

Organizační struktura, 44

Zpráva dozorčí rady, 46

Seznam korespondenčních bank, 47

SPRÁVA SPOLEČNOSTI A ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti, 48

Údaje o cenných papírech, 48
Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků
certifikátů, 48
Vymezení použitých alternativních výkonnostních
ukazatelů, 49

Správa společnosti, 50

Správa společnosti a Kodex, 50
Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly
ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, 50
Působnost valné hromady, 51
Principy odměňování, 52
Dividendová politika emitenta a významná soudní
řízení, 54
Významné smlouvy, 55

FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka, 57

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici, 57
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 58
Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním
kapitálu, 60
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, 64
Příloha konsolidované účetní závěrky, 66
Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované
účetní závěrce, 168

Individuální účetní závěrka, 175

Výkaz o finanční pozici, 175
Výkaz o úplném výsledku, 176
Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 178
Výkaz o peněžních tocích, 180
Příloha individuální účetní závěrky, 182
Zpráva nezávislého auditora k individuální
účetní závěrce, 264

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 271

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

Vybrané ekonomické ukazatele – individuální

v mil. Kč	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Roční výsledky						
Zisk před zdaněním	3 619	1 919	1 855	1 854	1 963	1 575
Daň	(740)	(385)	(359)	(302)	(230)	(332)
Zisk za účetní období	2 879	1 534	1 496	1 552	1 733	1 243
Stav ke konci roku						
Vlastní kapitál	19 991	18 606	18 998	18 943	16 799	14 376
Vklady a úvěry od bank	4 492	3 048	22 009	3 338	4 343	4 537
Vklady od klientů	107 549	112 936	84 484	93 833	117 058	100 356
Pohledávky za bankami	57 674	53 734	46 670	21 105	33 661	6 295
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	62 959	66 966	63 785	69 714	70 042	66 311
Aktiva	141 889	143 766	134 940	123 554	146 990	126 041
Poměrové ukazatele						
Rentabilita kapitálu	14,92 %	8,16 %	7,89 %	8,68 %	11,12 %	9,11 %
Rentabilita aktiv	2,02 %	1,10 %	1,16 %	1,15 %	1,27 %	1,08 %
Kapitálová přiměřenost	18,28 %	17,26 %	18,45 %	17,75 %	15,83 %	14,54 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	42,90 %	42,21 %	43,26 %	39,75 %	39,08 %	46,14 %
Průměrný počet zaměstnanců	529	485	468	454	443	434
Aktiva na jednoho zaměstnance	268	296	288	272	332	290
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(4,2)	(4,2)	(3,7)	(3,6)	(3,7)	(3,7)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	5,4	3,2	3,2	3,4	3,9	2,9

Vybrané ekonomické ukazatele – konsolidované

v mil. Kč	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Roční výsledky						
Zisk před zdaněním	3 978	2 538	2 617	1 360	2 186	1 383
Daň	(822)	(462)	(421)	(407)	(310)	(381)
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	(1)	—	(17)	(50)	167	340
Zisk z pokračujících operací	3 156	2 076	2 196	953	1 876	1 342
Zisk z ukončovaných operací	—	—	—	—	—	—
Zisk za účetní období	3 156	2 076	2 196	953	1 876	1 342
Stav ke konci roku						
Vlastní kapitál	21 514	19 230	19 476	19 128	16 945	15 343
Vklady a úvěry od bank	4 838	2 250	21 923	3 174	4 259	4 616
Vklady od klientů	114 551	118 999	91 704	103 053	121 812	106 946
Pohledávky za bankami	57 687	54 115	47 757	23 423	34 379	7 164
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	68 320	71 528	69 109	76 139	74 668	71 170
Aktiva	151 722	150 104	142 996	133 114	154 851	133 801
Poměrové ukazatele						
Rentabilita kapitálu	15,49 %	10,73 %	11,38 %	5,28 %	11,62 %	9,13 %
Rentabilita aktiv	2,09 %	1,42 %	1,59 %	0,66 %	1,30 %	1,10 %
Kapitálová přiměřenost	16,48 %	15,31 %	15,98 %	15,88 %	13,91 %	13,44 %
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	47,29 %	45,16 %	40,84 %	47,83 %	44,65 %	57,58 %
Průměrný počet zaměstnanců	813	719	728	717	689	688
Aktiva na jednoho zaměstnance	187	209	196	186	225	194
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3)	(4)	(3,0)	(3,0)	(3,1)	(2,8)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3,9	2,9	3,0	1,3	2,7	2,0

ÚVODNÍ SLOVO



Štěpán Ašer, MBA

Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé,

pomáhat úspěšným chránit a zhodnocovat majetek, financovat jejich podnikání a spoluvytvářet atraktivní investiční příležitosti je naším dlouhodobým posláním. Jsem rád, že se nám jej dařilo naplňovat i v uplynulém roce. Děkuji vám za důvěru a dlouhodobá partnerství, která nás pojí a díky kterým můžeme společně růst.

Rok 2019 byl pro nás z hlediska čísel rekordním. Dosáhli jsme historicky nejvyššího zisku ve výši 2,88 miliardy Kč. K rekordním výsledkům nám výrazně pomohl i vývoj trhu. Růst korunových úrokových sazeb se promítl do nárůstu úrokové marže a čisté úrokové výnosy tak dosáhly 3,61 miliardy Kč. Přetlak likvidity a investičního kapitálu na trhu se projevil v poptávce po dluhopisech, které bance přináší poplatkové výnosy za jejich umístění. Čisté výnosy z poplatků a provizí tak přesáhly hranici 1,13 miliardy Kč.

Naše vlajkové investiční produkty – fondy J&T MONEY CZK a J&T BOND CZK obsadily první příčky v odborné soutěži Fincentrum & Swiss Life Select Investice roku 2019. Nabídku fondů jsme v uplynulém roce rozšířili o dva nové dividendové fondy J&T DIVIDEND a J&T RENTIER. Objem majetku ve fondech pro drobné investory a fondech pro kvalifikované investory pod správou J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s. meziročně vzrostl o 0,85 miliardy Kč. Celkově pak bylo ve správě 28,56 miliardy Kč.

Stále si držíme pozici největšího aranžéra podnikových dluhopisových emisí v České republice a na Slovensku. Uvedli jsme na trh celkem 17 emisí dluhopisů v celkovém objemu 28,8 miliardy Kč. Podíleli jsme se mj. jako spolumanažer na největší emisi dluhopisů loňského roku (SAZKA GROUP, a.s., celkový objem 5 miliard Kč), kdy jsme mezi naše klienty umístili dluhopisy v hodnotě přes 2,5 miliardy Kč.

Noblesse oblige. Francouzský výraz připomínající, že s postavením se pojí také odpovědnost, je dlouhodobě součástí naší podnikatelské filozofie. I letos jsme část dosažených zisků věnovali podpoře umění, sportu a potřebným. Díky naší podpoře se tak v České republice mohla i v loňském roce uskutečnit věhlasná mezinárodní sportovní klání v ženském tenise, koňském parkuru a nově také v plážovém volejbale. Podpory ve formě generálního partnerství se také dostalo českému ragby. Sportu, se kterým sdílíme řadu hodnot.

Vedle sportu dlouhodobě podporujeme také kulturu – zejména hudbu a umění. Díky našemu partnerství může Česká filharmonie mířit mezi ta nejlepší hudební tělesa na světě. Umění je třeba rozvíjet a talent rozpoznávat od mládí, naše partnerství s Cenou Jindřicha Chaloupeckého a Cenou Oskara Čepana, nejvýznamnějšími oceněními pro mladé současné české a slovenské umělce, i nadále trvá. Prostřednictvím partnerství s Galeríí Rudolfinum či Slovenského centra dizajnu jsme pak milovníkům umění zprostředkovali nejen jeden kulturní zážitek.

Je fér přiznat, že i přes výtečné finanční výsledky se nám nepodařilo dosáhnout všeho, co jsme si strategicky na počátku roku předsevzali. Plánovali jsme profinancovat prostřednictvím úvěrů mnohem více zajímavých projektů, rovněž se nám nepodařilo rozšířit nabídku investičních produktů o private equity fondy. Stále také máme na čem pracovat v oblasti digitalizace procesů a v rozvoji služeb investičního poradenství. Práce na těchto úkolech tak zůstává prioritou i pro letošní rok.

V době, kdy vzniká tento text, jsou Česká republika, Slovensko, stejně tak jako velká část zahraničí pod karanténou. Cílem zaváděných opatření je udržet růst počtu nakažených novým koronavirem v mezích, které bude zdravotnictví zvládat, a ochránit tak lidské životy. Pomáháme i v tomto boji. Finančně a organizačně se podílíme na zajištění zdravotních prostředků a vybavení určených pro Česko a Slovensko.

Nepochybují, že se naše země i svět s pandemií vyrovnají a dostaneme COVID-19 pod kontrolu. Stejně tak nepochybují, že se podaří překonat ekonomický šok způsobený nezbytnými opatřeními, které jednotlivé země musely v souvislosti s touto pandemií zavést. Již dnes je zřejmé, že před námi je náročné období a velké výzvy. Pevně věřím, že jsme na ně dobře připraveni a společně je zvládneme.

Víc než kdy jindy přeji nám všem především zdraví a úspěšné zvládnutí ekonomických výkyvů. Jsme připraveni vám v tomto nejistém období poskytovat zázemí a jistotu.



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



ROK 2019 PŘINESL
REKORDNÍ VÝSLEDKY

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

FINANČNÍ VÝSLEDKY BANKY

Rok 2019 byl pro J&T Banku, jednu z nejdůležitějších privátních bank působících na českém a slovenském trhu, rokem rekordního zisku. Banka nejen potvrdila schopnost udržet úroveň ziskovosti z předchozích období, ale dosáhla i nejvyššího čistého zisku po zdanění ve své historii, který činil 2,88 miliardy Kč (rok 2018: 1,53 miliardy Kč).

Banka se po předchozích obdobích dynamického nárůstu bilanční sumy v roce 2019 kvůli snižování úrokových marží a zvyšujícím se regulačním nárokům strategicky zaměřila na stabilizaci a optimalizaci struktury aktiv a pasiv, aby se orientovala na transakce s přiměřeným rizikovým profilem a návratností. Ke konci roku 2019 činila bilanční suma 141,89 miliardy Kč, což představuje 1,3% pokles ve srovnání s předchozím rokem (2018: 143,77 miliardy Kč).

Ve vývoji úvěrového portfolia hrály v roce 2019 hlavní roli 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. Díky tomu v průběhu roku 2019 poskytla více než 19 miliard Kč nových úvěrů, záruk a potenciálních příslibů (v brutto hodnotě). V důsledku vyššího objemu plánovaných splátek v průběhu roku i mimořádného splacení části nevykonných úvěrů v důsledku jejich úspěšného vyřešení zaznamenal celkový objem pohledávek vůči klientům meziroční pokles téměř o 6%. Ke konci roku 2019 Banka vykázala úvěrové portfolio v celkovém objemu 62,96 miliardy Kč (2018: 66,97 miliardy Kč). Podíl nevykonných expozic na celkovém úvěrovém portfoliu (brutto) se meziročně snížil z 9,1% v roce 2018 na 5,27%. Dlouhodobé snižování ukazatelů úvěrové kvality považuje Banka za jeden ze svých strategických cílů.

V souladu s vývojem úvěrového portfolia Banka optimalizovala vkladovou základnu z pohledu objemu, produktové struktury i tenorů, aby udržela stabilní hodnoty ukazatele podílu úvěrového krytí (Loan-to-Deposit Ratio) a také plnění regulačních a interních požadavků na dostatečný likvidní polštář. V porovnání s předchozím obdobím zaznamenal ukazatel Loan-to-Deposit jen nepatrnou změnu – z 59,3% klesl na 58,5%.

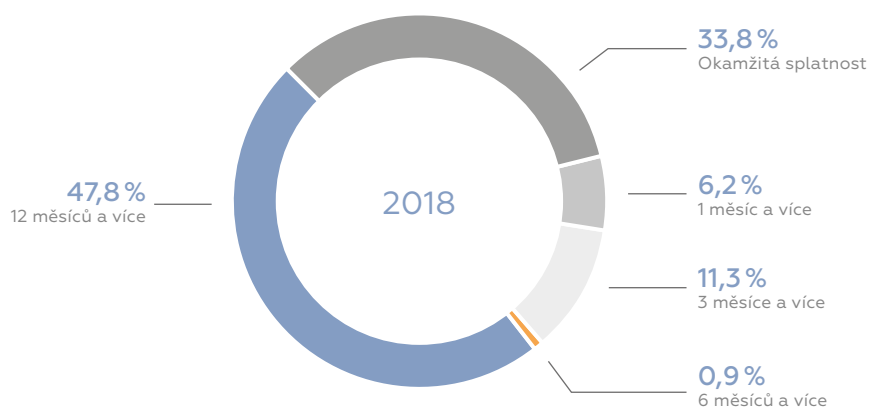
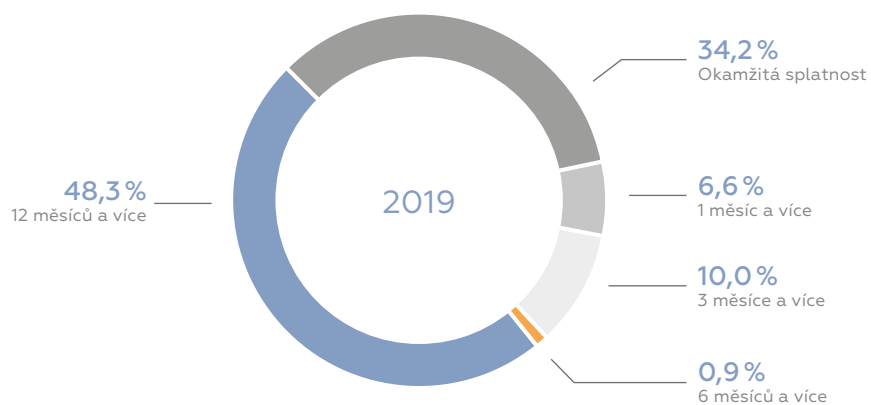
Objem celkových vkladů od klientů činil 107,55 miliardy Kč, což představuje meziroční pokles o 4,8% (2018: 112,94 miliardy Kč). Z celkového objemu vkladů od klientů tvoří více než 70% vklady na termínovaných účtech, které zůstávají hlavním zdrojem financování aktivních obchodů Banky, přičemž přibližně 50% tvoří dlouhodobé vklady se splatností 1 rok a více. Celkový počet aktivních vkladových klientů stoupl na 62 648 (2018: 62 086), klíčovým segmentem přitom zůstávají fyzické osoby, jejichž podíl na celkovém objemu termínovaných vkladů představuje 64%.

Volné prostředky Banka alokovala do pohledávek vůči klientům a pohledávek vůči bankám, což příznivě ovlivnilo úrokový výnos. Objem pohledávek vůči centrální bance, bankám a ostatním finančním institucím spolu s volnými peněžními prostředky Banky dosáhl sumy 59,39 miliardy Kč (v roce 2018: 57,10 miliardy Kč).

Objem finančních aktiv držených za účelem obchodování se snížil na 2,32 miliardy Kč (2018: 4,39 miliardy Kč), naopak v portfoliu cenných papírů se zvýšil podíl finančních aktiv přeceňovaných do zisku a ztráty, který meziročně stoupl o téměř 25%, když dosáhl částky 7,58 miliardy Kč (2018: 6,07 miliardy Kč). Objem finančních aktiv přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření se meziročně nezměnil a udržel se na úrovni přibližně 3 miliard Kč.

Vlastní kapitál Banky dosáhl na konci roku 2019 objemu 19,99 miliardy Kč (v roce 2018: 18,61 miliardy Kč), přičemž na meziročním nárůstu se podílel především vyšší zisk běžného roku. V průběhu roku 2019 vyplatila Banka mateřské společnosti J&T FINANCE GROUP SE dividendu ve výši 1,29 miliardy Kč, což představuje necelých 85% z čistého zisku roku 2018. Banka je dlouhodobě dostatečně kapitálově vybavena, plní všechny limity stanovené

STRUKTURA VKLADŮ DLE SPLATNOSTI



Českou národní bankou a má přiměřenou kapitálovou rezervu pro plánovaný rozvoj i v následujících letech. Ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl úrovně 18,28 % (v roce 2018: 17,26 %).

Provozní zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a zdaněním meziročně vzrostl o 11,2 % na 3,18 miliardy Kč (2018: 2,86 miliardy Kč), a to v důsledku zvýšení čistého úrokového výnosu, pokračující orientace poskytování služeb investičního bankovníctví a s tím souvisejících poplatkových výnosů spolu s příznivým výsledkem z obchodování.

Čistý úrokový výnos vzrostl na 3,61 miliardy Kč (2018: 3,36 miliardy Kč). Navzdory meziročnímu poklesu termínovaných vkladů zaznamenala Banka nárůst úrokových nákladů o 21,9 %, což v absolutním vyjádření představuje 0,25 miliardy Kč. Na této skutečnosti se dominantní měrou podílel dynamický nárůst vkladové báze v předchozím roce, kterou Banka stabilizovala v souladu se svou strategií a potřebami řízení likvidity. V návaznosti na úpravu základní úrokové sazby ČNB Banka zvyšovala úročení klientských termínovaných vkladů, neboť atraktivní úrokové zhodnocení vkladových produktů zůstává dlouhodobě jedním z obchodních cílů Banky. Banka se však snaží svým klientům nabídnout příznivé zhodnocení nejen bankovních vkladů, ale i širokého spektra alternativních investičních produktů.

Současně se meziročně zvýšily úrokové výnosy o 11,03 %, což představuje sumu 0,50 miliardy Kč. Jejich pozitivní vývoj ovlivnily především dva základní faktory. Průměrný objem komerčních úvěrů poskytnutých klientům za rok 2019 byl srovnatelný s předchozím rokem, což poskytlo bance stabilní objemovou základnu výnosových aktiv. Snížení úrokových sazeb z úvěrů bylo zároveň možné plně kompenzovat díky růstu referenčních sazeb ČNB.

Čistý zisk z poplatků dlouhodobě představuje stabilní složku ve struktuře provozních výnosů Banky. Po mimořádném výsledku z roku 2018 se podařilo Bance na tento pozitivní výsledek navázat i v roce 2019 a potvrdit úspěšnost strategie poskytování služeb investičního bankovníctví. Čistý zisk z poplatků ve výši 1,13 miliardy Kč podruhé v historii Banky přesáhl miliardovou hranici (2018: 1,35 miliardy Kč), významnou měrou k tomu přispělo uvedení nových dluhopisových emisí na trh. Banka v roce 2019 umístila korporátní dluhopisy v celkovém objemu 28,8 miliardy Kč, poskytovala služby v oblasti správy cenných papírů a obhospodařování klientských investic. Objem majetku ve fondech pro drobné investory a fondech pro kvalifikované investory pod správou J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s. meziročně vzrostl o 0,85 miliardy Kč.

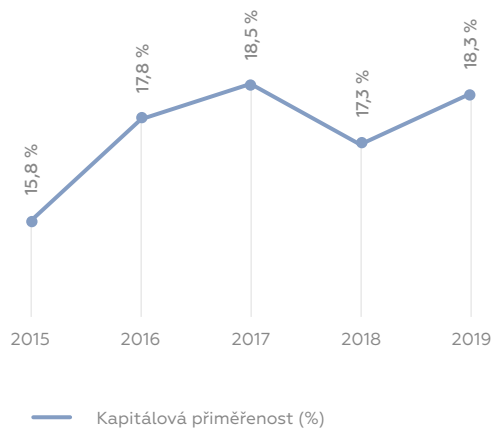
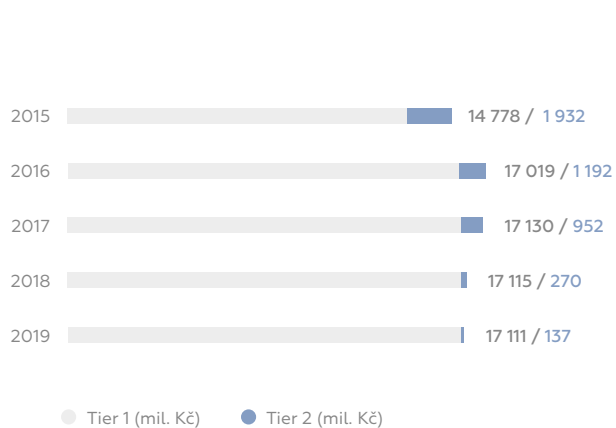
Výnosy z dividend přijaté od dceřiných společností v roce 2019 dosáhly hodnoty 0,23 miliardy Kč (2018: 0,27 miliard Kč).

Čistý zisk z obchodování zaznamenal s částkou 0,59 miliardy Kč (2018: ztráta 0,1 miliardy Kč) v rámci položek hospodářského výsledku v roce 2019 nejrychleji rostoucí trend. Na tomto výsledku se výrazně podílely zejména výnosy z titulu obchodování s cennými papíry, především přecenění podílových listů a výnosy z prodeje cenných papírů, tak obchodování na měnových a úrokových trzích včetně derivátových obchodů.

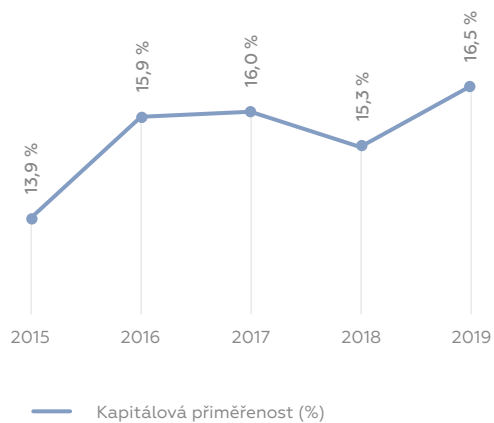
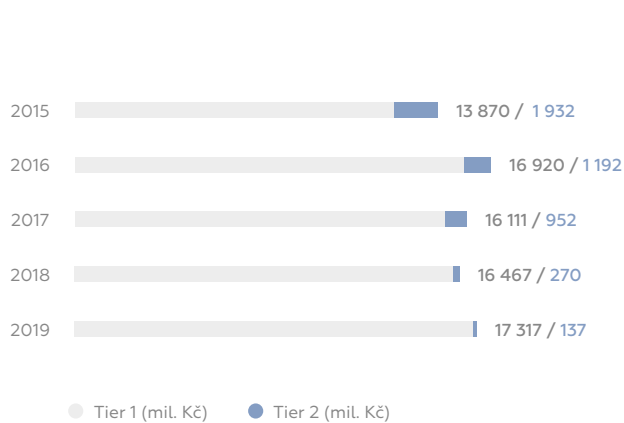
Provozní náklady Banky v celkovém objemu 2,39 miliardy Kč se oproti předchozímu roku zvýšily o 14,4 % (2018: 2,09 miliardy Kč). Ukazatel podílu provozních nákladů na provozních výnosech nepřesáhl, podobně jako v předchozím roce, úroveň 43 %. Provozní náklady na jednoho zaměstnance se meziročně mírně zvýšily na 4,5 milionu Kč (2018: 4,2 milionu Kč).

Úspěšné vyřešení a splacení části portfolia především nevykonných úvěrů, ke kterým Banka tvořila v předchozích letech opravné položky, se projevilo v jejich rozpuštění v objemu 0,76 miliardy Kč do výsledků Banky. V předchozím roce 2018 Banka tvořila 0,57 miliardy Kč opravných položek k úvěrovému portfoliu.

KAPITÁL A KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST / BANKA



KAPITÁL A KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST / KONSOLIDOVANÁ



FINANČNÍ VÝSLEDKY SKUPINY

Ve složení bilance Skupiny tvoří aktiva Banky téměř 95 % celkové bilanční sumy, a proto jsou výsledky Skupiny přímo ovlivněny hospodařením Banky. Čistý zisk po zdanění Skupiny za rok 2019 ve výši 3,16 miliardy Kč je historicky nejvyšším dosaženým výsledkem. Ve srovnání s předchozím rokem došlo k jeho nárůstu o více než 1 miliardu Kč. Skupina uzavřela rok s bilanční sumou ve výši 151,72 miliardy Kč (rok 2018: 150,10 miliardy Kč).

Vývoj úvěrového portfolia zaznamenal meziroční pokles o 3,21 miliardy Kč na celkových 68,32 miliardy Kč (2018: 71,53 miliardy Kč), zároveň klesl ve srovnání s předchozím rokem i objem klientských depozit o 4,45 miliardy Kč na výsledných 114,55 miliardy Kč. Navzdory poklesu objemu vkladů se ovšem stabilizoval celkový počet vkladových klientů Skupiny, kterých ke konci roku 2019 bylo 67 289. Jelikož trend ve vývoji klientských pohledávek a závazků byl stejný, došlo meziročně pouze k minimální změně klíčového ukazatele Loan-to-Deposit Ratio, který klesl na úroveň těsně pod hranici 60 %.

Vlastní kapitál Skupiny zaznamenal v meziročním srovnání nárůst, který na konci roku 2019 činil 21,51 miliardy Kč. Na tomto nárůstu se významnou měrou podílel zisk běžného roku, jenž je součástí vlastního kapitálu. Dostatečná kapitálová vybavenost umožňuje Skupině i v dalších letech růst a rozvoj. Ukazatel kapitálové přiměřenosti na konsolidované bázi dosáhl ke konci roku úrovně 16,48 %.

Dominantní složku provozního zisku Skupiny tvoří čisté úrokové výnosy a čistý zisk z poplatků a provizí. Navzdory meziročnímu poklesu klientských vkladů zaznamenal objem úrokových nákladů nárůst o 19,4 %, což v absolutním vyjádření představuje 0,26 miliardy Kč. Objem úrokových výnosů však vzrostl o 0,42 miliardy Kč, což vedlo ke 8,1% zvýšení úrokového výnosu.

Ve výnosech z poplatků a provizí se projevily vliv aktivit Banky v oblasti emisí korporátních dluhopisů a prodeje ostatních investičních produktů. Skupině se do značné míry podařilo zopakovat úspěšný výsledek v roce 2018, kdy vzrostl zisk z poplatků o téměř 40 %. Čistý zisk z poplatků dosáhl za rok 2019 částky 1,40 miliardy Kč.

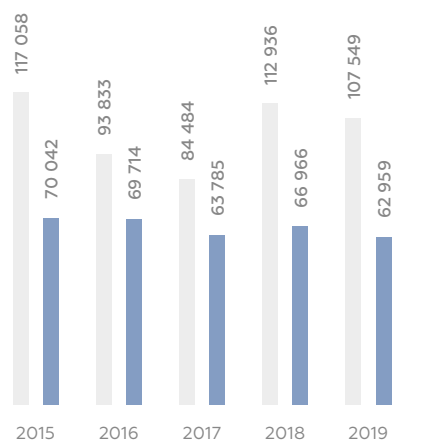
Na růstu provozního výsledku se významně podílel i čistý zisk z obchodování, který dosáhl v roce 2019 úrovně 0,66 miliardy Kč (2018: 0,19 miliardy Kč). V jeho vývoji se na konsolidované úrovni v jednotlivých letech odráží vývoj směnných kurzů české koruny vůči rublu, dolaru a euru, přecenění cenných papírů i zisk z obchodování s cennými papíry.

Provozní náklady v roce 2019 vzrostly o 12,7 % na celkových 2,99 miliardy Kč, a to především v důsledku zvýšení personálních nákladů. Čistá tvorba opravných položek k finančním aktivům představuje výnos ve výši 0,62 miliardy Kč (2018: náklad ve výši 0,68 miliardy Kč).

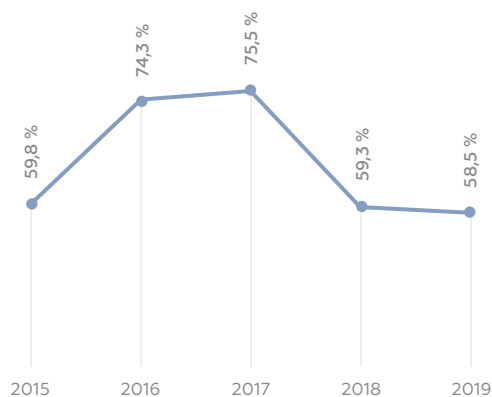
FINANČNÍ TRHY

Rok 2019 byl pro divizi Finančních trhů v mnoha směrech velmi úspěšný a rekordní. V oblasti kolektivního investování Banka na jaře představila dva nové fondy z rodiny J&T – J&T RENTIER FUND a J&T DIVIDEND FUND. Již během prvních devíti měsíců svého života tyto fondy dokázaly shromáždit majetek přes 0,28 miliardy Kč. Oba nové fondy rozšiřují možnosti investování do akcií – J&T RENTIER FUND je konzervativnější, jeho portfolio tvoří korporátní dluhopisy a akcie v poměru 50 : 50. J&T DIVIDEND FUND pak nabízí čistě akciové portfolio, zaměřené především na stabilní tituly s vysokou dividendou. Oba fondy umožňují investovat v korunách i v eurech a současně dávají klientovi na výběr mezi růstovou a dividendovou akcií.

KLIENTSKÉ VKLADY A ÚVĚRY / BANKA

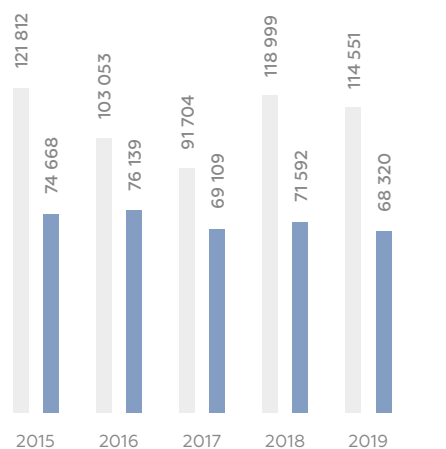


● Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (mil. Kč)
 ● Závazky vůči klientům (mil. Kč)

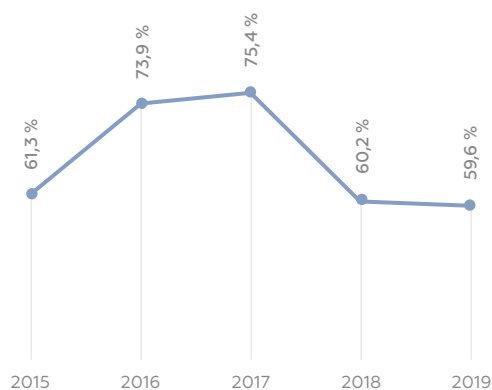


— LTD Ratio (%)

KLIENTSKÉ VKLADY A ÚVĚRY / KONSOLIDOVANĀ



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



— LTD Ratio (%)

Stejně jako v předchozích letech i v roce 2019 Banka získala dvě prestižní ocenění Fincentrum & Swiss Life Select – Investice roku 2019. V kategorii Smíšený fond 2019 obhájil své 1. místo J&T MONEY CZK, následován naším J&T BOND CZK, který skončil na 2. pozici.

Rok 2019 byl potvrzením silné pozice Banky v oblasti emisí korporátních dluhopisů napříč různými sektory. Námátkou jmenujme např. emisi pro společnost Aquila Real Asset Finance a.s., zaměřující se na projekty v oblasti obnovitelné energie a nemovitostí, Eurovea Byty (další část projektu úspěšného bratislavského centra), realitního developera NATLAND nebo stále oblíbenější internetový obchod s potravinami Rohlík. Ke konci roku se Banka povedlo získat mandát k emisi dluhopisů společnosti BigBoard, která se zabývá především outdoorovou reklamou, samotná emise se bude realizovat pravděpodobně v roce 2020.

Za velký úspěch pak Banka považuje, že jako koordinátor a spolumanažer emise se účastnila umístění dluhopisů loterijní společnosti SAZKA Group a.s. Účelem emise bylo získat finanční prostředky pro navýšení podílu emitenta v řecké loterijní jedničce, společnosti OPAP. Celkový objem těchto vydaných dluhopisů činil 6 miliard korun. Se společností SAZKA Group a.s. se Banka jako spolumanažer následně podílela také na umístění jejích eurobondů na londýnské burze cenných papírů.

Za celý rok pak Banka umístila 17 emisí v celkovém objemu 28,8 miliardy Kč.

Výrazně narostl podíl obchodů Banky z celkových obchodů uskutečněných na pražské burze, který dosáhl téměř 14% (ze 7% v roce 2015 a 10,6% v roce 2018).

Banka významně vylepšila multiměnový cashpooling – službu, kde klienti využívají efektivní řízení zůstatků na svých peněžních účtech, včetně zajišťování své měnové pozice, bez nutnosti uzavírání složitých derivátových transakcí. Nově Banka poskytuje cashpooling na všechny účty ve svém obchodním systému a ve výpočtu poplatků začala zohledňovat nejen aktuální stav zůstatků na klientových účtech, ale i aktuální rozdíly v tržním úročení jednotlivých měn. Tato změna lépe odráží tržní podmínky na finančních trzích, přispívá k lepšímu komfortu při obchodování a větší flexibilitě při volbě investičních příležitostí. Banka tímto postupem klientovi optimalizuje náklady na měnové zajištění jeho portfolia.

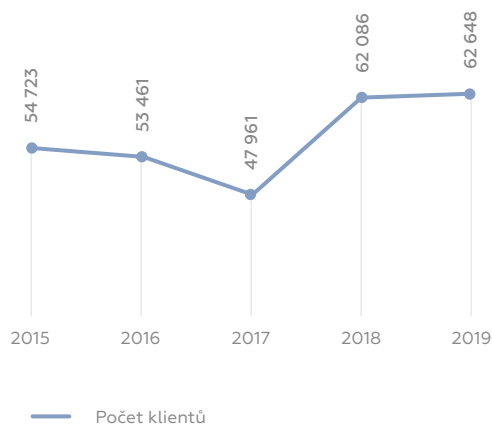
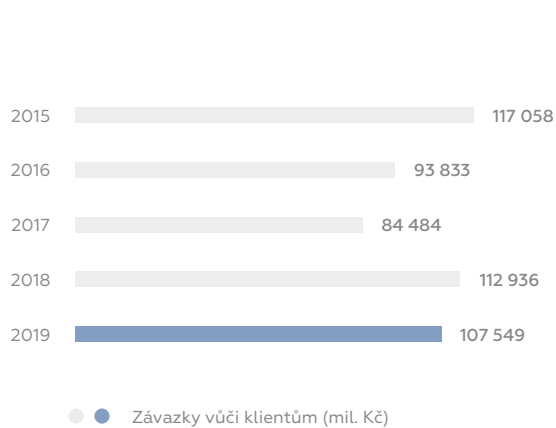
INFORMAČNÍ TECHNOLOGIE

Aktivity v oblasti informačních systémů a technologií v roce 2019 směřovaly ke zkvalitnění a rozšíření služeb pro klienty, splnění legislativních a regulatorních požadavků a zajištění dostupnosti a bezpečnosti informačních technologií.

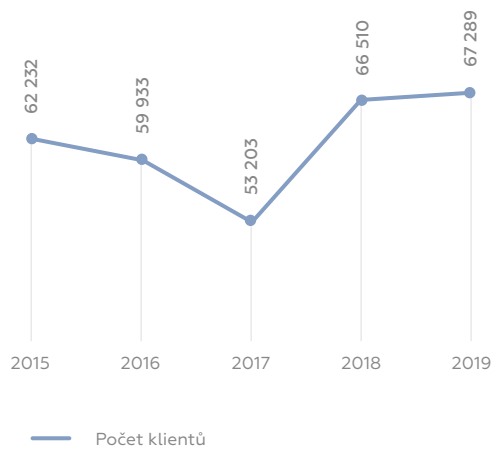
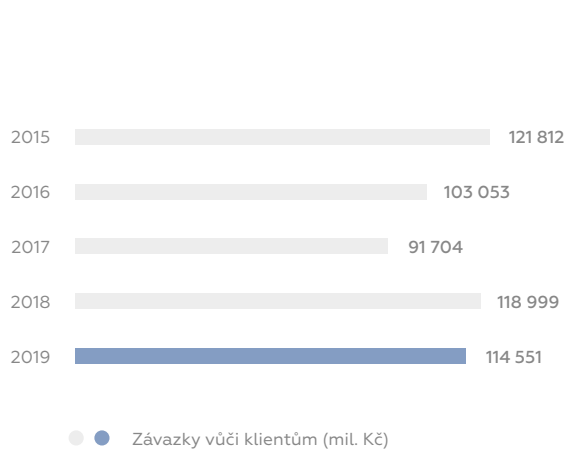
Infrastruktura

ICT infrastruktura je lokalizována v České republice ve dvou vlastních geograficky oddělených datových centrech (dále taky „DC“). Ta jsou budována s použitím redundantních komponent v systémech napájení, chlazení i vlastních ICT prvcích. ICT infrastruktura a informační systémy jsou spravovány vlastními zaměstnanci Banky. Navíc je pro všechny důležité systémy servisními smlouvami garantována podpora dodavatelů. Mimo běžnou pracovní dobu zajišťují IT týmy nepřetržitou podporu ICT infrastruktury a informačních systémů formou pohotovosti. Informační systémy procházejí pravidelnými audity z pohledu provozu i bezpečnosti. Datová centra a v nich provozovaná ICT zařízení jsou monitorována několika na sobě nezávislými systémy. V roce 2019 došlo k několika výpadkům napájení z rozvodné sítě a za provozu byly obměňovány některé ICT prvky. Nedošlo k žádnému výpadku ICT technologií a dostupnost DC byla 100%.

KLIENTSKÉ VKLADY A POČTY KLIENTŮ / BANKA



KLIENTSKÉ VKLADY A POČTY KLIENTŮ / KONSOLIDOVANÁ



V roce 2019 intenzivně probíhala projektová příprava výstavby DC v novém sídle Banky a rozšíření druhého DC. Obě DC budou po dokončení v roce 2020 disponovat dvěma oddělenými místnostmi, plně redundantním napájením a chlazením v režimu 1 + 1 a také novým komplexním monitoringem. Tím se řádově zvýší dostupnost a bezpečnost procesů Banky a zpracovávaných dat.

Bankovní a obchodní systémy

Banka dokončila v průběhu roku 2019 přechod na nový ERP systém v části provozního účetnictví, který by měl zefektivnit a zpřehlednit interní proces oběhu a schvalování dokladů. Rovněž realizovala nové vykazování RIAD informací do ČNB a NBS, čímž byla splněna legislativní povinnost v souvislosti s projektem AnaCredit (Analytical Credit Datasets).

V průběhu roku 2019 banka pokračovala s implementací PSD2 podle nejnovější specifikace ČOBS 3.0. a zahájila přípravu projektu implementace okamžitých (instantních) plateb.

Byla zahájena implementace systému pro zpracování úvěrových žádostí a evidenci úvěrů (Loan Origination System), jehož workflow splňuje všechny regulační požadavky. Systém zvyšuje efektivitu schvalovacího procesu využitím mobilní aplikace.

Pro odbory Finančních trhů a Treasury Banka v průběhu roku 2019 implementovala systém řízení krátkodobé likvidity, který díky vysokému stupni automatizace rutinních operací snižuje riziko chyb a zvyšuje efektivitu prováděných operací.

V rámci rozvoje nového konceptu externích prodejů Banka poskytuje externí API pro přístup ke službám a datům pro naše prodejní partnery.

V rámci roku 2019 rovněž probíhala optimalizace architektury a propojení informačních systémů s využitím Integrovaných platformy, která přináší jednotnou komunikaci a podporuje správný architektonický přístup.

Vývoj je v Bance zajišťován interními útvary a ve spolupráci s vybranými externími dodavateli.

Bezpečnost IT

Odbor Bezpečnosti (dále také „OBE“) v rámci své činnosti integruje jak dohledovou, tak forenzní činnost v oblasti IT bezpečnosti. Standardy, které OBE definuje a uvádí v platnost, plně reflektují současné hrozby a díky strategii rozvoje připravuje podporu IT v oblasti kybernetické bezpečnosti na nové hrozby. Tyto činnosti OBE vykonává jak vlastními silami, tak s přispěním smluvních partnerů, na jejichž činnost OBE dohlíží za účelem poskytování komplexní ochrany celého IT prostředí Banky, resp. 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 se zaměřením na finanční sektor, ale do budoucna plánuje rozšíření i na oblast IT/IS. Tento program se těší velkému zájmu.

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 558 zaměstnanců.

PARTNER VÝTVARNÉHO UMĚNÍ, HUDBY A SPORTU

V oblasti umění setrvala Banka v partnerství s Galeríí Rudolfinum, jedné z nejvýznamnějších galerijních institucí výtvarného umění v České republice, které se promítlo především do výstavy amerického umělce Arthura Jafy, již Banka podpořila. V průběhu roku galerie představila prostřednictvím výstavy A COOL BREEZE nové možnosti prostorového zobrazování figury v současném umění v souboru děl sedmnácti mezinárodních umělců. Rok pak galerie uzavřela výstavou Papírová věž Daniela Pitína, českého umělce, který je ve své generaci jednou z vůdčích osobností vyznačující se mimořádným malířským talentem.

Na Slovensku Banka pokračovala v generálním partnerství se Slovenským centrem dizajnu (SCD), které kromě zpřístupnění oblasti designu veřejnosti organizuje prestižní Národní cenu za dizajn. Ta je nejvyšší formou ocenění v této oblasti na Slovensku. Nejvýznamnějším dlouhodobým projektem naší spolupráce s SCD, který v roce 2019 vyvrcholil, bylo dokončení a následné představení modelu slovenského automobilového designérského skvostu – sportovní Tatra 603 X Coupé.

Banka byla v České republice již tradičně partnerem Ceny Jindřicha Chalupického, nejvýznamnějšího ocenění pro mladé současné české umělce. Laureátem roku 2019 se stal Andreas Gajdošík, který do soutěže vstoupil s virtuálním projektem otevřeně kritizujícím současnou politickou, ale i společenskou situaci. Mladé umělce Banka podpořila také na Slovensku, kde setrvala v pozici partnera Ceny Oscara Čepána.

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 měli opět možnost zorientovat se na současně výtvarné scéně a seznámit se s těmi, kteří se z více než dvou tisíc umělců dostali do první stovky.

Na žebříček byla navázána také přehlídka současného umění J&T BANKA ART INDEX POP-UP – největší výstava současných umělců, na které se představilo hned 36 umělců s více než 90 díly. Návštěvníci výstavy tak měli možnost zdarma se seznámit nejen s tím nejlepším, co v současném českém umění vzniká, ale také si vystavená díla v případě zájmu zakoupit. S ohledem na velký úspěch výstavy jak u odborné, tak laické veřejnosti položila Banka základy českému bienále, které by po vzoru těch věhlasných zahraničních mohlo vzniknout i u nás.

První ročník mezinárodního filmového festivalu módy ASVOFF (A Shaded View on Fashion Film), jehož byla Banka generálním partnerem, vyhrál krátký film Dolls od režiséra Jakuba Gulyása. Ten porota ocenila především pro osobitý styl uměleckého zobrazení módy.

Partnerství s koncertním mistrem Josefem Špačkem vyústilo vedle oblíbených recitálů také v unikátní hudební album, které v podobě vinylových desek obdrželi nejen klienti Banky. I nadále trvala dlouhodobá podpora a spo-

lupráce 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 žánry. Hudební nadšenci se tak mohli setkat se známou kanadskou umělkyní Laila Biali nebo si vychutnat koncert Ondřeje Štveráčka za doprovodu amerického hudebníka Gene Jacksona. Oba umělci zavítali do České republiky na soukromý koncert pro klienty a přátele Banky.

V roce 2019 Banka opětovně podpořila také mezinárodní festival moderního baletu Chorea. Na nábřeží Dunaje, pod širým nebem, se tak poprvé na Slovensku představili světoznámí Ballet Nacional de Cuba, Victor Ullate Ballet Madrid či Bangkok City Ballet.

Praha přivítala už desátý ročník tenisového turnaje J&T Banka Prague Open, na kterém k nadšení fanoušků nechyběly české hvězdy v čele s Karolínou Plíškovou a Barborou Strýcovou. Divokou kartu získala mladá česká tenistka Karolína Muchová, která si získala přízeň celého publika a na svém prvním turnaji světového formátu se dostala až do finále. Tenis podporuje Banka také na Slovensku, kde je dlouhodobě partnerem slovenské tenisové ženské i mužské reprezentace. Podporu si udržela také mladá nadějná tenistka Jana Čepelová a Národní tenisové centrum, které se zaměřuje na rozvoj mladých talentů.

Milovníci koní mohli v červnu opět zavítat na prestižní mezinárodní parkurové závody J&T Banka CSI Olomouc 2019, nově se pak s Bankou mohli setkat na koňských dostizích, které Banka podpořila v pražské Chuchli v soutěži St. Leger. Na Slovensku pak nechyběla podpora exkluzivního turnaje v koňském pólu Polo & Charity Slovakia Open.

Čest (Integrity), Nadšení (Passion), Soudržnost (Solidarity), Disciplína (Discipline) a Úcta (Respect), to jsou hodnoty, kterými se řídí ragbisté na celém světě. I když jde o tvrdý sport, je férový, a to se nám líbí. K těmto hodnotám se tak hrdě hlásí nejen Česká rugbyová unie, ale také my, její generální partner. V rámci partnerství a probíhajícího mistrovství světa jsme pak společnými silami s rugbyovou unií spustili projekt Maparugby.cz, který představuje všechny české rugbyové týmy a vyzývá veřejnost k seznámení se a zapojení se do tohoto sportu.

Poslední novinkou z oblasti sportu je spojení Banky jako generálního partnera s plážovým volejballem. Volejbal má v České republice téměř stoletou tradici. V Evropě se řadíme k zemím s největším počtem beachvolejbalových hřišť a obliba tohoto sportu u nás neustále roste. Být u vzniku mezinárodní tradice a zprostředkovat fanouškům další skvělý sportovní zážitek, který se dosud odehrával především v zemích západní Evropy, USA či Austrálie, byl hlavní impuls pro naše partnerství s J&T Banka Ostrava Beach Open.

VIZE 2020

Vize nemá být zejména o makroekonomickém výhledu, letos se mu však jako stěžejnímu faktoru, který ovlivní naše podnikání v roce 2020, vyhnout nelze. Pokud jsme ekonomickou situaci roku 2019 mohli nazývat třaskavou z důvodu eskalace cel a ekonomických sankcí, přetrvávajících protestů ve Francii a nejistoty okolo brexitu, tak na situaci současnou, kdy finanční trhy zažívají propady srovnatelné s krizí roku 2008 a celý svět ještě nenašel účinný „lék“ na situaci spojenou se šířením koronaviru COVID-19, již neexistuje vhodný slovní ekvivalent. Možná by se dalo říci, že již k výbuchu došlo a my zatím jen netušíme, jak velké budou škody, protože prach ještě neusel. Jak dlouho budou současné omezení trvat, jak dlouhý a silný bude negativní dopad na ekonomiku a zda se zatím z nejvíce zasažených států nezačne šířit druhotně i krize finanční, nevíme. Rok 2020 tedy bude o vyšším riziku, krizi důvěry, ale také o příležitostech, které v tomto období vždy přicházejí.

Naše cíle zůstávají přesto nezměněny. I nadále se Banka chce zaměřit na prohlubování své znalosti klienta, jeho potřeb a vnímání Banky jako investičního poradce, nikoli jen jako prostředníka do světa zajímavých investic. Možná ještě více si v tomto kontextu uvědomujeme, jak důležité jsou základní kameny, na kterých je naše podnikání postaveno – důvěra a vzájemná znalost vyplývající z dlouhodobého partnerství.

Přestože privátní bankovníctví stojí zejména na osobním a individuálním přístupu, nelze rezignovat ani na investice do digitalizace a schopnosti klienta obsloužit v plném rozsahu a kvalitě na dálku. Možnost klienta plně zasmluvnit během několika minut bez nutnosti jakékoli interakce s bankéřem nebo mu nabídnout mobilní aplikaci, s níž většinu potřebných operací zvládne cestou do práce, dnes již není výsadou retailových bank, ale také součástí základního balíčku služeb privátní banky. I my pracujeme na rozvojových projektech, které tyto služby našim klientům umožní. Zároveň Banka usilovně pracuje na zlepšení uživatelské přívětivosti celého digitálního světa.

Digitalizace není jen navenek viditelným trendem, ale souvisí se změnou vnitřních postupů a procesů, které Banka prodělává. V loňském roce Banka spustila první část zcela nového ERP systému, v letošním roce čekáme jeho dokončení. Taktéž Banka spustí nový systém, který umožní v oblasti úvěrových obchodů obsloužit a efektivně řídit větší počet klientů než doposud, což souvisí s naší snahou posílit SME segment v úvěrovém portfoliu.

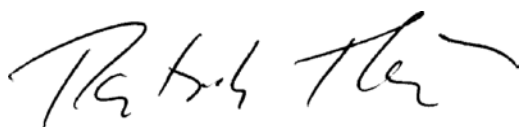
V souvislosti s aktuálním děním ve světě po delší době očekáváme pokles poptávky po investicích a investičních produktech, a tedy možné posuny v čase některých nových emisí, případně i jejich neuskutečnění. Naopak ty současné mohou být zatíženy dopadem současné tržní situace a určitou krizí důvěry.

Přestože predikujeme určité ochlazení a zpomalení na transakčním trhu, tak zejména v oblasti úvěrování Banka předpokládá dostatek příležitostí pramenících ze sníženého apetitu ostatních bank vyplývajícího z obecného zvýšení rizika. Právě v situacích, jako je ta dnešní, je individuální přístup a dlouhodobé partnerství s klienty výhodnou. I nadále budeme moci nacházet kvalitní projekty, které mohou mít problémy s úvěrováním. Rizika jsme si samozřejmě vědomi a jeho dopady sledujeme a vyhodnocujeme jak u našich současných klientů, tak ještě více u příležitostí nových.

Rok 2020 bohužel nezačal tak, jak jsme si představovali. Přesto děláme vše pro to, aby byl pro nás rokem úspěšným, naplnil očekávání akcionářů a posílil naše partnerství s klienty. Banka po 18 letech změní své sídlo, Karlínu však zůstane věrná. O to více se tedy těšíme na dobu, kdy bude opět normální se s klienty osobně setkávat a my jim k tomu budeme moci nabídnout nové, velkorysejší prostory v pražské Rustonce.

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 2019 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.

3,16 miliard korun

ČISTÝ ZISK PO ZDANĚNÍ
ZA ROK 2019 BYL
HISTORICKY NEJVYŠŠÍM,
MEZIROČNĚ VZROSTL
O 52 %

NEFINANČNÍ INFORMACE

Banka jako velká účetní jednotka a subjekt veřejného zájmu v rámci této Konsolidované výroční zprávy uvádí v souladu s ustanovením § 32g odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, nefinanční informace a informace týkající se rozmanitosti, které doplňují finanční a nefinanční informace uvedené v jiných kapitolách této Konsolidované výroční zprávy. Banka jako konsolidující jednotka uplatňuje hodnoty, přístup k pracovním podmínkám a rovnoprávnosti a ostatní nefinanční informace uvedené níže i na úrovni Skupiny. Vedle svých ekonomických zájmů definuje Banka také své dlouhodobé cíle v oblasti udržitelného rozvoje a strategie za účelem jejich dosažení, přičemž zejména zohledňuje své zákonné povinnosti v definovaných oblastech, ale také hodnoty, které jsou důležité pro akcionáře a které se snaží svým přístupem k podnikání naplnit a rozvíjet. Mezi ně zejména patří strategie v oblasti životního prostředí, sociální a zaměstnanecké hodnoty, respektování lidských práv a boje proti korupci.

PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ POSTAVENÍ NA TRHU

Banka je vyhledávanou privátní a investiční bankou zaměřenou na péči o majetek svých klientů a společnou realizaci příležitostí. Posláním Banky je prostřednictvím vhodných produktů a služeb propojovat kapitál klientů a příležitosti 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 z pohledu tržního podílu 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 z tohoto pohledu 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 také 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.

OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

V oblasti ochrany životního prostředí považuje Banka za důležité minimalizovat negativní dopady vlastní činnosti na životní prostředí a v rámci svých možností se snaží podporovat projekty, které mohou vést ke zlepšení životního prostředí. Banka nevykonává v rámci své činnosti žádnou aktivitu, která by přímo vedla k ekologickým škodám, nicméně si je zároveň vědoma, že je významným odběratelem energie a zboží, jehož spotřebou může vytvářet odpad, a v důsledku této její činnosti mohou vznikat ekologické dopady, které je schopna vlastními programy a strategiemi minimalizovat. Stejně tak Banka motivuje své zaměstnance, aby také oni v pracovním i soukromém životě naplňovali opatření k ochraně životního prostředí. Níže uvádíme několik konkrétních aktivit Banky v oblasti ochrany životního prostředí:

- financování projektů a investice v oblastech obnovitelných zdrojů energie;
- v případě, kdy je to možné a za předpokladu naplnění účelu dodávky, Banka volí místního nebo regionálního dodavatele zboží a služeb;
- v roce 2020 proběhne relokace Banky do nových prostor, které splňují nejpřísnější ekologické standardy v oblasti vytápění, spotřeby vody a elektrické energie;

- dlouhodobé snižování objemu odpadů, využívání recyklovatelných obalových a jiných materiálů a třídění odpadů;
- zaměstnanci mají k dispozici vodu z výdejníků napojených na vodovodní řád, kdy dochází k dlouhodobé minimalizaci plastových odpadů;
- Banka dlouhodobě minimalizuje počet služebních cest využíváním konferenčních a videokonferenčních prostorů. v důsledku čehož snižuje spotřebu paliva.

V důsledku přijatých opatření očekává Banka v budoucích letech postupné snižování energetické a ekologické zátěže vznikající v přímé souvislosti s činností Skupiny. V rámci investiční a obchodní strategie bude Banka vyhodnocovat mezi dalšími ukazateli také vliv projektů a investic na životní prostředí a jejich soulad se strategií Banky v této oblasti. Banka v současné době nemá informaci o výši uhlíkové stopy způsobené přímo a nepřímo svými činnostmi.

OBLAST SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÁ

Banka působí pouze v zemích, ve kterých lze předpokládat dodržování evropských standardů v oblasti pracovních a sociálních podmínek, zákazu dětské a nucené práce. Z tohoto důvodu vyhodnotila riziko, že by ke zmiňovaným problémům mohlo docházet u dodavatelů zboží nebo služeb, jako minimální. V případě, že by došlo k porušení, že kterýkoliv obchodní partner tyto standardy porušuje, Banka by s ním ukončila obchodní spolupráci. V průběhu roku 2019 nebylo evidováno porušení pracovníprávních předpisů nebo pravidel bezpečnosti práce na straně Banky a v této oblasti nebyla Bance uložena žádná pokuta nebo sankce.

Banka dlouhodobě pro své zaměstnance vytváří sociální a ekonomické podmínky, má zavedené vnitřní postupy na stanovení spravedlivé odměny za odvedenou práci, aby tato odměna byla motivující a určovala sounáležitost zaměstnanců s Bankou a Skupinou. Politika odměňování kombinuje za tímto účelem fixní a variabilní složku tak, aby byla zajištěna ekonomická stabilita zaměstnance, ale zároveň aby měl potřebu se nadále rozvíjet a zlepšovat a svým výkonem přispívat k výkonu celé Skupiny, ale aby zároveň zohledňoval nejen krátkodobé obchodní cíle, nýbrž také strategii udržitelného rozvoje a růstu. Banka zejména umožňuje zaměstnancům čerpat jeden týden dovolené nad rámec zákonné povinnosti a také využít tzv. zdravotní volno v případě krátkodobé pracovní neschopnosti. Pokud to pracovní pozice nevyklučuje, umožňuje Banka zaměstnancům také práci z domova a využívání flexibilní pracovní doby, podporuje práci na mateřské a rodičovské dovolené, čímž umožňuje zaměstnancům zvýšit své příjmy v době, kdy se věnují péči o rodinu, a zároveň udržet úroveň profesních znalostí i po dobu trvání rodičovské dovolené. Banka dále podporuje rodiče v nástupu zpět na pracovní pozici formou zkrácených pracovních úvazků. V roce 2018 pracovalo v Bance v České republice i na Slovensku 34 zaměstnanců na zkrácený úvazek, v roce 2019 narostl tento počet na 51 zaměstnanců. Z mateřské a rodičovské dovolené se zpátky do zaměstnaneckého poměru vrátilo v roce 2018 v Čechách 43% a na Slovensku 67% zaměstnanců. V roce 2019 se vrátilo více zaměstnanců v Čechách – 67% a na Slovensku 44%.

Banka nastavuje mzdy na základě analýzy pracovních příležitostí zpracovaných odborem Personálním na základě externě dostupných dat, pracovních zkušeností a odborných znalostí konkrétního zaměstnance, přičemž zejména respektuje zákaz jakékoliv diskriminace na základě pohlaví, sexuální orientace, rasového nebo etnického původu, národnosti, státního občanství, sociálního původu, rodu, jazyka, zdravotního stavu, věku, náboženství či víry, majetku, manželského a rodinného stavu a vztahu nebo povinností k rodině, politického nebo jiného smýšlení, členství a činnosti v politických stranách nebo politických hnutích.

Banka umožňuje svým zaměstnancům dlouhodobě zvyšovat svou profesní kvalifikaci a rozvíjet své osobnostní nebo manažerské schopnosti. Hodnoty Banky jsou naplňovány především vlastní iniciativou jedince, přesto má Banka k dispozici skupinu průřezových kompetencí, které zohledňuje pro nastavení plánu rozvoje jako součást

individuálních KPI každého jednotlivého zaměstnance. Prohlubování znalostí a dovedností na základě kompetencí vede k efektivnějšímu naplňování individuálních cílů jedince a zprostředkovaně také Banky a celé Skupiny.

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

Některé konkrétní aktivity Banky v oblasti sociální a zaměstnanecké shrnujeme níže:

- pravidelná školení zaměstnanců v oblasti bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochrany a zajišťování pracovních pomůcek a kancelářského vybavení v nejvyšší kvalitě ve snaze minimalizovat nebo vyloučit riziko nemoci z povolání;
- pravidelná hodnocení spokojenosti a motivovanosti zaměstnanců za účelem zjištění jejich přání a potřeb, které se snaží Banka následně v rámci strategie řízení lidských zdrojů plnit;
- Banka se již několik let systematicky věnuje péči o zdraví svých zaměstnanců a 3 x ročně pořádá „Dny zdraví“, kdy mohou zaměstnanci absolvovat individuální fyzioterapii, masáže nebo odborné konzultace zejména ve vztahu k negativním důsledkům sedavého zaměstnání. Těto možnosti využilo v roce 2019 celkem 450 pracovníků;
- Banka, její akcionáři i zaměstnanci dlouhodobě podporují Nadaci J&T, která se věnuje podpoře rodin s dětmi v následujících oblastech: náhradní rodinná péče, pomoc v nouzi, handicapovaní a nemocní, hospicová péče. V roce 2019 podpořila projekty v hodnotě 10,9 mil. Kč;
- Banka definuje za jednu ze svých základních hodnot partnerství. Každý zaměstnanec je považován za partnera Banky a v případě jeho tíživé životní situace se Banka snaží vycházet mu maximálně vstříc. Tato pomoc je vždy individuální s ohledem na aktuální životní situaci – může zahrnout finanční podporu, zachování pracovní pozice, zkrácení úvazku apod.;
- všichni vedoucí pracovníci, zaměstnanci a členové statutárního orgánu jsou vázáni vnitřními předpisy Banky, které definují zákaz diskriminace a povinnost rovného zacházení. V Bance pracuje celkem 49 % žen (v roce 2018 to bylo 51 %) a 51 % mužů (v roce 2018 to bylo 49 %). V managementu Banky nedošlo v porovnání s rokem 2018 k žádné změně a v Bance pracuje 29 % žen a 71 % mužů;
- Banka poskytuje zaměstnancům nad rámec mzdy příspěvek, který můžou čerpat na relaxaci, sport nebo zdravotní program včetně programu prevence rakoviny;
- Banka podporuje vzdělávání zaměstnanců, je dlouhodobým partnerem Klubu investorů při VŠE, VŠFS, CFA a nově i ČVUT, se kterými spolupracuje při organizaci vzdělávacích aktivit a workshopů pro studenty;
- Banka umožňuje studentům vybraných oborů získat praxi v bankovníctví prostřednictvím trainee programů, na Slovensku podporuje také národní soutěž pro talentované mladé lidi Študentská osobnosť roka a Mladý inovatívny podnikateľ;
- vytváření relaxačních zón v nové centrále Banky, které budou moci zaměstnanci použít pro odpočinek nebo individuální trénink v průběhu pracovní doby nebo po ní.

RESPEKTOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV

J&T FINANCE GROUP SE (JTFC) považuje dodržování lidských práv za jednu z nejdůležitějších hodnot. Nad rámec toho, že ve všech oblastech svého působení dodržuje vždy lidská práva a všechny právní povinnosti na její činnost kladené, respektuje napříč Skupinou omezení vyplývající z omezujících opatření uvalených Organizací spojených národů, EU nebo USA na osoby porušující lidská práva. Banka ani žádná z její společností neuzavře obchod s osobou, proti které jsou uvaleny mezinárodní sankce, a za tímto účelem definuje skupinová pravidla, jejichž dodržování také kontroluje.

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

BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKAŘSTVÍ

Banka v rámci své činnosti jakékoliv korupční či jinak neetické praktiky za účelem prosazení svých zájmů nepoužívá, usiluje vždy v maximální míře o dodržování všech jí zákonem uložených povinností a respektuje zájmy třetích stran. Někteří pracovníci Banky mohou být s ohledem na svou pracovní činnost exponováni riziku korupčního jednání, případně mohou být ze strany zákazníků nebo třetích osob motivováni finančně nebo jinak k realizaci obchodu v souladu s pokyny těchto osob. Z tohoto důvodu má Banka významný zájem na omezení rizika takového chování, které by mohlo mít významný vliv na reputaci Skupiny a její obchodní zájmy. Z tohoto důvodu Banka netoleruje žádnou formu korupce ani úplatkářství a řídí a snižuje rizika vzniku střetu zájmů poškozující zájmy Banky a Skupiny, svých klientů nebo třetích osob.

Banka definuje ve svých vnitřních předpisech přísná pravidla etického chování svých zaměstnanců, motivuje je k jejich dodržování a toto dodržování přiměřeně kontroluje. Tato pravidla zejména definují zákaz korupčního jednání, vyžadování, přijímání nebo poskytování úplatků, ale také pravidla pro řízení potenciálních střetů zájmů. Všichni zaměstnanci jsou v této oblasti pravidelně školeni a Banka definuje preventivní i následné kontrolní mechanismy za účelem odhalení takového jednání, přičemž jakýkoliv takový případ je v souladu s vnitřními předpisy považován za závažné porušení pracovních povinností. V případě, že se bude jednat o jednání, které má potenciál naplnit znaky skutkové podstaty trestného činu, oznámí Banka takové jednání příslušným orgánům činným v trestním řízení.

Základním nástrojem Banky k odhalení jakéhokoliv neetického jednání nebo jednání v rozporu s vnitřními či právními předpisy je možnost anonymního oznámení nekalého jednání zaměstnanci i třetími osobami, tzv. whistleblowing. Ten spravuje odbor Compliance & AML, který má povinnost každé přijaté oznámení prošetřit a výsledky šetření předat představenstvu Banky za účelem přijetí následných opatření. Vnitřní předpisy Banky zaručují ochranu oznamovatele před negativními důsledky oznámení nekalého jednání, a to i v situaci, že se nejedná o potvrzené nekalé jednání.

Ve vztahu ke korupci páchané třetími osobami definuje Banka zejména opatření za účelem prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, mezi nimi zejména postupy identifikace a kontroly klienta v souladu se zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, včetně provádějících předpisů a přímo účinných legislativních aktů vydaných EU. Banka zejména věnuje zvýšenou pozornost hotovostním transakcím, neboť mohou být potenciálním nástrojem korupčního jednání, a obchodům politicky exponovaných osob. Veškeré nestandardní transakce oznamuje Banka příslušným orgánům, zejména Finančnímu analytickému úřadu.

MANAGEMENT BANKY

PŘEDSTAVENSTVO

Ing. Patrik Tkáč
předseda představenstva

Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva

Ing. Igor Kováč
člen představenstva

Ing. Tomáš Klimíček
člen představenstva

Ing. Anna Macaláková
členka představenstva

PROKURA

Ing. Milan Sležka

Ing. Alena Tkáčová

Ing. Mária Kešnerová
(vznik prokury 21. března 2019)

Ing. Vlastimil Nešetřil, Ph.D.
(zánik prokury 21. března 2019)

DOZORČÍ RADA

Ing. Jozef Tkáč
předseda dozorčí rady

Ing. Ivan Jakobovič
místopředseda dozorčí rady

Ing. Dušan Palcr
člen dozorčí rady

Mgr. Jozef Šepetka
člen dozorčí rady

Jitka Šustová
členka dozorčí rady

Ing. Tomáš Janík
člen dozorčí rady



Ing. Patrik Tkáč



Štěpán Ašer, MBA



Ing. Igor Kováč



Ing. Anna Macaláková



Ing. Tomáš Klímiček

PŘEDSTAVENSTVO

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

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

Představenstvo odpovídá za vytvoření uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému a soustavné udržování jeho funkčnosti a efektivity. Odpovídá za stanovení celkové strategie Banky, za stanovení pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků, za stanovení zásad řízení lidských zdrojů. Představenstvo odpovídá za stanovení, zajištění, udržování a uplatňování požadavků na důvěryhodnost, znalosti a zkušenosti osob, jimiž zabezpečuje výkon svých činností, odpovídá za zajištění, že Banka soustavně uplatňuje řádné řídicí, administrativní, účetní a další postupy.

Představenstvo Banky schvaluje a pravidelně vyhodnocuje zejména celkovou strategii Banky, organizační uspořádání, strategii řízení rizik, včetně rizik vyplývajících z makroekonomického prostředí, v němž Banka působí, a to i v závislosti na hospodářském cyklu, včetně zásad přijímání rizik Bankou a rozpoznávání, vyhodnocování, měření, sledování, ohlašování a omezování výskytu nebo dopadů výskytu rizik, kterým je nebo může být Banka vystavena. Schvaluje strategii související s kapitálem a kapitálovými poměry, strategii rozvoje informačních a komunikačních systémů, zásady systému vnitřní kontroly, včetně zásad pro zamezování vzniku možného střetu zájmů, compliance a vnitřní audit, bezpečnostní zásady včetně bezpečnostních zásad pro informační a komunikační systémy, soustavu limitů včetně celkové akceptované míry rizika a případných vnitřně stanovených kapitálových, likvidních a jiných obezřetnostních rezerv nebo 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 2019 mělo představenstvo Banky 5 členů:

Ing. Patrik Tkáč

předseda představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 3. června 1998

Funkční období do: 22. července 2023

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

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

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

[Nadace J&T](#), IČO: 27162524, Malostranské nábřeží 563/3, Malá Strana, 118 00 Praha 1
Správní rada – člen

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

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

[CZECH NEWS CENTER a.s.](#), IČO: 2346826, Praha 7, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00
Dozorčí rada – předseda

[J&T banka d.d.](#), IČO: 675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko
Dozorčí rada – člen

[J&T Family Office, a.s.](#), IČO: 3667529, Praha 1 Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00
Dozorčí rada – člen

[Nadace Sirius](#), IČO: 28418808, Praha 1, Všešrdova 560/2, Malá Strana, 118 00
Zakladatel

[PBI, a.s.](#), IČO: 03633527, Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8
Představenstvo – člen

[CZECH MEDIA INVEST, a.s.](#), IČO: 24817236, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1
Dozorčí rada – člen

[J&T Wine Holding SE](#), IČO: 06377149, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8
Představenstvo – člen

[Stamina Private Equity Investments a.s.](#), IČO: 03841669, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8
Dozorčí rada – člen

[J&T ENERGY FINANCING CZK I, a.s.](#), IČO: 06433855, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8
Dozorčí rada – člen

[J&T ENERGY FINANCING CZK II, a.s.](#), IČO: 06433901, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8
Dozorčí rada – člen

[J&T ENERGY FINANCING CZK III, a.s.](#), IČO: 07084030, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8
Dozorčí rada – člen

[J&T ENERGY FINANCING CZK IV, a.s.](#), IČO: 07381158, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8
Dozorčí rada – člen

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

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

J&T INVESTMENTS SICAV, a.s., IČO: 08800693, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8
Správní rada – člen

Štěpán Ašer, MBA

člen představenstva a generální ředitel

Den vzniku funkce v představenstvu: 30. května 2006
Funkční období do: 2. června 2021

Je absolventem School of Business and Public Management na George Washington University ve Washingtonu se specializací na finance a finanční trhy. Následně vystudoval MBA z Rochester Institute of Technology. Ve financích v České republice se pohybuje od roku 1997, nejprve jako analytik, později portfolio manager v Credit Suisse Asset Management. V letech 1999 až 2002 byl členem představenstva Commerz Asset Management 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 a úsek provozu ČR a úsek úvěrových obchodů.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ing. Igor Kováč

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 16. února 2011

Funkční období do: 16. února 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 a úsek projektový.

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

J&T IB and Capital Markets, a.s., IČO: 24766259, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00

Dozorčí rada - člen

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČO: 47672684, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00

Dozorčí rada - člen

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

Dozorčí rada - člen

J&T banka d.d., IČO: 675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko

Dozorčí rada - předseda

J&T Bank, a.o., IČO: 1027739121651, Moskva, Kadševskaya, Ruská federace

Dozorčí rada – předseda

J&T Leasingová společnost, a.s., IČO: 28427980, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 18600

Dozorčí rada – člen

J&T Mezzanine, a.s., IČO: 06605991, Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8

Dozorčí rada – člen

Ing. Tomáš Klimíček

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 1. prosince 2016

Funkční období do: 1. prosince 2021

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

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

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

Ing. Anna Macaláková

členka představenstva

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

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

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

DOZORČÍ RADA

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Banky a její činnost je upravena právními předpisy a stanovami Banky. Dozorčí rada dohlíží na výkon činnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada (resp. jediný akcionář). Podle stanov má dozorčí rada 6 členů, ke dni 31. 12. 2019 pracovala v šestičlenném složení. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté.

Ing. Jozef Tkáč

předseda dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. června 1998
Funkční období do: 15. října 2023

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

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

J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00
Představenstvo – předseda

Geodezie Brno, a.s. v likvidaci, IČO: 46345906, Brno, Dornych 47, PSČ 602 00
Dozorčí rada – předseda

J&T Investment Pool - I - SKK, a.s., IČO: 35888016, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02
Představenstvo – místopředseda

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČO: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00
Dozorčí rada – člen

Poštová banka, a.s., IČO: 31340890, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 4, PSČ 811 02
Dozorčí rada – člen

J&T SERVICES ČR, a.s., IČO: 28168305, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00
Dozorčí rada – předseda

Equity Holding, a.s., IČO: 10005005, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00
Představenstvo – předseda

Ing. Ivan Jakabovič

místopředseda dozorčí rady (není zaměstnancem Banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. června 1998

Funkční období do: 15. října 2023

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

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

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

KOLIBA REAL, s. r. o., IČO: 35725745, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02
Představenstvo – předseda

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

Nadace J&T, IČO: 27162524, Malostranské nábřeží 563/3, Malá Strana, 118 00 Praha 1
Správní rada – člen

Energetický a průmyslový holding, a.s., IČO: 28356250, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1
Dozorčí rada – předseda

EP Energy, a.s., IČO: 29259428, Pařížská 130/26, Josefov, 110 00 Praha 1
Dozorčí rada – předseda

EP Industries, a.s., IČO: 29294746, 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. června 2004

Funkční období do: 15. října 2023

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

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

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

Představenstvo – místopředseda

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

Jednatel

AC Sparta Praha fotbal, a.s., IČO: 46356801, Praha 7, tř. Milady Horákové 1066/98, 170 00

Dozorčí rada – předseda

PBI, a.s., IČO: 3633527, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00

Dozorčí rada – člen

I. Český Lawn - Tennis Klub Praha, IČO: 45243077, Praha 7 Holešovice, ostrov Štvanice č. ev. 38, PSČ 170 00

člen výkonného výboru

Nadace J&T, IČO: 27162524, Malostranské nábřeží 563/3, Malá Strana, 118 00 Praha 1

Správní rada – člen

Karlín development II. s.r.o., IČO: 28161980, Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 18600

Dozorčí rada – člen

Karlín development III. s.r.o., IČO: 05783216, Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 18600

Dozorčí rada – člen

J&T REAL ESTATE CZ, a.s., IČO: 28255534, Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8

Dozorčí rada – člen

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

Jednatel

GLOBDATA a.s., IČO: 05642361, Na Příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1

Dozorčí rada – člen

Doblecon a.s., IČO: 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. října 2023

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

V uplynulých 5 letech nepůsobil v žádných dalších společnostech.

Jitka Šustová

členka dozorčí rady zvolená zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 10. prosince 2018

Funkční období do: 10. prosince 2023

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

V uplynulých 5 letech nepůsobila v žádných dalších společnostech.

Ing. Tomáš Janík

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 10. prosince 2018

Funkční období do: 10. prosince 2023

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

Dále v uplynulých 5 letech působil v následující společnosti:

STAVKONZULT s.r.o. , Revoluční 1403/28, Nové Město, 110 00 Praha 1
Jednatel

PROHLÁŠENÍ

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

ODBORNÉ VÝBORY BANKY

EXECUTIVE BOARD

Executive Board (dále jen „EB“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení EB je zajištění provozního a procesního řízení činností Banky. EB se zejména podílí na vytvoření uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému a soustavném udržování jeho funkčnosti a efektivnosti v jeho celku i částech, projednává a přijímá opatření k vyčlenění odpovídajících a dostatečných kapacit pro výkon činností Banky, projednává a schvaluje konkrétní postupy za účelem naplňování celkové strategie schválené představenstvem Banky, projednává a navrhuje stanovení a změny pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků v souladu s těmito zásadami a pravidly, projednává a schvaluje konkrétní opatření nezbytná k tomu, aby Banka soustavně uplatňovala řádné řídicí, administrativní, účetní a další postupy, projednává a schvaluje konkrétní postupy a opatření nezbytná k tomu, že jsou v Bance uplatňovány takové systémy a postupy řízení, které zabezpečí plnění stanovených strategií, zásad, cílů a postupů a vedou k zamezení nežádoucích činností nebo jevů, projednává a schvaluje strategii rozvoje informačních a komunikačních systémů, projednává zásady systému vnitřní kontroly, včetně zásad pro zamezování vzniku možného střetu zájmů, compliance a vnitřní audit, a navrhuje jejich změny, projednává vymezení a zásady přístupu Banky k využívání outsourcingu, schvaluje nové produkty, činnosti a systémy a jiné záležitosti mající pro Banku zásadní význam nebo jiný možný podstatný dopad, projednává a schvaluje sazebníky poplatků Banky a jejich změny, projednává a schvaluje nové projekty v kontextu strategického rozvoje Banky, regulačních požadavků a obchodních plánů. EB má 7 členů, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2019 bylo složení EB následující:

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

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 2019 bylo složení ALCO následující:

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

- Macaláková Anna, Ing., členka ALCO, členka představenstva
- Jakabovič Ivan, Ing., člen ALCO, partner J&T FINANCE GROUP SE

INVESTIČNÍ VÝBOR

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

K 31. prosinci 2019 bylo složení IV následující:

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

PROJEKTOVÝ VÝBOR

Výbor zrušen rozhodnutím představenstva Banky k 24. dubnu 2019. Agendu výboru převzal Executive Board.

VÝBOR INFORMAČNÍCH SYSTÉMŮ A INFORMAČNÍCH TECHNOLOGIÍ

Výbor zrušen rozhodnutím představenstva Banky k 11. září 2019. Agendu výboru převzal Executive Board.

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 2019 bylo složení BV následující:

- Volek Petr, předseda BV, ředitel odboru Bezpečnosti
- Slobodník Michal, člen BV, specialista Bezpečnosti
- Krotký Michal, Bc., člen BV, ředitel odboru Systémové a aplikační integrace
- Sležka Milan, Ing., člen BV, ředitel divize Provozu ČR
- Šimek Jaromír, Ing., Mgr., člen BV, ředitel odboru Compliance a AML

VÝBOR PRO OPERAČNÍ RIZIKO A ŠKODY

Výbor pro operační riziko a škody (dále jen „ORLC“) je zřízen představenstvem Banky. Hlavním cílem a účelem zřízení ORLC je projednávání škod a projednávání operačního rizika Banky. 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 2019 bylo složení ORLC následující:

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

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 6 členů, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2019 bylo složení VPC následující:

- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., předseda VPC, ředitel odboru Řízení rizik
- Vodička Petr, Ing., člen VPC, ředitel úseku Finanční trhy
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen VPC, předseda představenstva J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
- Kešnerová Mária, Ing., členka VPC, ředitelka úseku Finanční
- Kubeš Michal, Ing., člen VPC, poradce představenstva
- Zábojník Miloslav, Mgr., člen VPC, portfolio manager odboru Správy fondů 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 přihlédnutí k zájmům, cílům a vlastnostem klientů, zabráněno potenciálnímu poškození klientů a minimalizování střetů zájmů. VIN vyhodnocuje aktuálnost a vhodnost metodiky návrhu, vývoje a správy nových produktů a jejich změn, projednává návrhy na změnu metodiky, projednává návrhy nových produktů a jejich změn, provádí monitorování a vyhodnocování nabízených produktů, vyhodnocuje spolupráci s tvůrci a distributory produktů, reviduje odborné znalosti osob odpovědných za tvorbu vlastních produktů, definuje jednotlivé klientské cílové trhy a jejich parametry se zohledněním požadavků na znalosti, zkušenosti,

finančních cíle, potřeby, schopnosti čelit ztrátám a individuální rizikové tolerance, periodicky přezkoumává jednotlivé cílové trhy a jejich parametry, stanovuje pozitivní a negativní trh pro každý investiční produkt, periodicky přezkoumává zařazení nabízených produktů do cílových trhů, určuje a vyhodnocuje způsob nabízení a distribuce produktů a jejich soulad se stanovenými cílovými trhy produktů, stanovuje standardní cílový trh pro produkty, které banka aktivně nenabízí, posuzuje strukturu poplatků spojených s jednotlivými produkty, včetně prověření, zda náklady a poplatky za produkt jsou slučitelné s potřebami, cíli a charakteristikami příslušného cílového trhu, stanovuje definice klientských investičních strategií s vazbou na definované investiční strategie, analyzuje rizika negativního vývoje produktu na klienty i na zdroje Banky zejména z pohledu změn situace na trhu, posuzuje možné střety zájmů při nabízení a distribuci produktů. VIN se zabývá investičními nástroji vlastními a distribuovanými. VIN má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo Banky.

K 31. prosinci 2019 bylo složení VIN následující:

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

VÝBOR PRO ODMĚŇOVÁNÍ

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

K 31. prosinci 2019 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 Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.
- Vinšová Eva, Ing., členka VPO, ředitelka odboru Personální

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 2019 bylo složení VPA následující:

- Závitkovský Pavel, Ing., předseda VPA, externí spolupracující osoba, člen dozorčí rady Nadace Charty 77, místopředseda dozorčí rady Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s.
- Kovář Jakub, Ing., člen VPA, externí spolupracující osoba, místopředseda představenstva NEXIA AP, a.s.
- Palcr Dušan, Ing., člen VPA, člen dozorčí rady, místopředseda představenstva J&T FINANCE GROUP SE

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Představenst

Kancelář předsedy představenstva	Úsek ČR			Úsek SR			
Top Management	Odbor podpory Úseku ČR	DIVIZE OBCHODU ČR	DIVIZE PROVOZU ČR	Odbor vedení Úseku SR	DIVIZE OBCHODU SR	DIVIZE PROVOZU SR	DIVIZE IT SR
Odbor vedení banky		Oddělení Business development	Oddělení podpory Family office	Odbor Magnus	Oddělení Business support Divize obchodu SR	Expozitura Vysoké Tatry	Odbor podpůrné systémy SR
Odbor bezpečnosti		Odbor privátního bankovníctví ČR	Odbor bankovního provozu a mezinárodního bankovníctví ČR	Odbor Digital Experience SR	Odbor privátního bankovníctví SR	Expozitura Košice	Odbor Zákaznická a interní rozhraní SR
Odbor Digital Experience ČR		Oddělení privátního bankovníctví 1	Oddělení bankovního provozu		Odbor Komfort SR	Odbor Business support Divize provozu SR	Oddělení internetového bankovníctví
Odbor vnitřního auditu a kontroly		Oddělení privátního bankovníctví 2	Oddělení mezinárodního bankovníctví		Oddělení Business Call Centrum	Odbor Bankovní provoz SR	Odbor Bankovní aplikace SR
Odbor Poradci		Oddělení privátního bankovníctví 3	Oddělení platebních karet, internetového bankovníctví a Back office Clear Deal		Oddělení Komfort linka	Oddělení Front office SR	Oddělení Bankovní a informační systém
Oddělení Poradci 1.		Oddělení privátního bankovníctví 4	Odbor Back office finančních trhů ČR		Odbor marketingu a komunikace SR	Oddělení platebních karet a internetového bankovníctví	Oddělení Finanční a OCP systémy
Oddělení Poradci 2.		Oddělení privátního bankovníctví 5	Odbor nových emisí			Odbor Back office SR	
Oddělení Poradci 3.		Oddělení CIS Desk				Oddělení Back office Komfort	
Oddělení Poradci 4.		Oddělení Back office				Oddělení Back office PB	
		Pobočka Brno				Odbor Back office finančních trhů SR	
		Pobočka Ostrava					
		Odbor Klientské centrum ČR					
		Odbor externího prodeje ČR					
		Oddělení front office externího prodeje					
		Oddělení podpory externího prodeje					
		Odbor marketingu ČR					

vo J&T Banka

	Úsek úvěrových obchodů	Úsek finančních trhů	Úsek finanční	Úsek správní	Úsek projektový	Úsek informačních systémů	Úsek řízení rizik
Odbor Large Corporates	DIVIZE ÚVĚROVÝCH OBCHODŮ	DIVIZE FINANČNÍCH TRHŮ	DIVIZE FINANČNÍ	DIVIZE SPRÁVNÍ	Odbor procesního a projektového řízení	DIVIZE INFORMAČNÍCH SYSTÉMŮ	DIVIZE ŘÍZENÍ RIZIK A SPRÁVY AKTIVNÍCH OBCHODŮ
	Odbor úvěrových obchodů ČR	Oddělení Business support Divize finančních trhů	Oddělení Business support Divize finanční	Odbor právní ČR		Odbor systémové a aplikační integrace	Oddělení Business support Divize řízení rizik a správy aktivních obchodů
	Odbor úvěrových obchodů SR	Oddělení Investiční centrum	Odbor Treasury	Odbor právní SR		Oddělení IS/IT Delivery	Odbor řízení rizik
		Odbor finančních trhů ČR - cizí účet	Oddělení řízení likvidity	Odbor compliance a AML		Oddělení IS/IT Governance	Odbor řízení kreditních rizik
		Odbor finančních trhů ČR - vlastní účet	Odbor finančních analýz			Odbor IT Infrastruktura	Odbor administrace aktivních obchodů ČR
		Odbor finančních trhů SR	Odbor ekonomický ČR			Oddělení Databáze	Odbor administrace aktivních obchodů SR
		Odbor správy klíčových portfolií	Oddělení účetní			Odbor Podpůrné systémy	
		Odbor Research	Oddělení výkaznictví			Odbor Zákaznické a interní rozhraní	
			Odbor ekonomický SR			Oddělení ePortal	
			Oddělení účetní			Odbor Business Intelligence	
			Oddělení výkaznictví			Oddělení BI DWH	
						Oddělení BI Reporting	
						Oddělení BI Architecture a governance	
						Odbor Bankovní aplikace	
						Oddělení Bankovní a informační systém	
						Oddělení Finanční a OCP systémy	

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada akciové společnosti J&T BANKA, a. s., pracovala v roce 2019 v šestičlenném složení. V souladu s platnými stanovami společnosti jsou čtyři (4) členové voleni akcionáři společnosti a dva (2) členové jsou voleni zaměstnanci společnosti. Dozorčí rada se při své činnosti řídila příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách a stanovami Banky. V průběhu roku 2019 se uskutečnila celkem čtyři řádná zasedání dozorčí rady. Dozorčí rada se na svých řádných zasedáních zabývala zejména pravidelnými zprávami představenstva Banky o činnosti společnosti a její finanční situaci a dále pak všemi záležitostmi vyplývajícími z příslušných právních předpisů.

Dozorčí rada se seznámila s účetní závěrkou Banky ke dni 31. prosince 2019 ověřenou externím auditorem, kterým je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Podle výroku auditora ze dne 8. dubna 2020 účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J&T BANKA, a. s., k 31. prosinci 2019 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2019 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 2019 vypracovanou představenstvem a ověřenou auditorem. Dozorčí rada konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady. Dozorčí rada souhlasí s výsledky roční účetní závěrky za rok 2019 a s vypořádáním hospodářského výsledku, tj. rozdělením zisku J&T BANKY, a. s., za rok 2019 tak, jak navrhlo představenstvo Banky, a doporučila jedinému akcionáři v působnosti valné hromady její schválení.

V Praze, dne 8. dubna 2020

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.

Varazdin, Croatia
SWIFT: VBVZ HR 22
Currency: HRK

ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH, PRÁVA A POVINNOSTI

ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH

V roce 2015 Česká národní banka schválila a společnost J & T BANKA, a.s., IČO: 47115378, Legal Entity Identifier: 31570010000000043842, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále jen „Banka“ nebo „emitent“) emitovala podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem ve výši 9 % p.a., o jmenovité hodnotě 100 000 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 2019 výše 2 597 milionů Kč (v roce 2018 2 597 milionů Kč).

Certifikát ani Banka nemají k 31. prosinci 2019 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

Emitent v rámci správy společnosti plní a dodržuje veškeré právní předpisy právního řádu České republiky, zároveň přijal a dodržuje hlavní standardy řízení společnosti definované v Kodexu správy a řízení založených na principech OECD a doporučení Komise EU v oblasti Corporate Governance. 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. Emitent průběžně poskytuje akcionářům a investorům informace o podnikání a finančních výsledcích či jiných významných skutečnostech. Emitent také naplňuje veškeré povinnosti na zveřejňování informací a na jejich transparentnost.

Emitent si zakládá na odpovědnosti a dlouhodobé perspektivě, které promítá do postupů a vnitřních předpisů. 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. V průběhu roku 2019 nedošlo k žádným zásadním změnám, jež by měly nepříznivý vliv na standardy a řízení emitenta.

Hospodaření emitenta je závislé zejména na udržení dobrého jména společnosti, a to nejen mezi klienty, protistanami, 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.

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 zkušenosti. Emitent při výběru členů orgánů emitenta uplatňuje politiku rozmanitosti s ohledem na kvalifikaci a zkušenosti, na což dohlíží výbor pro jmenování, který je založen na úrovni mateřské společnosti emitenta. Emitent se řídí při posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a zaměstnanců v klíčových funkcích dokumentem Evropského orgánu pro bankovníctví „Pokyny k posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a osob v klíčových funkcích“. Emitent zároveň předchází zneužití vnitřních informací společnosti, jež by mohly osobám se zvláštním vztahem k emitentovi umožnit neoprávněný prospěch při obchodování s cennými papíry společnosti nebo s deriváty a jinými finančními nástroji s nimi spojenými.

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 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 2019 tento odvod činil 22,8 milionů Kč (2018: 25,7 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 výroční zprávě.

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

Za rok 2019 byl emitentovi a Skupině auditorem účtován za auditorské a ostatní služby následující objem peněžních prostředků:

v tis. Kč	Účtované emitentovi 2019	Účtované emitentovi 2018	Účtované ostatním společností ve Skupině 2019	Účtované ostatním společností ve Skupině 2018
Povinný audit účetní závěrky	7 723	7 773	6 093	5 689
Jiné ověřovací služby	1 971	1 971	4 845	–
Daňové poradenství	–	–	–	–
Jiné neauditorské služby	508	350	–	–
Celkem	10 202	10 095	10 938	5 689

PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY

Banka 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 Bance se děje v písemné formě k rukám jakéhokoliv člena představenstva nebo na adresu sídla Banky 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 Banky. Působnost valné hromady (resp. jediného akcionáře) je upravena platnými stanovami Banky a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ

Banka uplatňuje zásady odměňování v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „Vyhláška“) a směrnicí 2013/36/EU (dále jen „Směrnice“ nebo „CRD IV“). Klíčovými východisky politiky odměňování, upravenými v Pravidlech odměňování zaměstnanců, jsou zejména transparentnost a předvídatelnost, soulad s regulačními 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 minimálně 2x ročně, a to v měsících listopad a duben.

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, nepřiznání pohyblivé složky odměny – dojde k uplatnění malusu. Banka nepoužívá možnost zpětného vymáhání odměny (tzv. clawback), pokud to není v konkrétním případě umožněno legislativou ČR platnou v oblasti pracovního práva. V případě, že by variabilní složka mzdy některého zaměstnance z mimořádných příčin přesáhla 100 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období, bude tato výše odměny schválena valnou hromadou a předem oznámena České národní bance v souladu s požadavky Vyhlášky. Pohyblivá část odměny nepřesáhne 200 % vyplacené pevné mzdy za hodnocené období a bude vyplacena s odkladem. Banka nevyužívá vyplácení pohyblivé složky odměny ve formě kapitálových nebo podobných nástrojů z důvodu, že její postavení není na trhu významné a nemá k dispozici vhodné kapitálové nástroje, které by umožňovaly vhodný způsob oddálení části pohyblivé složky odměny.

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

1. „Bonus pool“

Výpočet výše Bonus poolu je založen na součtu cílových pohyblivých částí jednotlivých zaměstnanců se zohledněním schopnosti Banky jako celku 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 %), včasný a kvalitní reporting (váha 15 %) a rizikové faktory (váha 25 %). Firemní cíle mají pro jednotlivé zaměstnance váhu pro stanovení výše celkové pohyblivé části odměny mezi 25 % a 70 % v závislosti na jejich funkčním a organizačním zařazení v rámci Banky.

3. „Odborové cíle a osobní cíle“

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

4. „K.O. kritéria“

Banka stanovuje podmínky, kdy se pohyblivá složka odměny nepřizná vůbec, a to zejména v případech kdy: a) 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 odměn tak, že 40 % odměny je vyplaceno v penězích bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny. Výplata dalších 60 % je odložena do tří následujících let v poměru 20 % - 20 % - 20 %, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.

2. Zaměstnanci v obchodních pozicích

U zaměstnanců v obchodních pozicích, kteří nejsou zařazení mezi osoby s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky a dosahují vyšší odměny než 4 platy, dochází k odkladu výplaty variabilní složky odměn tak, že 40 % odměny je vyplaceno v penězích bezprostředně po dokončení procesu hodnocení zaměstnance a přiznání odměny. Výplata dalších 60 % je odložena do tří následujících let v poměru 20 % - 20 % - 20 %, přičemž Banka má právo tuto část z objektivních důvodů nevyplatit.

3. Zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích

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

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí

Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí za rok 2019 činila celkem 107,1 milionů Kč, přičemž byla rozdělena mezi 12 osob, členů představenstva a vedoucích pracovníků a 6 osob v dozorčí radě. Členové představenstva za rok 2019 od mateřské společnosti obdrželi odměny ze mzdy ve výši 71,4 milionů Kč a 2,4 milionů Kč z titulu výkonu funkce. Členové dozorčí rady obdrželi odměny ze mzdy ve výši 7,2 milionů Kč. Ostatní osoby s řídicí pravomocí obdrželi od mateřské společnosti peněžité příjmy z odměn ze mzdy ve výši 25,8 milionů Kč. Členové dozorčí rady obdrželi dále odměny z titulu výkonu funkce ve výši 0,16 milionů Kč. Za rok 2019 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 2019 od dceřiných společností žádné peněžité ani nepeněžité příjmy. V roce 2019 nebylo vyplaceno ani přiznáno žádné odstupné, nebyla nikomu vyplacena odměna vyšší než 1 milion EUR. Banka ani její dceřiné společnosti neposkytují příspěvky na penzijní připojištění nebo jiná obdobná plnění. Banka prohlašuje, že členové správních, řídicích, dozorčích orgánů Banky a jejích dceřiných společností nemají zvláštní výhody spojené s ukončením činnosti.

PŮSOBNOST VALNÉ HROMADY

Společnost má pouze jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář. Rozhodnutí akcionáře při výkonu působnosti valné hromady musí mít písemnou formu a musí být doručeno společnosti. Rozhodnutí akcionáře musí mít formu notářského zápisu o právním jednání v těch případech, kdy se o rozhodnutí valné hromady 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.

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 2019 bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu banky, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

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

VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Významné transakce emitenta po 31. prosinci 2019 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.

151,72 miliard korun

BILANČNÍ SUMA BANKY
JE NA DLOUHODOBĚ
STABILNÍ ÚROVNI

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2019

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2019	31.12.2018
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	59 834	56 104
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	1 455	2 467
Kladná reálná hodnota derivátů	7	978	374
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé pořizovací ceně	10	68 320	71 528
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	10	–	64
Finanční aktiva k obchodování	8a	3 055	5 122
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	8b	7 736	6 111
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	8c	–	52
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	8d	7 091	5 892
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	8e	287	30
Vyřazované skupiny držené k prodeji	18	133	252
Investice do přidružených společností a společných podniků	50	536	7
Splatná daňová pohledávka	27	27	2
Odložená daňová pohledávka	28	267	312
Investice do nemovitostí	13	429	356
Dlouhodobý hmotný majetek	14	498	175
Dlouhodobý nehmotný majetek	15	123	115
Goodwill	15	33	33
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	17	920	1 108
Aktiva celkem		151 722	150 104
Závazky			
Vklady a úvěry od bank	19	4 838	2 250
Vklady od klientů	20	114 551	118 999
Záporná reálná hodnota derivátů	7	582	240
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	21	–	50
Podřízený dluh	22	809	937
Splatný daňový závazek	27	218	176
Odložený daňový závazek	28	108	89
Rezervy	24	1 379	1 128
Ostatní závazky	23	7 723	7 005
Závazky celkem		130 208	130 874
Základní kapitál	25	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	25	7 473	5 423
Ostatní kapitálové nástroje	25	2 597	2 597
Vlastní kapitál		20 708	18 658
Nekontrolní podíly	26	806	572
Vlastní kapitál celkem		21 514	19 230
Vlastní kapitál a závazky celkem		151 722	150 104

Příloha uvedená na stranách 66 až 166 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

v mil. Kč	Bod přílohy	2019	2018
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	29	5 406	4 981
Ostatní úrokové výnosy	29	156	166
Úrokové náklady	30	(1 602)	(1 342)
Čisté úrokové výnosy		3 960	3 805
Výnosy z poplatků a provizí	31	1 644	1 794
Náklady na poplatky a provize	32	(247)	(204)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 397	1 590
Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	11c	(29)	55
Čistý zisk z obchodování	33	657	191
Přínos z výhodné koupě	50	136	–
Ostatní provozní výnosy	34	198	229
Provozní výnosy		6 319	5 870
Osobní náklady	35	(1 558)	(1 383)
Ostatní provozní náklady	36	(1 253)	(1 174)
Odpisy a amortizace	14,15	(177)	(94)
Provozní náklady		(2 988)	(2 651)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		3 331	3 219
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům, poskytnutým zárukám a ostatním finančním aktivitám	11	81	(1)
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	11	619	(680)
Ztráty z úvěrů a jiných pohledávek	11	(52)	–
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		3 979	2 538
Ztráta z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	49	(1)	–
Zisk před zdaněním		3 978	2 538
Daň z příjmů	27	(822)	(462)
Zisk za účetní období		3 156	2 076

v mil. Kč	2019	2018
Zisk za účetní období přiřaditelný:		
Akcionářům mateřské společnosti	3 173	2 086
Nekontrolní podíly	(17)	(10)
Zisk za účetní období	3 156	2 076
Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	55	23
Očekávané úvěrové ztráty	25	(55)
Související daň	(8)	(3)
Kurzové rozdíly z přecenění	325	(353)
Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	5	21
Reklasifikováno do nerozděleného zisku	–	1
Související daň	(1)	–
Ostatní úplný výsledek po zdanění	401	(366)
Úplný výsledek za účetní období	3 557	1 710
Přiřaditelný:		
Akcionářům mateřské společnosti	3 574	1 721
Nekontrolní podíly	(17)	(11)
Úplný výsledek za účetní období	3 557	1 710

Příloha uvedená na stranách 66 až 166 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky. Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 8. dubna 2020.

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 2019

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

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 25.

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2018

v mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy
Zůstatek k 1. lednu 2018	10 638	43
Úplný výsledek za účetní období celkem		
Zisk za účetní období	–	–
Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty		
Rozdíly z kurzových přepočtů	–	–
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–
Související daň	–	–
Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	–	–
Reklasifikováno do nerozděleného zisku	–	–
Úplný výsledek za účetní období celkem	–	–
Transakce účtované přímo do vlastního kapitálu		
Výplata dividend	–	–
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	–	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–	–
Převod zákonného rezervního fondu	–	3
Efekt změn podílů	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2018	10 638	46

Příloha uvedená na stranách 66 až 166 tvoří nedílnou součást této konsolidovaný účetní závěrky.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
(1 306)	6 298	181	2 597	18 451	591	19 042
–	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
(365)	2 086	–	–	1 721	(11)	1 710
–	(1 254)	–	–	(1 254)	–	(1 254)
–	–	(262)	–	(262)	–	(262)
–	(242)	242	–	–	–	–
–	(3)	–	–	–	–	–
–	2	–	–	2	(8)	(6)
(1 671)	6 887	161	2 597	18 658	572	19 230

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

v mil. Kč	Bod přílohy	2019	2018
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		3 978	2 538
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	14, 15	177	94
Přínos z výhodné koupě	50	(136)	–
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům	11	(619)	680
Ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek		52	–
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	11	1	(14)
Rezerva na finanční aktiva		(81)	1
Zůstatková hodnota prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		(2)	16
Změna stavu ostatních rezerv		251	292
Zisk / (ztráta) z účasti ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		(1)	–
Čisté nerealizované kurzové zisky / (ztráty)		(79)	(402)
Znehodnocení finančních aktiv ve FVOCI		29	(55)
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(593)	32
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		1 230	(470)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		4 322	(3 329)
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě a FVTPL		1 669	(991)
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		219	(41)
Vyřazované skupiny držené k prodeji		121	164
Zvýšení / (snížení) provozních závazků:			
Vklady a úvěry od bank		2 556	(19 673)
Vklady od klientů		(6 848)	27 295
Ostatní závazky		775	(180)
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty		(54)	50
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		(262)	234
Vliv daní			
Zaplacená daň z příjmů		(757)	(488)
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		5 948	5 753
Peněžní toky z investiční činnosti			
Čistý (nákup) / prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(85)	(67)
Pořízení dceřiné společnosti - získané peněžní prostředky	50	1 482	–
Pořízení investic do společných podniků		(410)	–
Finanční aktiva ve FVOCI		(1 227)	–
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(240)	(67)

v mil. Kč	Bod přílohy	2019	2018
Peněžní toky z finančních činností			
Vyplacení výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(238)	(262)
Vyplacené dividendy		(1 292)	(1 254)
Příjmy z emise podřízeného dluhu		–	8
Splátky z emise podřízeného dluhu		(266)	(640)
Splátky závazků z leasingu		(88)	–
Kurzové rozdíly z podřízených závazků		1	2
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(1 883)	(2 146)
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů			
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 37	56 104	52 666
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		(95)	(102)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 37	59 834	56 104
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		5 262	4 885
Zaplacené úroky		1 036	889
Zaplacené úroky/závazky z leasingu		3	–

Skupina nedorčí 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 66 až 166 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

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 2019 v průměru 813 zaměstnanců (2018: 719). 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 2019, jsou uvedeny v následující tabulce v mil. Kč:

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

Skupina je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, správa aktiv, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Provozní segmenty Skupiny jsou popsány v bodě 39.

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

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

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

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

Během roku 2019 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2018, jsou uvedeny v následující tabulce v mil. Kč:

Společnost	Sídlo společnosti	Základní kapitál	Podíl	Konsolidační metoda	Předmět podnikání
J & T BANKA, a.s.	ČR	10 638		Mateřská společnost	Bankovní činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	ČR	20	100 %	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	ČR	81	100 %	plná	Investiční činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	ČR	2	100 %	plná	Poradenská činnost
– XT-card a.s.	ČR	10	32 %	ekvivalence	IT/Programovací činnost
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.	ČR	–	53,08 %	plná	Investiční činnost
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	Malta	–	99,97 %	plná	Investiční činnost
J&T banka d.d.	Chorvatsko	1 058	84,17 %	plná	Bankovní činnost
J&T Leasingová společnost, a.s.	ČR	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 39.

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.

Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků v roce 2019 a 2018 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 2019 do 31. prosince 2019 („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 2019 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování

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

Tato novelizace je povinná a týká se všech zajišťovacích vztahů přímo ovlivněných nejistotou spojenou s reformou IBOR. Tato novelizace poskytuje přechodnou úlevu při uplatňování některých konkrétních požadavků zajišťovacího účetnictví na zajišťovací vztahy. Vyplývá z ní, že reforma IBOR by neměla obecně vést k ukončení zajišťovacího účetnictví. Hlavní úlevy umožněné touto novelizací se týkají:

- požadavku na „vysokou pravděpodobnost“,
- rizikových složek,
- prospektivních posouzení,
- retrospektivního testu účinnosti (v případě IAS 39),
- recyklace oceňovacího rozdílu ze zajištění peněžních toků.

Tato novelizace dále požaduje, aby společnosti předkládaly investorům dodatečné informace o svých zajišťovacích vztazích, které jsou přímo ovlivněny touto nejistotou.

Skupina předpokládá, že při prvotní aplikaci bude tato novelizace vyžadovat zveřejnění dodatečných informací o zajišťovacích vztazích, které jsou ovlivněny nejistotou vyvolanou reformou IBOR.

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 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 nebudou 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.

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

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

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

(c) Měna

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

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

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

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

3. ÚČETNÍ METODY

3.1 Změny v účetních metodách

Skupina k 1. lednu 2019 prvně aplikovala účetní standard IFRS 16, který nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretece.

Standard IFRS 16 přinesl významné změny v účtování nájemce. Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva k užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění. Právo k užívání najatého aktiva a související závazek jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce. Právo k 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 v části úrokové náklady, odděleně od odpisů.

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

- vynětí krátkodobých leasingů (pokud je zbývajících doba leasingu 12 měsíců nebo kratší), podle třídy podkladových aktiv, a
- vynětí aktiv nízké hodnoty, po jednotlivých leasinových smlouvách (5 000 EUR/130 000 Kč).

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 při aplikaci IFRS 16 použila modifikovaný retrospektivní přístup. Z tohoto důvodu nebyly vykázány žádné úpravy počátečního stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2019 a žádné úpravy srovnatelných období. Skupina využila praktickou výjimku spočívající v možnosti převzít definici leasingu k okamžiku přechodu, tj. aplikovala IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly uzavřeny před 1. lednem 2019 a identifikovány jako leasing dle IAS 17.

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

Následující tabulka uvádí dopad přijetí IFRS 16 na konkrétní pozici aktiv a závazku ve výkazu o finanční pozici:

v mil. Kč	01.01.2019
Právo k užití - "Dlouhodobý hmotný majetek"	307
Leasingový závazek - "Ostatní závazky"	297
Předplacené platby - "Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva"	10

v mil. Kč	Celkem
Závazky z operativních leasingů k 31. prosinci 2018	483
Vážená průměrná přírůstková úroková míra k 1. lednu 2019	2,16 %
Diskontované závazky z operativních leasingů k 1. lednu 2019	455
Nájmy aktiv nízkých hodnot, na které byla aplikovaná výjimka pro vykázání	(4)
Krátkodobé nájmy, na které byla aplikovaná výjimka pro vykázání	(154)
Závazky z leasingu vykázané k 1. lednu 2019	297

IFRS 16 z pohledu pronajímatele nemění přístup k účetnímu zachycení nájmu podle původního IAS 17. Pronajímatel nadále rozlišuje leasing buď jako operativní leasing, nebo jako finanční leasing. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva. Bližší informace k účetnímu zachycení v bodě 3f.

3.2 Účetní metody

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

(a) Principy konsolidace

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolované Skupinou. Skupina ovládá subjekt, do něhož investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad tímto subjektem ovlivňovat. Skupina znovu posoudí to, zda trvá její ovládání subjektu, pokud dojde ke změně jednoho nebo dvou prvků ovládání, což zahrnuje okolnosti, za nichž se ochranná práva, která Skupina drží, stanou věčnými 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

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.

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".

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

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

Finanční aktiva, která jsou držena za účelem držet a inkasovat nebo držet a inkasovat a prodat, ale z hlediska

charakteru peněžních toků, které z nich plynou, nesplnily SPPI test a není možné je ocenit naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek hospodaření, se ocení v reálné hodnotě přes výkaz zisku a ztráty.

Reklasifikace

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

Prvotní zaúčtování

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

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 výkonostním rizikem konkrétního aktiva - riziko, že dané aktivum nebo skupina aktiv bude nevýkonná nebo její výkonnost bude oslabena. Příkladem může být závazek vůči investořům, jejichž výkonnost je určena výkonem specifickým aktivem (např. Investiční certifikáty). Za stanovení vlastního úvěrového rizika odpovídá oddělení Řízení kreditních rizik.

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

Snížení hodnoty

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 – 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 úvěrových pohledávek:

- pohledávka nebo její podstatná část je více než 30 dní po splatnosti;
- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Skupina používá interní rating s 12 stupni a přechodovou matici, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 13tý stupeň je označován jakožto defaultní. Skupina používá přechodovou matici, která definuje pohyby (zhoršení ratingu), které sa 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 úvěrových pohledávek:

- 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.

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

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

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.

Skupina k 31. prosinci 2019 při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát vycházela z ekonomických scénářů, které zahrnovaly klíčové indikátory pro roky končící k 31. prosinci 2020 až 2022:

Scenář	2020			2021			2022			
	CZ	SK	HR	CZ	SK	HR	CZ	SK	HR	
Růst HDP	Základní scénář	2,6 %	2,7 %	3,0 %	2,6 %	2,7 %	2,7 %	2,5 %	2,7 %	2,5 %

J&T Bank, a.o. vychází při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát z hodnoty HDP za poslední rok. Pro rok 2020 ho následně aplikuje v základním scénáři ve výši 1,03%, v optimistickém scénáři ve výši 2,03% a v pesimistickém scénáři ve výši 0,03%.

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 naučtuje nové v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených s navedením aktiva. Současná hodnota peněžních toků u navedeného aktiva je diskontována pomocí nové efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů.

Pokud změna smluvních podmínek není klasifikována jako významná (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 používané také pro výpočet úrokových výnosů. Související náklady a poplatky upravující účetní hodnotu upraveného finančního aktiva se umožňují během zbytkové splatnosti modifikovaného finančního aktiva.

Odpis

Skupina přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho částí. Odpis představuje případ odúčtování. Jedná se o situaci, kdy Skupina zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek. V případě odpisu Skupina přímo ponižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Skupinou vymáhána v souladu s politikou pro získání splatných částek.

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.

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

S některými deriváty vloženými do jiných finančních nástrojů se zachází jako se samostatnými deriváty, pokud 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

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

Při vzniku zajišťovací transakce je zdokumentován vztah mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem. Při vzniku a během trvání zajišťovacího vztahu se testuje účinnost zajištění tím, že se změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacího a zajišťovaného nástroje vzájemně vyrovnávají s výsledkem v rozmezí od 80 do 125%.

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

Kladná reálná hodnota zajišťovacího derivátů je vykázána ve výkazu o finanční pozici v rámci aktiv v položce Kladná reálná hodnota derivátů. Záporná reálná hodnota zajišťovacího derivátu je vykázána ve výkazu o finanč-

ní pozici v rámci pasiv v položce Záporná reálna hodnota derivátů. Změnu reálné hodnoty zajišťovacího derivátu a zajišťovaného nástroje Skupina vykazuje ve výkazu o úplném výsledku v položce Čistý zisk z obchodování.

(c) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

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

(d) Dlouhodobý nehmotný majetek

Goodwill a dlouhodobý nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací

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

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

Dlouhodobý nehmotný majetek nabytý v rámci podnikové kombinace je vykázán v reálné hodnotě k datu akvizice v případě, že je oddělitelný nebo vyplývá ze smluvních či jiných zákonných práv. Dlouhodobý nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti se neodepisuje a je 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	20 %
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) Leasingy

Skupina jako pronajímatel

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.

Platby v rámci operativního leasingu jsou účtovány do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu nájmu.

Skupina jako nájemce

Účetní metody od 1. ledna 2019

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

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

Skupina aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Účetní metody do 31. prosince 2018

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.

(g) Investice do nemovitostí

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

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

(h) Přepočty cizích měn

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

(i) Účtování nákladů a výnosů

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

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

Úrokové výnosy z finančních aktiv k obchodování, 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 následovně:

- 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 mimo povinných minimálních rezerv a u ostatních bank a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do 3 měsíců.

(m) Rezervy

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

(n) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

(o) Vykazování podle segmentů

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.

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 aktiva a závazky přiřazeny jednotlivým segmentům. 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 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 ztrát 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 výkonnostních 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:

- 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.

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

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

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

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

4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

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

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Očekávané úvěrové ztráty

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

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

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

Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

V 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 bodu 8.

Ocenění investic do nemovitostí

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

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

Ocenění dle potřeby odráží typ nájemců obsazených nemovitostí či nájemců zodpovědných za splnění závazků vyplývajících z nájemní smlouvy či typ nájemců, u nichž je pravděpodobné, že si pronajmou neobsazenou nemovitost, 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 50 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 6,18 % (2018: 9,87 %). Očekávané budoucí peněžní toky byly diskontovány při použití váženého průměru nákladů na kapitál („WACC“) 10,6 % (2018: 10,08 %). Žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla identifikována jako výsledek tohoto testování na snížení hodnoty v roce 2019 a 2018.

5. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

v mil. Kč	2019	2018
Pokladní hotovost	320	275
Běžné účty u centrálních bank	904	1 488
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	880	855
Běžné účty u bank	1 427	804
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo dohody	56 232	52 437
Běžné účty u bank či splatné do 3 měsíců	77	251
Očekávané úvěrové ztráty (bod 11)	(6)	(6)
Celkem	59 834	56 104

6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

v mil. Kč	2019	2018
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	1 166	1 845
Termínované vázané vklady a úvěry nad 3 měsíce	52	92
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	204	206
Ostatní pohledávky za bankami	35	327
Očekávané úvěrové ztráty (bod 11)	(2)	(3)
Celkem	1 455	2 467

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

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

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

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

Skupina uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrálních bank, krátkodobé vklady u finančních

institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy. Skupina rozhoduje o umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činila 2,02% (2018: 1,70 %).

Všechny expozice klasifikované jako peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi jsou klasifikovány v naběhlé pořizovací ceně a zařazeny ve Stupni 1.

7. FINANČNÍ DERIVÁTY

(a) Deriváty k obchodování:

v mil. Kč	2019 Nominální hodnota nákup	2019 Nominální hodnota prodej	2019 Kladná reálná hodnota	2019 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	82 411	(81 992)	839	(525)
Křížové měnové deriváty	8 696	(8 696)	103	(51)
Úrokové deriváty	399	(399)	2	–
Komoditní deriváty	–	–	3	(6)
Kapitálové deriváty	–	(816)	18	–
Celkem k 31. prosinci 2019	91 506	(91 903)	965	(582)

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)
Celkem k 31. prosinci 2018	88 477	(88 811)	373	(240)

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

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

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

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

Nákup	CZK	EUR	USD	RUB	Ostatní
31. prosince 2019	53 %	39 %	3 %	1 %	4 %
31. prosince 2018	51 %	41 %	1 %	1 %	6 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

Prodej	CZK	EUR	USD	RUB	Ostatní
31. prosince 2019	41 %	45 %	3 %	2 %	9 %
31. prosince 2018	39 %	44 %	9 %	1 %	7 %

(b) Zajišťovací deriváty:

v mil. Kč	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Měnové swapy - zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty			13	—
– Splatnost více než 1 rok	570	(534)		
Celkem k 31. prosinci 2019	570	(534)	13	—

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

v mil. Kč	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Měnové swapy - zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty			1	—
– Splatnost méně než 3 měsíce	130	(129)		
– Splatnost 3 měsíce až 1 rok	13	(13)		
Celkem k 31. prosinci 2018	143	(142)	1	—

Na zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty byl použitý derivát s měnovým párem Kč/EUR (nákup/prodej). Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Účetní hodnota kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření byla k 31. prosinci 2019 ve výšce 164 mil. Kč (2018: 143 mil. Kč).

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

8. FINANČNÍ CENNÉ PAPIRY

(a) Finanční aktiva k obchodování:

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– domácí	275	311
– zahraniční	39	303
Dluhopisy		
– domácí	1 080	2 476
– zahraniční	1 656	2 025
Podílové listy		
– domácí	1	3
– zahraniční	4	4
Celkem	3 055	5 122

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– kótované	314	614
Dluhopisy		
– kótované	2 736	4 501
Podílové listy		
– kótované	5	7
Celkem	3 055	5 122

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– finanční instituce	71	182
– korporátní	243	432
Dluhopisy		
– státní	612	2 345
– finanční instituce	538	555
– korporátní	1 586	1 601
Podílové listy		
– finanční instituce	5	7
Celkem	3 055	5 122

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– Úroveň 1	285	611
– Úroveň 2	26	–
– Úroveň 3	3	3
Dluhopisy		
– Úroveň 1	1 092	3 278
– Úroveň 2	1 586	1 183
– Úroveň 3	58	40
Podílové listy		
– Úroveň 2	5	7
Celkem	3 055	5 122

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2019 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 1 504 mil. Kč (2018: 1 873 mil. Kč) společností ze států Slovensko ve výši 771 mil. Kč (2018: 849 mil. Kč), Rusko ve výši 485 mil. Kč (2018: 233 mil. Kč), Lucembursko ve výši 80 mil. Kč (2018: 527 mil. Kč), Nizozemsko ve výši 68 mil. Kč (2018: 63 mil. Kč), Malta ve výši 52 mil. Kč (2018: 17 mil. Kč) a Kolumbie ve výši 23 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 152 mil. Kč (2018: 152 mil. Kč) zastupovaly Polsko ve výši 65 mil. Kč (2018: 64 mil. Kč), Rumunsko ve výši 58 mil. Kč (2018: 61 mil. Kč) a Turecko ve výši 29 mil. Kč (2018: 27 mil. Kč).

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 4,62% p.a. (2018: 3,5% p.a.).

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

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Podílové listy		
– domácí	2 528	2 598
– zahraniční	5 208	3 513
Celkem	7 736	6 111

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Podílové listy		
– nekótované	7 736	6 111
Celkem	7 736	6 111

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Podílové listy		
– finanční instituce	7 736	6 111
Celkem	7 736	6 111

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Podílové listy		
– Úroveň 2	5 404	4 036
– Úroveň 3	2 332	2 075
Celkem	7 736	6 111

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy ve výši 5 004 mil. Kč (2018: 3 477 mil. Kč), chorvatské podílové listy ve výši 119 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč), slovenské podílové listy ve výši 52 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč) a švýcarské podílové listy ve výši 30 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč).

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

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– domácí/kótované/korporátní	–	52
Celkem	–	52

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

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

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– domácí	167	177
– zahraniční	325	280
Dluhopisy		
– domácí	450	690
– zahraniční	6 149	4 745
Celkem	7 091	5 892

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– kótované	364	358
– nekótované	128	99
Dluhopisy		
– kótované	6 270	5 106
– nekótované	329	329
Celkem	7 091	5 892

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– finanční instituce	127	95
– korporátní	365	362
Dluhopisy		
– státní	1 672	916
– finanční instituce	1 520	1 216
– korporátní	3 407	3 303
Celkem	7 091	5 892

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– Úroveň 1	199	177
– Úroveň 2	291	276
– Úroveň 3	2	4
Dluhopisy		
– Úroveň 1	3 815	2 499
– Úroveň 2	760	608
– Úroveň 3	2 024	2 328
Celkem	7 091	5 892

Zahraniční akcie v portfoliu k 31. prosinci 2019 zahrnovaly především akcie slovenských společností ve výši 166 mil. Kč (2018: 142 mil. Kč), akcie ruských společností ve výši 126 mil. Kč (2018: 95 mil. Kč) a akcie švýcarských společností ve výši 32 mil. Kč (2018: 38 mil. Kč).

Zahraniční dluhopisy v portfoliu k 31. prosinci 2019 zahrnovaly především dluhopisy ruských společností ve výši 2 660 mil. Kč (2018: 1 149 mil. Kč), dluhopisy slovenských společností ve výši 2 429 mil. Kč (2018: 2 402 mil. Kč), dluhopisy chorvatských společností ve výši 711 mil. Kč (2018: 516 mil. Kč), dluhopisy holandských společností ve výši 178 mil. Kč (2018: 151 mil. Kč), dluhopisy belgických společností ve výši 68 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč), dluhopisy kazachstánských společností ve výši 23 mil. Kč (2018: 292 mil. Kč) a dluhopisy amerických společností ve výši 23 mil. Kč (2018: 77 mil. Kč).

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,20 % p.a (2018: 3,16 % p.a).

Bližší informace o dluhopisech k 31. prosinci 2019 a jejich zařazení do jednotlivých stupňů, velikosti očekávaných ztrát a hrubé účetní hodnotě naleznete v bodě 11 a 12.

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

Riziková kategorie

v mil. Kč	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Celkem
Stupeň 1	4 096	449	195	4 740
Stupeň 2	164	–	1 695	1 859
Celkem 2019	4 260	449	1 890	6 599
Stupeň 1	2 849	1 755	831	5 435
Celkem 2018	2 849	1 755	831	5 435

(e) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě:

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	POCI	Čistá účetní hodnota
Dluhopisy						
– zahraniční/kótované/						
finanční instituce	292	–	(5)	–	–	287
Celkem 2019	292	–	(5)	–	–	287
Dluhopisy						
– zahraniční/kótované/						
finanční instituce	31	(1)	–	–	–	30
Celkem 2018	31	(1)	–	–	–	30

Zahraníční dluhopisy zahrnují převážně ruské zero bondy 215 mil. Kč (2018: 30 mil. Kč). Všechny dluhopisy v této kategorii jsou s ratingem velmi nízké riziko.

Finanční aktiva oceňována v úrovni 3

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

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

v mil. Kč	01.01.2019	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12.2019
Finanční aktiva k obchodování									
akcie	3	–	–	–	–	–	–	–	3
dluhopisy	40	–	–	12	6	–	–	–	58
Finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty									
podílové listy	2 075	–	19	–	128	–	110	–	2 332
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku									
akcie	4	–	–	–	1	(3)	–	–	2
dluhopisy	2 328	1	–	–	–	(264)	(41)	–	2 024
Celkem	4 450	1	19	12	135	(267)	69	–	4 419

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

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

Pokud by reálné hodnoty byly o 10 % vyšší nebo nižší než odhady vedení Skupiny, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na Úrovní 3 o 442 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2019 (2018: 445 mil. Kč).

Dopad přecenění reálné hodnoty finančních aktiv zařazených do úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu některého ze vstupů o 1% použitých při výpočtu reálných hodnot finančních aktiv znázorňuje následující tabulka:

v mil. Kč	Dopad do zisku a ztrát Nárůst	Dopad do zisku a ztrát Pokles	Dopad do OCI Nárůst	Dopad do OCI Pokles
Dluhopisy 2019				
změna bezrizikových sazeb o 1%	(2)	2	–	–
změna kreditních přírážek o 1%	(4)	4	–	–
Akcie 2019				
změna diskontních sazeb o 1%	(1)	1	–	–
změna EBITDA o 5%	–	–	–	–
Dluhopisy 2018				
změna bezrizikových sazeb o 1%	–	–	(18)	18
změna kreditních přírážek o 1%	–	–	(18)	18
Akcie 2018				
změna diskontních sazeb o 1%	(1)	1	–	–
změna EBITDA o 5%	–	–	–	–

9. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

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

Skupina nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na Skupinu, resp. subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2019 a 2018 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry bankám (bod 5)	55 533	56 232	Do 1 měsíce	56 252
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	1 473	832	Do 1 měsíce	834
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	2 031	1 185	Do 3 měsíců	1 191
Celkem k 31. prosinci 2019	59 037	58 249		58 277
Úvěry bankám (bod 5)	51 903	52 437	Do 1 měsíce	52 456
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	1 100	758	Do 1 měsíce	760
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	2 684	1 787	Do 3 měsíců	1 795
Celkem k 31. prosinci 2018	55 687	54 982		55 011

(b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

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

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 19)	4 660	4 429	Do 1 měsíce	4 030
Půjčky od klientů (bod 20)	3	2	Do 1 měsíce	3
Půjčky od klientů (bod 20)	11	10	Do 3 měsíců	9
Celkem k 31. prosinci 2019	4 674	4 441		4 042
Půjčky od klientů (bod 20)	12	12	Do 1 měsíce	12
Půjčky od klientů (bod 20)	2	3	Do 3 měsíců	3
Celkem k 31. prosinci 2018	14	15		15

Skupina k 31. prosinci 2019 eviduje prodej finančních aktiv na základě smluv o zpětném odkupu ve výši 4 429 mil. Kč (repo operace, 2018: 0 mil. Kč), které byly vykázány v rámci výkazu o finanční pozici. Ostatní finanční aktiva prodaná k 31. prosinci 2019 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 12 mil. Kč (2018: 15 mil. Kč) byla nakoupena v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

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

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

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 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
Celkem 31. prosince 2018	75 397	(208)	(51)	(3 579)	(31)	71 528

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

v mil. Kč	2019	2018
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.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2019 činila 199 mil. Kč (2018: 103 mil. Kč). Z toho úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky 37 mil. Kč jsou nadále v konkurzním řízení (2018: 58 mil. Kč), nebo úvěry které jsou již po splatnosti, dále nejsou úročeny a jsou předmětem vymáhání. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 5,60 % (2018: 5,78 %).

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 42.

11. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY

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

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

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 31. prosinci 2017	–	–	–	–	–
Vliv implementace IFRS 9	8	–	–	–	8
Celkem k 1. lednu 2018	8	–	–	–	8
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	9	–	–	–	9
Úbytky z důvodu odúčtování	(8)	–	–	–	(8)
Celkem k 31. prosinci 2018	9	–	–	–	9

b) Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

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

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 31. prosinci 2017	30	10	2 917	66	3 023
Vliv implementace IFRS 9	156	46	194	1	397
Celkem k 1. lednu 2018	186	56	3 111	67	3 420
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
Změny z důvodu modifikace bez 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)
Celkem k 31. prosinci 2018	208	51	3 579	31	3 869

Odpis a použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2019 v celkové výši 560 mil. Kč zahrnuje především použití opravné položky k úvěrům ve výši 554 mil Kč (2018: 326 mil Kč), ke kterým byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 1 119 mil. Kč. Zbývající část souvisejícího snížení výše opravných položek představovalo rozpuštění opravné položky vykázané na řádku Úbytky z důvodu odúčtování.

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

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

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

d) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

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

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

e) Úvěrové přísliby a poskytnuté záruky

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 1. lednu 2019	23	2	96	–	121
Převody:					
– převody do Stupně 2	(1)	1	–	–	–
Čistá změna úvěrového rizika	(21)	1	(4)	–	(24)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	5	–	–	–	5
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	19	2	–	–	21
Úbytky z důvodu odúčtování	(9)	–	(85)	–	(94)
Odpisy a použité opravné položky	3	–	–	–	3
Změny směnných kurzů	–	–	(1)	–	(1)
Celkem k 31. prosinci 2019	19	6	6	–	31

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 31. prosinci 2017	14	–	5	–	19
Vliv implementace IFRS 9	11	1	89	–	101
Celkem k 1. lednu 2018	25	1	94	–	120
Čistá změna úvěrového rizika	(14)	(1)	38	–	23
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	(1)	2	–	–	1
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	46	3	2	–	51
Úbytky z důvodu odúčtování	(32)	(3)	(38)	–	(73)
Změny směnných kurzů	(1)	–	–	–	(1)
Celkem k 31. prosinci 2018	23	2	96	–	121

f) Ostatní aktiva

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

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

12. HRUBÁ ÚČETNÍ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV

Hrubá hodnota úvěrů

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

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto“ pro stupeň 3 – POCI představuje částka 715 mil. Kč navedení úvěrů s významnou modifikací, navedená již v reálné hodnotě. Dopad z modifikace byl původně ve výši 150 mil. Kč, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty, následně rozpuštěných ve výši 103 mil. Kč v důsledku odúčtování části modifikovaných aktiv.

Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI

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

Hrubá hodnota cenných papírů vykázaných v naběhlé hodnotě

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

Hrubá hodnota úvěrů

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 31. prosinci 2017	57 951	3 506	10 505	170	72 132
Reklasifikace	(206)	–	–	–	(206)
Vliv implementace IFRS 9	–	–	(19)	–	(19)
Celkem k 1. lednu 2018	57 745	3 506	10 486	170	71 907
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	11	4	23	5	43
Změny směnných kurzů	(38)	8	29	(8)	9
Celkem k 31. prosinci 2018	63 879	2 987	8 471	63	75 400

Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Celkem k 31. prosinci 2017	6 664	–	–	–	6 664
Vliv implementace IFRS 9	–	–	–	–	–
Celkem k 1. lednu 2018	6 664	–	–	–	6 664
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	4 921	–	–	–	4 921
Úbytky z důvodu odúčtování	(6 284)	–	–	–	(6 284)
Změny směnných kurzů	155	–	–	–	155
Celkem k 31. prosinci 2018	5 436	–	–	–	5 436

13. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2019 zahrnují zejména budovu společnosti Interznanie OAO ve výši 369 mil. Kč (2018: 356 mil. Kč) a společnosti J&T Bank, a.o. ve výši 58 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč). 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 2019 a k 31. prosinci 2018 byly investiční nemovitosti plně pojištěny.

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

Kategorie aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2019	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup	
Investice do nemovitostí	porovnávací	Cena za metr čtvereční	429	75 035 - 95 643 CZK/m ²	Významný pohyb může zvýšit/snížit FV instrumentu	
v mil. Kč					2019	2018
1. ledna					356	407
Změny vlivem podnikových kombinací					51	(2)
Přesun do majetku					(27)	–
Vliv změn devizových kurzů					49	(49)
ke konci období					429	356

V roce 2019 došlo ke změně podílu pronajaté budovy v konsolidačním celku Skupiny, které ovlivnily výši investice do nemovitostí.

Výnosy z pronájmu nemovitostí ve výši 19 mil. Kč (2018: 14 mil. Kč) byly vykázány v položce Ostatní provozní výnosy. Provozní náklady přímo přiřaditelné investicím do nemovitostí ve výši 8 mil. Kč (2018: 4 mil. Kč) byly vykázány v položce Ostatní provozní náklady.

14. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

v mil. Kč	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Aktiva s právem k užívání		Celkem
			Pozemky a budovy	Zařízení - auta	
Pořizovací cena					
1. ledna 2018	191	122	–	–	313
Přírůstky	–	3	–	–	3
Úbytky	–	(8)	–	–	(8)
Vliv změn devizových kurzů	(13)	(4)	–	–	(17)
31. prosince 2018	178	113	–	–	291
Oprávký					
1. ledna 2018	36	73	–	–	109
Odpisy	12	7	–	–	19
Úbytky	–	(8)	–	–	(8)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	(2)	–	–	(4)
31. prosince 2018	46	70	–	–	116
Pořizovací cena					
1. lednu 2019 (+Aplikace standardu IFRS 16)	178	112	287	20	597
Přírůstky	3	10	5	2	20
Přírůstky z akvizicí	83	–	–	–	83
Úbytky	–	(8)	(21)	–	(29)
Přesun z investičního majetku	27	–	–	–	27
Vliv změn devizových kurzů	22	4	(1)	–	25
31. prosince 2019	313	118	270	22	723
Oprávký					
1. lednu 2019 (+Aplikace standardu IFRS 16)	47	69	–	–	116
Odpisy	13	7	85	8	113
Úbytky	–	(7)	–	–	(7)
Vliv změn devizových kurzů	2	1	–	–	3
31. prosince 2019	62	70	85	8	225
Zůstatková cena					
31. prosince 2018	132	43	–	–	175
31. prosince 2019	251	48	185	14	498

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

15. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK A GOODWILL

v mil. Kč	Software	Jiný nehmotný majetek	Goodwill	Celkem
Pořizovací cena				
1. ledna 2018	545	135	430	1 110
Přírůstky	56	8	–	64
Úbytky	(3)	–	–	(3)
Vliv změn devizových kurzů	(1)	–	(29)	(30)
31. prosince 2018	597	143	401	1 141
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty				
1. ledna 2018	420	131	397	948
Amortizace za účetní období	74	1	–	75
Vliv změn devizových kurzů	–	–	(29)	(29)
31. prosince 2018	494	132	368	994
Pořizovací cena				
1. ledna 2019	597	143	401	1 141
Přírůstky	57	8	–	65
Úbytky	(4)	(2)	–	(6)
Vliv změn devizových kurzů	(1)	–	26	25
31. prosince 2019	649	149	427	1 225
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty				
1. ledna 2019	494	132	368	994
Amortizace za účetní období	63	–	–	63
Úbytky	–	(2)	–	(2)
Vliv změn devizových kurzů	(12)	–	26	14
31. prosince 2019	545	130	394	1 069
Účetní hodnota				
31. prosince 2018	104	11	33	148
31. prosince 2019	104	19	33	156

V roce 2019 a 2018 nenastal nárůst hodnoty goodwillu (viz bod 50).

Na základě testování na snížení hodnoty nebyla ztráta z goodwillu v roce 2019 a 2018 vykázána (viz bod 4).

16. LEASING

(a) Nájem na straně nájemce

Skupina postupuje dle IFRS 16 v oblasti nájmu. Z toho důvodu nerozlišuje při přijatých nájmech leasing na operativní a finanční a toto členění vykazuje jen pro rok 2018 kdy platily podmínky IAS 17.

Skupina měla následující závazky z nevypověditelných nájmu:

v mil. Kč	2018
Do jednoho roku	136
Od jednoho roku do pěti let	303
Více než pět let	44
Celkem	483

(b) Nájem na straně pronajímatele

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

v mil. Kč	2019	2018
Do jednoho roku	1	3
Od jednoho roku do pěti let	1	9
Celkem	2	12

Skupina poskytuje svým klientům finanční leasing, jehož předmětem jsou různá aktiva (např. auta, stroje, přístroje, zařízení apod.). Očekávané leasingové platby jsou uvedené v následující tabulce.

v mil. Kč	2019
Hrubá hodnota pohledávky z finančního leasingu	
Do jednoho roku	109
Od jednoho roku do dvou let	101
Od dvou let do třech let	81
Od třech let do čtyř let	41
Od čtyř let do pěti let	17
Více než pět let	19
Celkem	368
Očekávané platby leasingu v budoucnosti	(36)
Současná hodnota budoucích leasingových plateb	332
Očekávané kreditní ztráty	(3)

Ke konci roku 2018 byl finanční leasing evidován a vykazován v rámci úvěru a pohledávek v celkové výši 120 mil. Kč.

v mil. Kč	2018
Do jednoho roku	36
Od jednoho roku do pěti let	84
Celkem	120

17. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

v mil. Kč	2019	2018
Ostatní obchodní pohledávky	361	409
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	281	340
Ostatní pohledávky	121	202
Náklady a příjmy příštích období	82	96
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	58	45
Zálohové platby – ostatní	31	27
Ostatní daňové pohledávky	10	8
Opravné položky k ostatním aktivům	(24)	(19)
Celkem	920	1 108

K 31. prosinci 2019 ostatní obchodní pohledávky zahrnují odměnu za emisi dluhopisů a směnek ve výši 67 mil. Kč (2018: 167 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 944 mil. Kč je klasifikována do Stupně 2 s výjimkou částky 12 mil. Kč (2018: 8 mil. Kč), která je zařazena do Stupně 1, a 1 mil. Kč (2018: 6 mil. Kč), které jsou zařazeny do Stupně 3. Pohyb opravných položek k ostatním aktivům je uveden v bodě 11.

18. VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

v mil. Kč	2019	2018
J&T Ostravice Active Life UPF	64	64
Pozemky, budovy a zařízení	69	188
Celkem	133	252

Pozemky, budovy a zařízení představují kolateralizovaná aktiva poskytovaná k zajištění úvěrových pohledávek. Očekává se, že taková aktiva budou prodána do jednoho roku za účelem uspokojení pohledávek z nesplácených úvěrů.

Skupina vlastní podíly ve společnosti J&T Ostravice Active Life UPF, které jsou určeny na prodej. Prodej podílu v tomto investičním fondu byl zdržen schvalováním územního plánu, které je mimo kontrolu Skupiny. V průběhu roku 2018 byly z částí 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 v roce 2018 automaticky dle statutu fondu k realizaci částečného odkupu podílových listů všech klientů. Každému klientovi bylo obligatorně odkoupeno 40 % jím vlastněných podílových listů. Rozhodným dnem byl datum stanovení aktuální hodnoty podílového fondu ke konci účetního období, tj. k 31. prosinci 2018. Vyplacení částky za odkup se událo po stanovení aktuální hodnoty fondu na základě účetní závěrky fondu ověřené auditorem. Pro Skupinu to znamenalo realizaci 40% podílu z držené investice.

Nadále probíhá zasítování pozemku ostatních částí. Zasítování umožní prodej dalších parcel v průběhu následujících let.

19. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

v mil. Kč	2019	2018
Závazky vůči bankám	409	2 250
Půjčky od bank - smlouvy o zpětném odkupu (bod 9)	4 429	–
Celkem	4 838	2 250

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila k 31. prosinci 2019 0,42% (2018: 0,15 %).

20. VKLADY OD KLIENTŮ

v mil. Kč	2019	2018
Běžné účty	33 200	34 820
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	81 214	84 108
Půjčky od klientů - smlouvy o zpětném odkupu (bod 9)	12	15
Ostatní závazky	125	56
Celkem	114 551	118 999

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 0,88% (2018: 1,15 %).

21. FINANČNÍ ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU A ZTRÁTY

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Emitované dluhopisy	–	50
Celkem	–	50

Dne 23. dubna 2018 Skupina emitovala odepisovatelné certifikáty tzv. Credit Linked Note – certifikáty, které přenášejí úvěrové riziko příslušného podkladového aktiva na držitele certifikátu. Veškeré platby z certifikátů byly podmíněny splacením nominální hodnoty a úrokového výnosu podkladového aktiva. Certifikáty byly emitovány v měně CZK, úroky vypláceny čtvrtletně. Emise certifikátů byla vedena v evidenci Centrálního depozitáře cenových papírů. Emise byla zrušená a nominální hodnota byla odkupena Skupinou ke dni 1. října 2019.

Skupina při prvotním zaúčtování zařadila tyto dluhopisy do finančních závazků 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 2019 představovaly výnos ve výši 0,02 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč).

22. PODŘÍZENÝ DLUH

v mil. Kč	2019	2018
Podřízený dluh – termínované vklady	809	937
Celkem	809	937

v mil. Kč	2019	2018
Úrokové náklady z podřízeného dluhu:	43	43
– z toho zaplacené úroky	5	5

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou od 5% p.a. do 8% p.a.

Podřízené termínované vklady byly schváleny národním regulátorem jako součást kapitálu pro regulační účely.

23. OSTATNÍ ZÁVAZKY

v mil. Kč	2019	2018
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	6 545	6 292
Dohadné účty pasivní, výdaje a výnosy příštích období	211	174
Závazky z obchodních vztahů	140	157
Závazky k zaměstnancům	38	35
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	18	16
Závazky z leasingu	195	–
– do rok	78	–
– nad rok	117	–
Ostatní daňové závazky	46	49
Odložená část kupní ceny z pořízení společného podniku	120	–
Závazek z akvizice dceřiných společností	159	–
Ostatní závazky	251	282
Celkem	7 723	7 005

Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z clearingů ve výši 21 mil. Kč (2018: 23 mil. Kč), příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 1 mil. Kč (2018: 8 mil. Kč) a ostatní jednotlivě nevýznamné položky.

24. REZERVY

v mil. Kč	2019	2018
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 289	956
Ostatní rezervy	29	18
Rezerva – věrnostní systém klienti	28	28
Rezerva na podrozvahové položky (úvěrové přísliby a záruky)	31	121
Stupeň 1	19	23
Stupeň 2	6	2
Stupeň 3	6	96
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	3
Celkem	1 379	1 126

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.

Ostatní rezervy jsou krátkodobé a očekává se, že budou použity za méně než 12 měsíců po dni účetní závěrky.

v mil. Kč	Stav k 1.1.2019	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2019
Zaměstnanecké bonusy	956	654	(321)	–	1 289
Ostatní rezervy	18	22	(12)	1	29
Věrnostní systém klienti	28	–	–	–	28
Podrozvahové položky	121	30	(119)	(1)	31
Věrnostní systém zaměstnanci	3	–	(1)	–	2
Celkem	1 126	706	(453)	–	1 379

25. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

v mil. Kč	2019
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1
Základní kapitál celkem	10 638

Skupina neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Skupiny předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu Skupiny, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady.

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Skupiny a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2019 nerozdělený zisk činil 8 526 mil. Kč (2018: 6 887 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 2019 činily ostatní kapitálové fondy 53 mil. Kč (2018: 46 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 2019 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 1 270 mil. Kč (2018: záporná ve výši 1 671 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 2019 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 2 597 mil. Kč (2018: 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. V roce 2019 převedla do tohoto fondu dalších 242 mil. Kč (2018: 242 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2018. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2019 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 239 mil. Kč (2018: 262 mil. Kč). K 31. prosinci 2019 byla výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplaty výnosů z certifikátů 164 mil. Kč (2018: 161 mil. Kč).

26. NEKONTROLNÍ PODÍLY

v mil. Kč	2019	2018
J&T Bank, a.o.	2	1
Interznanie, OAO	(3)	(3)
TERCES MANAGEMENT LIMITED	6	5
J&T REALITY, o.p.f.	514	528
J&T banka d.d.	(8)	41
Colorizo Investment, a.s.	295	—
Celkem	806	572

V září 2019 Colorizo Investment, a.s. vydalo novou třídu preferenčních akcií (třída B) v hodnotě 300 mil. Kč, které nesou speciální práva a jsou klasifikovány jako nekontrolní podíl. Držitelé těchto akcií nemají právo na podíl z likvidace.

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

31.12.2019

v mil. Kč	J&T REALITY, o.p.f.	J&T banka d.d.	Colorizo Investment a.s.
Nekontrolní podíl	46,92 %	3,97 %	100 %
Aktiva	1 112	3 604	721
Závazky	15	3 158	424
Čistá aktiva	1 097	446	297
Účetní hodnota nekontrolního podílu	514	(8)	295
Výnosy	76	169	2
Zisk za účetní období	(29)	7	(5)
Zisk za účetní období celkem	(29)	7	(5)
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	(14)	1	(5)
Peněžní tok z provozní činnosti	(25)	22	532
Peněžní tok z finanční činnosti	–	3	–
Peněžní tok z investiční činnosti	–	–	(530)
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(25)	25	2

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
Čistá aktiva	1 126	447
Účetní hodnota nekontrolního podílu	528	41
Výnosy	80	202
Zisk za účetní období	(19)	3
Zisk za účetní období celkem	(19)	3
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)

27. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2019 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19 % (2018: 19 %). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2020 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 % (2018: 21 %). V roce 2020 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 přiznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z celní či devizové oblasti) podléhají kontrole několika úřadů, kterým zákon umožňuje ukládat penále, pokuty či sankční úroky. Tyto skutečnosti vytvářejí v České republice podstatně vyšší daňové riziko, než je běžné v zemích s vyspělejším daňovým systémem.

Efekt rozdílných daňových sazeb jednotlivých dceřiných společností je brán v úvahu při kalkulaci celkové daně z příjmů a je vykázan v řádku „Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích“. Sazba daně z příjmů právnických osob v Rusku pro rok 2019 činí 20 % (2018: 20 %). Sazba daně z příjmů právnických osob v Chorvatsku pro rok 2019 činí 18 % (2018: 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	2019	2018
Zisk před zdaněním	3 978	2 538
Daň z příjmu po použití sazby daně z příjmu (19 %)	756	482
Odsouhlasení:		
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	8	8
Nezdanitelné příjmy	(143)	(170)
Daňově neuznatelné náklady	194	133
Ostatní	6	8
Daň z příjmů celkem	822	462
Efektivní daňová sazba	20,7%	18,2%
z toho:		
Daň z příjmů - odložená	(46)	140
Daň z příjmů - splatná	(776)	(602)

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, rezervám, darům a nákladům na reprezentaci.

28. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v mil. Kč	2019	2018
Odložená daňová pohledávka / (závazek)		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(1)	4
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	–	14
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do výkazu zisku a ztráty	(9)	(8)
Investice do nemovitostí	(60)	(61)
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	(58)	56
Daňové ztráty	30	25
Rezervy na bonusy a nevyčerpané dovolené	230	167
Ostatní přechodné rozdíly	27	26
Čistá odložená daňová pohledávka	159	223

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2019, tj. 19 %, pro J&T Bank, a.o. 20 %, J&T banka d.d. 18 % a 21 % pro slovenskou pobočku Banky (2018: 19 %, 20 %, 18 % a 21 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2019.

v mil. Kč	2019	2018
Čistý odložený daňový závazek k 31. prosinci	223	(8)
Dopad z prvotní aplikace IFRS 9	–	94
Upravený odložený daňový závazek k 1. lednu	223	86
Náklad z titulu odložené daně za období (bod 27)	(46)	140
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu	(9)	(3)
Kurzový rozdíl	(9)	–
Odložená daňová pohledávka	159	223

Odložené daňové pohledávky nebyly zaúčtovány v případě:

v mil. Kč	2019	2018
Daňové ztráty minulých let	123	77

Odhad expirace neuznaných daňových ztrát je následující:

v mil. Kč	2022	Po roce 2022
Daňová ztráta 2018	66	11
Daňová ztráta 2019	99	24

Odložená daňová pohledávka k převodu nevyužitých daňových ztrát je vykázána pouze v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že bude k dispozici zdanitelný zisk v budoucnosti.

29. ÚROKOVÉ VÝNOSY

v mil. Kč	2019	2018
Úrokové výnosy z:		
pohledávek vůči finančním institucím	68	77
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	3 651	3 865
reverzních repo operací	1 398	740
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	445	465
Celkem	5 562	5 147

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 118 mil. Kč (2018: 109 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v mil. Kč	2019	2018
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	126	153
– finančních aktiv povinně v reálné hodnotě	3	7
– finančních aktiv takto zařazených při prvotním zaúčtování	1	1
pohledávky z finančního leasingu	26	5
Ostatní úrokové výnosy:	156	166
– finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	309	302
– finančních aktiv držných do splatnosti	6	2
– úvěrů a ostatních pohledávek v naběhlé hodnotě	5 091	4 677
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	265	322
– z toho: nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou (forbearance)	83	31
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	5 406	4 981
Celkem	5 562	5 147

30. ÚROKOVÉ NÁKLADY

v mil. Kč	2019	2018
Úrokové náklady z / ze:		
– závazků k finančním institucím	(32)	(25)
– závazků ke klientům	(1 525)	(1 273)
– závazků z leasingu	(5)	–
– repo operací	(39)	(19)
– podřízených dluhopisů	(1)	(25)
Celkem	(1 602)	(1 342)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v mil. Kč	2019	2018
Úrokové náklady z:		
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 601)	(1 341)
– finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	(1)	(1)
Celkem	(1 602)	(1 342)

31. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v mil. Kč	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí:		
– z emisí cenných papírů	624	774
– z obstarání finančních nástrojů	318	290
– za obhospodařování, správu, úschovu a uložení hodnot	433	392
– z administrativních služeb pro kolektivní investování	103	106
– z úvěrové činnosti	60	68
– za zprostředkování platebního styku	77	133
– ostatní	29	31
Celkem	1 644	1 794

32. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v mil. Kč	2019	2018
Náklady na poplatky a provize:		
– na operace s finančními nástroji	(156)	(107)
– na správu, úschovu a uložení hodnot	(47)	(42)
– za zprostředkování platebního styku	(30)	(31)
– ostatní	(14)	(24)
Celkem	(247)	(204)

33. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v mil. Kč	2019	2018
Realizovaný/nerealizovaný zisk z cenných papírů	708	120
Čistý zisk/(ztráta) z operací s deriváty	17	(358)
Čistý zisk/(ztráta) z přepočtu cizích měn	(126)	393
Dividendové výnosy	58	36
Celkem	657	191

v mil. Kč	2019	2018
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	237	(283)
– finanční aktiva dobrovolně v reálné hodnotě	–	1
– finanční aktiva povinně v reálné hodnotě	481	69
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	65	11
Kurzové rozdíly	(126)	393
Celkem	657	191

34. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v mil. Kč	2019	2018
Výnosy ze služeb a poradenství	115	171
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí	19	14
Výnosy z poskytnutého operativního leasingu	16	16
Výnosy z pronájmu	8	7
Ostatní výnosy	40	21
Celkem	198	229

Ostatní výnosy ve výši 40 mil. Kč k 31. prosinci 2019 (2018: 21 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

35. OSOBNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2019	2018
Mzdy a platy	(1 127)	(1 010)
Výše odměn pracovníků s řídicí pravomocí	(107)	(114)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(240)	(206)
Ostatní sociální náklady	(84)	(53)
Celkem	(1 558)	(1 383)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	813	719

Ke konci 31.12.2019 mělo představenstvo mateřské společnosti Skupiny 5 členů (2018: 5).

36. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2019	2018
Náklady na nájemné	(72)	(138)
z toho aplikovaná výjimka pro vykázání dle IFRS 16		
– nájmy aktiv nízkých hodnot	(22)	–
– krátkodobé nájmy	(13)	–
– variabilní platby nájmu	(20)	–
Ztráta z prodeje aktiv	(8)	(7)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(66)	(51)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(85)	(56)
Daně a poplatky	(83)	(80)
Provozní náklady:		
Náklady na outsourcing	(285)	(234)
Náklady na reklamu a reprezentace	(211)	(193)
Náklady na opravu a údržbu - IS, IT	(42)	(30)
Audit, právní a daňové poradenství	(56)	(55)
– povinný audit roční účetní závěrky	(17)	(16)
– jiné ověřovací služby	(7)	(9)
– daňové poradenství	(3)	(3)
– jiné služby	(29)	(26)
Náklady na nájemné	(27)	(50)
Náklady na poradenství	(43)	(23)
Sponzorství a dary	(25)	(24)
Náklady na komunikaci	(20)	(22)
Spotřeba materiálu	(16)	(16)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(14)	(14)
Náklady související s investicemi do nemovitostí	(5)	(4)
Jiné provozní náklady	(195)	(177)
Celkem	(1 253)	(1 174)

Jiné provozní náklady ve výši 195 mil. Kč v roce 2019 (2018: 177 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Peněžní platby jistiny z leasingového závazku byly ve výši 88 mil. Kč, peněžní platby úrokové části leasingového závazku ve výši 5 mil. Kč.

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

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

37. 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
31. prosince 2017	1 433	3 753	45 006	933	1 543	52 668
Změna v roce 2018	324	(2 898)	7 431	(933)	(488)	3 436
31. prosince 2018	1 757	855	52 437	–	1 055	56 104
Změna v roce 2019	(539)	25	3 795	–	449	3 730
31. prosince 2019	1 218	880	56 232	–	1 504	59 834

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

38. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem 2019
Nevyužité úvěrové linky	7 829	210	330	8 369
Poskytnuté záruky	1 906	21	79	2 006

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

Klientský majetek převzatý do správy k 31. prosinci roku 2019 byl ve výši 91 133 mil. Kč (2018: 81 312 mil. Kč).

39. 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 Bance uložen minimálně ekvivalent 3 mil. Kč);

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

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:

- Peníze a peněžní ekvivalenty;
- 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 2019:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Celkem reportovací segmenty	Nealokované	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	–	–	–	–	61 289	61 289	–	61 289
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	11 756	–	–	–	7 392	19 148	–	19 148
Majetkové účasti	–	–	–	–	536	536	–	536
Investice do nemovitostí	–	–	–	–	–	–	429	429
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	13 262	50 154	4 541	363	–	68 320	–	68 320
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–	–	27	27
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	–	267	267
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	–	1 573	1 573
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	133	133	–	133
Aktiva celkem	25 018	50 154	4 541	363	69 350	149 426	2 296	151 722
Záporná reálná hodnota derivátů	582	–	–	–	–	582	–	582
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	4 838	4 838	–	4 838
Vklady od klientů	194	40 945	21 094	52 318	–	114 551	–	114 551
Podřízený dluh	–	296	208	305	–	809	–	809
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–	–	218	218
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	108	108
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	–	9 102	9 102
Závazky celkem	776	41 241	21 302	52 623	4 838	120 780	9 428	130 208

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Celkem reportovací segmenty	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	—	—	—	—	4 456	4 456	—	4 456
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	—	—	—	—	54 115	54 115	—	54 115
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	11 658	—	—	—	5 923	17 581	—	17 581
Majetkové účasti	—	—	—	—	7	7	—	7
Investice do nemovitostí	—	—	—	—	—	—	356	356
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	12 037	53 873	5 255	427	—	71 592	—	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
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	—	252	252	—	252
Aktiva celkem	23 695	53 873	5 255	427	64 753	148 003	2 101	150 104
Záporná reálná hodnota derivátů	240	—	—	—	—	240	—	240
Vklady a úvěry od bank	—	—	—	—	2 250	2 250	—	2 250
Vklady od klientů	3	42 042	21 879	55 075	—	118 999	—	118 999
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	—	—	—	—	50	50	—	50
Podřízený dluh	—	294	251	392	—	937	—	937
Splatný daňový závazek	—	—	—	—	—	—	176	176
Odložený daňový závazek	—	—	—	—	—	—	89	89
Ostatní závazky a rezervy	—	—	—	—	—	—	8 133	8 133
Závazky celkem	243	42 336	22 130	55 467	2 300	122 476	8 398	130 874

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2019:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Celkem reportovací segmenty	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	267	1 730	400	645	820	3 862	98	3 960
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 308	75	12	9	(7)	1 397	—	1 397
Čistý zisk z obchodování	624	4	—	—	—	628	—	628
Přínos z výhodné koupě	—	—	—	—	136	136	—	136
Ostatní provozní výnosy	116	40	—	—	—	156	42	198
Provozní výnosy	2 315	1 849	412	654	949	6 179	140	6 319
Osobní náklady	(153)	(92)	(162)	(45)	—	(452)	(1 106)	(1 558)
Ostatní provozní náklady	(94)	(52)	(91)	(65)	—	(302)	(951)	(1 253)
Odpisy a amortizace	(3)	(5)	(3)	(7)	—	(18)	(159)	(177)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	2 065	1 700	156	537	949	5 407	(2 076)	3 331
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům a poskytnutým zárukám	—	76	1	—	4	81	—	81
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě, Čistá změna opravných položek k úvěrům, Ztráta z úvěru a ostatních pohledávek	(54)	564	63	(4)	(2)	567	—	567
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	2 011	2 340	220	533	951	6 055	(2 076)	3 979
Ztráta z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	(1)	—	—	—	—	(1)	—	(1)
Zisk před zdaněním	2 010	2 340	220	533	951	6 054	(2 076)	3 978
Daň z příjmů	(415)	(392)	(77)	(132)	(59)	(1 075)	253	(822)
Zisk za účetní období	1 595	1 948	143	401	892	4 979	(1 823)	3 156

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. Při svém rozhodování se řídí čistými úrokovými výnosy.

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

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovnictví	Privátní bankovnictví	Retailové bankovnictví	ALCO	Celkem reportovací segmenty	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	389	1 690	340	573	733	3 725	80	3 805
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 470	102	8	5	5	1 590	—	1 590
Čistý zisk z obchodování	171	—	—	—	75	246	—	246
Ostatní provozní výnosy	169	33	—	—	—	202	27	229
Provozní výnosy	2 199	1 825	348	578	813	5 763	107	5 870
Osobní náklady	(178)	(80)	(161)	(42)	—	(461)	(922)	(1 383)
Ostatní provozní náklady	(108)	(42)	(69)	(69)	—	(288)	(886)	(1 174)
Odpisy a amortizace	(1)	(4)	(1)	(5)	—	(11)	(83)	(94)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	1 912	1 699	117	462	813	5 003	(1 784)	3 219
Čistá změna opravných po- ložek k úvěrovým příslibům a poskytnutým zárukám	—	(7)	—	—	6	(1)	—	(1)
Čistá změna opravných po- ložek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	—	(604)	(79)	—	3	(680)	—	(680)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	1 912	1 088	38	462	822	4 322	(1 784)	2 538
Zisk před zdaněním	1 912	1 088	38	462	822	4 322	(1 784)	2 538
Daň z příjmů	(328)	(186)	(19)	(96)	(135)	(764)	302	(462)
Zisk za účetní období	1 584	902	19	366	687	3 558	(1 482)	2 076

Základní ukazatele organizačních jednotek v rámci Skupiny:

31.12.2019

v mil. Kč	Průměrný počet zaměstnanců	Aktiva celkem	Obrat	Zisk / ztráta před daní	Daň
J & T BANKA, a.s. (pobočka)	131	22 394	1 176	114	(44)
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	18	320	6 210	169	(32)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	2	929	150	5	(1)
J&T IB and Capital Markets, a.s.	9	283	138	81	(20)
J&T Bank, a.o.	157	8 571	817	251	(22)
Interznanie, OAO	20	527	75	24	(6)
J&T banka d.d.	67	3 604	154	7	1
J&T Leasingová společnost, a.s.	11	892	29	(23)	—
J&T REALITY o.p.f.	—	1 112	76	(29)	—
TERCES MANAGEMENT LIMITED	—	541	7	7	—
Colorizo Investment, a.s.	—	721	3	(4)	(1)
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	—	31	—	—	—

* údaje za společnosti OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o. a Moskovskij Neftehimiceskij Bank, které jsou také členem Skupiny, jsou součástí hodnot za společnosti, které je přímo ovládají

31.12.2018

v mil. Kč	Průměrný počet zaměstnanců	Aktiva celkem	Obrat	Zisk / ztráta před daní	Daň
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	—

Žádná ze společností v rámci Skupiny nedisponuje žádnými veřejnými podporami.

Uvedené účetní hodnoty jsou před konsolidačními úpravami.

(b) Geografické segmenty

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy/náklady vykazány dle země, v níž má daný zákazník/protistrana sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 42d.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2019:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	57 912	1 030	1 493	854	61 289
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	4 861	3 458	7 036	3 792	19 147
Investice do přidružených společností a společných podniků	536	—	—	—	536
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	23 087	6 985	30 803	7 445	68 320
Splatná daňová pohledávka	3	—	—	24	27
Odložená daňová pohledávka	170	95	2	—	267
Investice do nemovitostí	—	—	2	427	429
Dlouhodobá hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	687	212	285	390	1 574
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	63	6	133
Aktiva celkem	87 320	11 780	39 684	12 938	151 722
Vklady a úvěry od bank	50	5	4 350	433	4 838
Vklady od klientů	67 655	21 170	19 953	5 773	114 551
Záporná reálná hodnota derivátů	177	2	389	14	582
Podřízený dluh	740	1	68	—	809
Splatný daňový závazek	208	10	—	—	218
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	25 369	879	3 968	508	30 724
Vlastní kapitál a závazky celkem	94 199	22 067	28 728	6 728	151 722

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	55 042	1 318	1 605	606	58 571
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	6 245	3 454	5 688	2 258	17 645
Investice do přidružených společností	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 hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	677	62	389	303	1 431
Vyřazované skupiny držené k prodeji	65	—	61	126	252
Aktiva celkem	82 584	16 959	40 309	10 252	150 104
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 pasiva a vlastní kapitál	23 073	916	2 206	1 168	27 363
Vlastní kapitál a závazky celkem	90 501	22 749	29 473	7 381	150 104

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2019:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 710	369	1 376	505	3 960
Čisté výnosy z poplatků a provizí	713	341	302	41	1 397
Čistá tvorba opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	4	(35)	(3)	5	(29)
Čistý zisk z obchodování	(49)	5	727	(26)	657
Přínos z výhodné koupě	—	—	—	136	136
Ostatní provozní výnosy	39	59	56	44	198
Provozní výnosy	2 417	739	2 458	705	6 319
Osobní náklady	(1 004)	(328)	(62)	(164)	(1 558)
Ostatní provozní náklady	(804)	(223)	(60)	(166)	(1 253)
Odpisy a amortizace	(117)	(26)	(23)	(11)	(177)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	492	162	2 313	364	3 331
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům a poskytnutým zárukám	(28)	99	6	4	81
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(193)	740	82	(10)	619
Ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	—	(52)	—	—	(52)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	271	949	2 401	358	3 979
Ztráta z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	—	—	(1)	—	(1)
Zisk před zdaněním	271	949	2 400	358	3 978
Daň z příjmů	(749)	(44)	(1)	(28)	(822)
Zisk z pokračujících činností	(478)	905	2 399	330	3 156
Zisk za účetní období	(478)	905	2 399	330	3 156

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	1 378	574	1 362	491	3 805
Čisté výnosy z poplatků a provizí	746	510	262	72	1 590
Čistý zisk z obchodování	329	67	(271)	121	246
Ostatní provozní výnosy	83	64	45	37	229
Provozní výnosy	2 536	1 215	1 398	721	5 870
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)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	875	633	1 259	452	3 219
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům a poskytnutým zárukám	(1)	(7)	1	6	(1)
Čistá změna opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě	(75)	(837)	238	(6)	(680)
Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků	799	(211)	1 498	452	2 538
Zisk před zdaněním	799	(211)	1 498	452	2 538
Daň z příjmů	(397)	(42)	–	(23)	(462)
Zisk z pokračujících činností	402	(253)	1 498	429	2 076
Zisk za účetní období	402	(253)	1 498	429	2 076

40. 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 Jakabovič a společnosti, které ovládají. Tyto společnosti nepublikují konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala Skupinu, s výjimkou společnosti J&T FINANCE GROUP SE.
- III. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE mimo Skupinu, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce.
- IV. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky J&T FINANCE GROUP SE a Skupiny.
- V. Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které tito klíčoví vedoucí pracovníci ovládají nebo spoluovládají. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou se Skupinou spojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluovládají.

Rozvahové položky a podrozvahové k 31.12.2019

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Pohledávky	1	–	1 985	906	740	3 632
Závazky	2 226	349	792	61	905	4 333
Poskytnuté záruky	–	–	9	–	5	14
Přijaté záruky	–	–	28	–	–	28
Poskytnuté přísliby	508	–	216	–	36	760
Přijatá zajištění	–	–	318	906	461	1 685
Výsledkové položky k 31.12.2019						
Náklady	(398)	–	(1 342)	–	(25)	(1 765)
Výnosy	372	–	1 337	164	219	2 092

Rozvahové položky a podrozvahové 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
Výsledkové položky k 31.12.2018						
Náklady	(298)	–	(997)	–	(25)	(1 320)
Výnosy	299	–	912	13	389	1 613

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, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

Pohledávky/závazky za klíčovými vedoucími pracovníky

v mil. Kč	2019	2018
Poskytnuté úvěry	6	5
Přijaté úvěry	162	30

Členové představenstva, dozorčí rady, executive boardu a výboru pro investiční nástroje představují klíčové vedoucí pracovníky Skupiny.

Klíčoví vedoucí pracovníci Skupiny neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Skupiny k 31. prosinci 2019 činila 89 mil. Kč (2018: 109 mil. Kč). Úvěry poskytnuté klíčovými vedoucími pracovníky a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

41. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ ŘÍZENÍ RIZIK

Strategie, hlavní cíle a procesy

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

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

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

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

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

42. 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 31.12.2019**

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	65 463	(346)	65 117
– z toho výkonné expozice s úlevou	465	(4)	461
Nevýkonné expozice	5 677	(2 474)	3 203
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	4 668	(2 032)	2 636
Celkem	71 140	(2 820)	68 320

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
Celkem	75 397	(3 869)	71 528

v %	2019	2018
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	4,53 %	5,60 %
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	4,69 %	6,89 %

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů**k 31.12.2019**

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	51 753	(612)	51 141
Finanční instituce	12 212	(74)	12 138
Domácnosti	1 951	(63)	1 888
Ostatní	91	(35)	56
Celkem	66 007	(784)	65 223
S úlevou			
Nefinanční instituce	4 942	(1 951)	2 991
Domácnosti	191	(85)	106
Celkem	5 133	(2 036)	3 097

k 31.12.2018

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

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru

v mil. Kč	2019	2018
Činnosti v oblasti nemovitostí	15 240	18 626
Velkoobchod, maloobchod	8 943	6 650
Informační a komunikační činnosti	7 811	5 718
Kulturní, sportovní, zábavní a rekreační činnosti	6 879	5 502
Zpracovatelský průmysl	6 581	6 731
Peněžnictví	5 319	8 762
Stavebnictví	5 100	4 890
Ubytování a pohostinství	3 492	3 042
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	2 829	4 039
Profesní, vědecké a technické činnosti	1 239	1 325
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 239	737
Těžba a dobývání, zemědělství	883	638
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	705	724
Zdravotní a sociální péče	409	603
Doprava a skladování	233	1 141
Zemědělství, lesnictví, rybářství	22	398
Vzdělávání	83	–
Administrativní a podpůrné činnosti	33	–
Ostatní činnosti	1 280	2 002
Celkem	68 320	71 528

(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí

v mil. Kč	2019	2018
Česká republika	23 087	20 309
Kypr	14 655	17 269
Lucembursko	8 749	4 765
Slovensko	6 985	12 057
Švýcarsko	3 164	2 622
Chorvatsko	3 093	3 121
Rusko	2 313	1 610
Německo	1 070	1 049
Francie	965	773
Polsko	904	955
Britské Panenské ostrovy	667	1 300
Kajmanské ostrovy	520	545
Malta	470	796
Monako	329	286
Maledivy	309	360
Nizozemsko	294	2 343
Velká Británie	262	—
Irsko	220	1 134
Ostatní	264	234
Celkem	68 320	71 528

(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění

v mil. Kč	2019	2018
Česká republika	33 901	31 746
Slovensko	7 162	9 700
Chorvatsko	3 800	3 346
Německo	3 643	2 233
Francie	3 589	521
Čína	2 688	2 275
Rusko	2 363	1 610
Polsko	2 204	5 354
Ukrájiná	1 921	3 719
Slovinsko	1 753	1 529
Španělsko	1 394	2 121
Velká Británie	1 108	1 308
Kypr	530	523
Maďarsko	520	545
Spojené státy americké	480	2 731
Monako	329	286
Maledivy	309	360
Lucembursko	251	128
Nizozemsko	111	2
Řecko	47	251
Rakousko	40	867
Ostatní	177	373
Celkem	68 320	71 528

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 2019

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Stupeň 1 a 2 - individuálně				
Hrubá hodnota	4 745	56 232	53 318	11 983
Očekávané úvěrové ztráty	(8)	–	(345)	–
Stupeň 1 a 2 - kolektivně				
Hrubá hodnota	–	–	162	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	(1)	–
Stupeň 3 a POCI - individuálně				
Hrubá hodnota	–	–	5 677	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	(2 474)	–
Celkem	4 737	56 232	56 337	11 983
Stupeň 1 a 2 - dle splatnosti				
– do data splatnosti	4 737	56 232	53 119	11 983
– do 1 měsíce po splatnosti	–	–	11	–
– 1- 3 měsíců po splatnosti	–	–	4	–
Stupeň 3 a POCI - dle splatnosti				
– do data splatnosti	–	–	3 006	–
– do 1 měsíce po splatnosti	–	–	14	–
– 1-6 měsíců po splatnosti	–	–	51	–
– 6-12 měsíců po splatnosti	–	–	8	–
– více než 12 měsíců po splatnosti	–	–	124	–
Celkem	4 737	56 232	56 337	11 983

K 31. prosinci 2018

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Stupeň 1 a 2 - individuálně				
Hrubá hodnota	5 868	52 437	55 573	11 183
Očekávané úvěrové ztráty	(9)	–	(259)	–
Stupeň 1 a 2 - kolektivně				
Hrubá hodnota	–	–	106	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	–	–
Stupeň 3 a POCI - individuálně				
Hrubá hodnota	–	–	8 535	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	(3 610)	–
Celkem	5 859	52 437	60 345	11 183
Stupeň 1 a 2 - dle splatnosti				
– do data splatnosti	5 859	52 437	55 412	11 183
– do 1 měsíce po splatnosti	–	–	4	–
– 1-3 měsíců po splatnosti	–	–	4	–
Stupeň 3 a POCI - dle splatnosti				
– 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	–
Celkem	5 859	52 437	60 345	11 183

Aktiva klasifikovaná jako „Do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky“ a „Po splatnosti bez opravné položky“ představují takové poskytnuté úvěry s náznakem snížení hodnoty, jejichž současná hodnota očekávaného cash-flow převyšuje účetní hodnotu pohledávky, proto k nim opravná položka nebyla vytvořena.

Pohledávky, které nejsou po splatnosti, jsou vykázány v řádku „Do splatnosti“ a Skupina nepředpokládá žádné problémy s finanční disciplínou protistrany. Pohledávky po splatnosti jsou vykázány v příslušných sloupcích dle doby po splatnosti.

Skupina zařazuje poskytnuté úvěry do interních ratingových skupin s přihlédnutím na řadu faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek podle interního ratingu.

Riziková kategorie

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	1 378	5	–	–	1 383
Nízké riziko	3 582	149	–	–	3 731
Střední riziko	43 308	4 124	–	–	47 432
Vysoké riziko	934	–	81	–	1 015
Selhané	–	–	5 092	504	5 596
Debety a Reverzní repa - bez ratingu	11 983	–	–	–	11 983
ECL	(229)	(117)	(2 372)	(102)	(2 820)
Celkem k 31. prosinci 2019	60 956	4 161	2 801	402	68 320

Riziková kategorie

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	1 594	–	–	–	1 594
Nízké riziko	6 132	487	–	–	6 619
Střední riziko	40 905	2 420	–	–	43 325
Vysoké riziko	4 061	80	182	–	4 323
Selhané	–	–	8 290	63	8 353
Debety a Reverzní repa - bez ratingu	11 183	–	–	–	11 183
ECL	(208)	(51)	(3 579)	(31)	(3 869)
Celkem k 31. prosinci 2018	63 667	2 936	4 893	32	71 528

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání a ztráta ze znehodnocení. V níže uvedené tabulce je znázorněno porovnání vykázaných očekávaných ztrát ze znehodnocení úvěrů. Optimistický a pesimistický scénář reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % a pravděpodobnosti selhání o 10%:

v mil. Kč	Optimistický	Základní	Pesimistický
Změna LGD			
ECL 2019	(2 616)	(2 820)	(3 013)
ECL 2018	(3 602)	(3 869)	(4 158)
Změna PD			
ECL 2019	(2 788)	(2 820)	(2 852)
ECL 2018	(3 845)	(3 869)	(3 894)

(g) Zajištění poskytnutých úvěrů a smluv o zpětném prodeji – zástavy**31.12.2019**

v mil. Kč	Účetní hodnota Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota Stupeň 3	Reálná hodnota Stupeň 3
Do splatnosti:	99 543	110 931	3 302	3 545
– Záruky	1 490	4 977	–	–
– Směnky	909	3 363	–	–
– Nemovitosti	13 805	15 637	1 796	2 043
– Hotovostní vklady	3 070	3 070	–	–
– Cenné papíry	11 822	12 600	–	–
– Ostatní	9 410	12 247	1 506	1 502
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	59 037	59 037	–	–
Po splatnosti:	95	161	1 842	2 263
– Nemovitosti	92	158	138	313
– Ostatní	3	3	1 704	1 950

31.12.2018

v mil. Kč	Účetní hodnota Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota Stupeň 3	Reálná hodnota Stupeň 3
Do splatnosti:	89 236	100 543	3 602	5 508
– 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	–	–
– Ostatní	5 460	9 989	1 171	2 144
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	55 691	55 691	–	–
Po splatnosti:	64	186	112	273
– Nemovitosti	64	186	104	265
– Ostatní	–	–	8	8

Účetní hodnota představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient a je omezena účetní hodnotou pohledávky. Reálná hodnota není upravena o stresový koeficient a není omezena účetní hodnotou pohledávky.

Hodnota zajištění je v pravidelných intervalech monitorována a aktualizována.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána v tržní hodnotě cenného papíru.

(i) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze úvěroschopnosti, kterou zpracovává odbor Řízení kreditních rizik a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší nebo protistrana přestane plnit smluvní podmínky obchodu.

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

Úvěrové riziko obchodního portfolia je sledováno na denní bázi, úvěrové riziko investičního portfolia je sledováno v pravidelných intervalech, nejméně však jednou měsíčně.

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

(j) Sledování úvěrového rizika

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

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

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

(k) Měření úvěrového rizika

Skupina úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni obchodní knihy a derivátových transakcí je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based - 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	2019	2018
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	159	122

(dle škály agentury Standard & Poor's)

(l) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů

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

1. Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci („haircut“). Rozsah této diference je určen pro každý nástroj zvlášť.

2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30 % stanovené diference, Skupina bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Skupina pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Skupina rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

43. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

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

Skupina používá pro řízení rizika likvidity tyto scénáře:

- A) Očekávaný scénář
- B) Rizikový scénář
- C) Stresový scénář

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

Pro účely měření rizika likvidity na základě uvedených scénářů jsou denně vyhodnocovány ukazatele likvidity, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným interním limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů likvidity, je informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

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

a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2019:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle smluvní zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/ odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohl. za bankami a ostat.fin.institucemi	61 289	61 397	60 359	60	49	228	701
Cenné papíry (bez derivátů)	18 169	20 015	512	1 097	6 479	3 265	8 662
Pohledávky za klienty	68 320	78 916	16 674	11 490	40 012	10 731	9
Celkem	147 778	160 328	77 545	12 647	46 540	14 224	9 372
Podrozvaha							
Bankovní přísliby	8 369	8 369	646	4 605	2 896	207	15
Bankovní záruky	2 375	2 375	2 375	–	–	–	–
Pasiva							
Vklady a úvěry od bank	4 838	4 843	4 809	4	19	8	3
Vklady od klientů	114 551	115 773	66 676	26 161	21 990	457	489
Podřízené závazky	809	986	109	332	250	295	–
Závazky z leasingu	195	196	16	62	104	14	–
Celkem	120 393	121 798	71 610	26 559	22 363	774	492
Čistá likvidita celkem	27 385	38 530	5 935	(13 912)	24 177	13 450	8 880
Kumulovaná likvidita	–	–	5 935	(7 977)	16 200	29 650	38 530

Očekávaná splatnost

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

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

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

Ostatní položky finančních aktiv a závazků mají očekávanou splatnost podobnou jako smluvní splatnost.

Očekávaná splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	68 320	78 851	18 375	11 582	38 654	10 179	61
Pasiva							
Vklady od klientů	114 551	116 377	36 156	24 048	29 409	26 275	489
Podřízené závazky	809	1 195	113	346	682	54	—

Riziko likvidity k 31. prosinci 2018:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle smluvní zbytkové splatnosti.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohl. za bankami a ostat.fin.institucemi	58 571	58 682	57 867	100	49	243	423
Cenné papíry (bez derivátů)	17 271	17 917	332	1 187	5 936	4 113	6 349
Pohledávky za klienty	71 528	84 395	15 646	16 793	35 632	16 311	13
Celkem	147 370	160 994	73 845	18 080	41 617	20 667	6 785
Podrozvaha							
Bankovní přísliby	9 581	9 581	9 581	—	—	—	—
Bankovní záruky	2 434	2 434	2 434	—	—	—	—
Pasiva							
Vklady a úvěry od bank	2 250	2 335	1 703	17	588	27	—
Vklady od klientů	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	—
Celkem	122 236	123 991	71 951	21 784	29 125	737	394
Čistá likvidita celkem	25 134	37 003	1 894	(3 704)	12 492	19 930	6 391
Kumulovaná likvidita	—	—	1 894	(1 810)	10 682	30 612	37 003

Očekávaná splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	71 528	84 395	16 060	17 249	32 833	18 166	87
Pasiva							
Vklady od klientů	118 999	120 746	38 165	17 807	38 323	26 451	—
Podřízené závazky	937	1 020	9	168	763	80	—

b) Riziko likvidity k 31. prosinci 2019 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
Deriváty - aktiva					
Měnové obchody					
– příchozí	839	2 180	1 646	372	162
– odchozí	–	(1 343)	(1 343)	–	–
Křížové měnové obchody					
– příchozí	116	4 586	–	–	4 586
– odchozí	–	(4 620)	–	–	(4 620)
Komoditní deriváty					
– příchozí	3	3	3	–	–
Kapitálové deriváty					
– příchozí	18	18	–	18	–
Úrokové deriváty					
– příchozí	2	2	–	–	2
Celkem	978	826	306	390	130
Deriváty - pasiva					
Měnové obchody					
– příchozí	–	523	523	–	–
– odchozí	(525)	(1 049)	(788)	(188)	(73)
Křížové měnové obchody					
– příchozí	–	4 124	–	–	4 124
– odchozí	(51)	(4 076)	–	–	(4 076)
Komoditní deriváty					
– odchozí	(6)	(6)	(6)	–	–
Celkem	(582)	(484)	(271)	(188)	(25)

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
Deriváty - aktiva					
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)
Celkem	374	292	76	182	34
Deriváty - pasiva					
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)
Celkem	(240)	(204)	(54)	(110)	(40)

44. TRŽNÍ RIZIKO

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

Tržní riziko spojené s investičním portfoliem zahrnuje:

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

Bližší informace o úrokovém a měnovém riziku jsou obsaženy v bodech 45 a 46.

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 2019 a 2018 jsou následující:

v mil. Kč	2019	2018
celkové tržní riziko dle VaR	107	128
úrokové riziko dle VaR	47	111
devizové riziko dle VaR	146	139
akciové riziko dle VaR	10	38
komoditní riziko dle VaR	2	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 15 letech (dlouhodobý scénář). Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře:

v mil. Kč	2019	2018
Krátkodobý historický scénář	105	95
Střednědobý historický scénář	257	106
Dlouhodobý historický scénář	501	348

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)	2019	2018
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	5,46*	1,35

*výrazný nárůst proti minulému roku je z důvodu metodické změny dle nové směrnice k IRRBB od poloviny roku 2019

45. 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 2019 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	60 212	—	—	1 077	61 289
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	1 871	5 509	3 334	8 433	19 147
Investice do přidružených společností a společných podniků	—	—	—	536	536
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	57 618	8 263	912	1 527	68 320
Splatná daňová pohledávka	—	—	—	27	27
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	267	267
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	31	—	—	1 972	2 003
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	133	133
Aktiva celkem	119 732	13 772	4 246	13 972	151 722

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky a kapitál					
Vklady a úvěry od bank	4 433	18	5	382	4 838
Vklady od klientů	68 742	26 435	429	18 945	114 551
Záporná reálná hodnota derivátů	459	123	—	—	582
Podřízený dluh	467	342	—	—	809
Splatný daňový závazek	—	—	—	218	218
Odložený daňový závazek	—	—	—	108	108
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	245	133	2	30 236	30 616
Vlastní kapitál a závazky celkem	74 346	27 051	436	49 889	151 722
Čisté úrokové riziko	45 386	(13 279)	3 810	(35 917)	—
Kumulativní úrokové riziko	45 386	32 107	35 917	—	—

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
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	56 087	—	206	2 278	58 571
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	3 196	5 086	2 207	7 156	17 645
Investice do přidružených společností	—	—	—	7	7
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	59 081	7 481	1 742	3 224	71 528
Splatná daňová pohledávka	—	—	—	2	2
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	312	312
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	45	—	4	1 738	1 787
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	252	252
Aktiva celkem	118 409	12 567	4 159	14 969	150 104

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Závazky a kapitál					
Vklady a úvěry od bank	775	10	24	1 441	2 250
Vklady od klientů	65 569	32 627	383	20 420	118 999
Záporná reálna hodnota derivátů	164	71	–	5	240
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	–	50	–	–	50
Podřízený dluh	184	561	192	–	937
Splatný daňový závazek	–	–	–	176	176
Odložený daňový závazek	–	–	–	89	89
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	47	–	–	27 316	27 363
Vlastní kapitál a závazky celkem	66 739	33 319	599	49 447	150 104
Čisté úrokové riziko	51 670	(20 752)	3 560	(34 478)	–
Kumulativní úrokové riziko	51 670	30 918	34 478	–	–

46. 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 2019 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	57 748	350	1 995	554	642	61 289
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	6 637	681	7 784	3 099	946	19 147
Investice do přidružených společností a společných podniků	536	—	—	—	—	536
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	17 025	3 771	43 485	2 043	1 996	68 320
Splatná daňová pohledávka	3	—	—	24	—	27
Odložená daňová pohledávka	170	—	95	—	2	267
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	744	111	346	709	93	2 003
Vyřazené skupiny držené k prodeji	64	—	—	6	63	133
Aktiva celkem	82 391	4 913	53 705	6 435	4 278	151 722

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Závazky a kapitál						
Vklady a úvěry od bank	2 047	8	2 353	398	32	4 838
Vklady od klientů	63 513	2 693	43 795	3 323	1 227	114 551
Záporná reálná hodnota derivátů	580	—	—	2	—	582
Podřízený dluh	563	174	72	—	—	809
Splatný daňový závazek	208	—	10	—	—	218
Odložený daňový závazek	4	—	—	104	—	108
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	27 217	338	4 177	(705)	(411)	30 616
Vlastní kapitál a závazky celkem	94 132	3 213	50 407	3 122	848	151 722
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	48 201	2 706	35 940	469	4 361	91 677
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	16	77	—	—	—	93
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	37 249	4 995	41 141	1 699	6 137	91 221
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	77	—	—	1	93
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	(788)	(589)	(1 903)	2 083	1 653	456

K 31. prosinci 2018 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	54 894	412	2 265	319	681	58 571
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	8 247	1 310	6 095	1 077	916	17 645
Investice do přidružených společností	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
Výřazované skupiny držené k prodeji	65	–	–	126	61	252
Aktiva celkem	81 450	9 656	51 520	3 355	4 123	150 104
Závazky a kapitál						
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
Záporná reálná hodnota derivátů	240	–	–	–	–	240
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	26 347	495	2 005	(1 356)	(128)	27 363
Vlastní kapitál a závazky celkem	90 946	3 582	53 189	1 265	1 122	150 104
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
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	1 038	(353)	(4 614)	2 656	1 646	373

47. 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.

48. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“) z 26. června 2013.

Regulační kapitál je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
 - Kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk (zisk běžného období není zahrnut), kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), 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 137 mil. Kč (31. prosince 2018: 270 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 Skupina rozhodla v souvislosti se zavedením IFRS 9 využít článek 473a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2395 a po dobu přechodného období 5 let zahrnovat do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) částku, která odpovídá rozdílu opravných položek a rezerv dle standardu IAS 39 ke dni 31. 12. 2017 a očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9 ke dni 1. 1. 2018. Tento rozdíl je dále přepočten stanoveným koeficientem. Skupina zároveň s tímto, upravila příslušným způsobem výpočet specifických úprav úvěrového rizika.

Individuální sazba proticyklické kapitálové rezervy je kalkulována podle §63 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. z rozhodných úvěrových expozic jako vážený průměr sazeb, které se uplatňují ve státech, v nichž jsou tyto expozice umístěny. Vzhledem k umístění expozic je hodnota individuální sazby proticyklické kapitálové rezervy relevantní od roku 2017, kdy byly stanovené sazby pro Českou republiku a Slovenskou republiku a postupně jsou zaváděny i v jiných relevantních zemích.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31.12.2019 a k 31.12.2018 jsou následující:

v mil. Kč	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,84 %	7,84 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,84 %	9,34 %
Celkový regulatorní kapitál 2019	8 %	2,5 %	0,84 %	11,34 %
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,61 %	7,61 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,61 %	9,11 %
Celkový regulatorní kapitál 2018	8 %	2,5 %	0,61 %	11,11 %

Regulatorní kapitál

Sesouhlasení regulatorního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulatorního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulatorního kapitálu na kapitál Skupiny.

K 31. prosinci 2019

v mil. Kč	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	5 125	5 370
Zisk za účetní období	–	3 156
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 296)	(1 270)
Rezervní fondy	51	217
Nekontrolní podíly	–	806
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(19)	–
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(123)	–
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplývající z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	(2)	–
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	3	–
(-) Goodwill	(33)	–
Ostatní přechodné úpravy CET1	375	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	17 316	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	137	–
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	17 453	21 514

K 31. prosinci 2018

v mil. Kč	Regulatorní 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
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	16 467	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	270	–
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	16 737	19 230

Rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele kapitálových poměrů

v mil. Kč	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	485	319
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	—	—
Expozice vůči institucím	1 003	1 158
Expozice vůči podnikům	48 281	54 153
Expozice vůči retailu	75	121
Expozice zajištěné nemovitostmi	10 195	6 408
Expozice v selhání	2 754	5 275
Vysoce rizikové expozice	17 874	17 015
Expozice v krytých dluhopisech	51	52
Nástroje kolektivního investování	4 543	4 818
Akcie	1 262	705
Ostatní expozice	1 839	1 400
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	88 362	91 425
Obchodovatelné dluhové nástroje	2 935	4 000
Akcie	648	1 231
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	20	16
Měnové obchody	3 891	3 467
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	7 494	8 715
Operační riziko	9 778	8 741
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	260	477
Rizikové expozice celkem	105 894	109 357

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v %	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	13,90 %	12,69 %
Tier 1 kapitál	16,35 %	15,06 %
Celkový regulační kapitál	16,48 %	15,31 %

Nerozdělený zisk z předchozích období byl před zahrnutím do regulačního kapitálu na základě stanoviska České národní banky snížen o částku odpovídající předpokládané výplatě výnosu z podřízených výnosových certifikátů (AT1 nástrojů) v následujících čtyřech čtvrtletích, kterou nepokrývá účelový fond pro výplatu výnosu z těchto certifikátů.

Hlavním cílem řízení kapitálu Skupiny je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Skupiny a aby byl dodržen regulační limit kapitálové přiměřenosti.

Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne k regulačnímu minimu.

ALCO a vedení Skupiny pravidelně vyhodnocuje, zda regulační kapitál Skupiny vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost.

Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.

49. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Odhad reálných hodnot

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

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

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

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

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

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

31. prosinec 2019

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	61 343	–	61 343	61 289
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	70 835	70 835	68 320
Finanční pasiva					
Vklady a úvěry od bank	–	4 827	–	4 827	4 838
Vklady od klientů	–	113 580	–	113 580	114 551
Podřízený dluh	–	802	–	802	809

31. prosinec 2018

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	58 573	–	58 573	58 571
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	72 911	72 911	71 528
Finanční pasiva					
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

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

a) Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků, zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech

Akvizice dceřiných společností a zvýšení kapitálu v dceřiných společnostech v roce 2019

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
J&T Leasingová společnost, a.s.	26.9.2019	–	40	–
Moskovskij Neftěchimiceskij Bank	2.10.2019	197	–	197
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	14.10.2019	50	–	50
Celkem		247	40	247

Skupina v roce 2019 navýšila kapitál v dceřiných společnostech (viz bod 1).

Nové přidružené společnosti v roce 2019

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.	23.4.2019	530	–	410
Celkem		530	–	410

Navýšení kapitálu v dceřiných společnostech bylo následující:

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	–
Celkem		–	110	–

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

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

b) Založení dceřiných společností a společných podniků

Nové dceřiné společnosti v roce 2019

v mil. Kč	Datum akvizice	Pořizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj peněžních prostředků
Colorizo Investment, a.s.	18.4.2019	2	–	2
Celkem		2	–	2

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

Skupina v roce 2019 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

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

1.1.-31.12.2019:

v mil. Kč	2019
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 679
Finanční aktiva k obchodování	496
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	21
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	548
Finanční aktivav naběhlé pořizovací ceně	279
Dlouhodobý hmotný majetek	83
Investice do nemovitostí	51
Splatná daňová pohledávka	4
Odložená daňová pohledávka	10
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	31
Výřazované skupiny držené k prodeji	2
Aktiva celkem	3 204
Vklady a úvěry od bank	32
Vklady od klientů	2 400
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	4
Podřízený dluh	137
Ostatní závazky	31
Závazky celkem	2 604
Čistá identifikovatelná aktiva a závazky	600
Nekontrolní podíly	0
Přínos z výhodné koupě	136
Poskytnutá peněžní úhrada	(197)
Získané peněžní prostředky	1 482
Zisk/(ztráta) před datem akvizice	(50)
Výnosy před datem akvizice	232
Zisk/(ztráta) nabytých společností od datu akvizice	5
Výnosy po datu akvizice	40

V roce 2018 Skupina nepořídila žádnou přidruženou společnost.

d) Prodeje dceřiných společností

V roce 2019 a 2018 Skupina neprodala žádnou dceřinou společnost.

e) Prodeje přidružených společností a společných podniků

V roce 2019 a 2018 Skupina neprodala žádnou přidruženou společnost a společný podnik.

f) Dopad prodeje dceřinných společností

V roce 2019 a 2018 Skupina neprodala žádnou dceřinou společnost.

51. INVESTICE DO JEDNOTEK ÚČTOVANÝCH EKVIVALENČNÍ METODOU

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

31. prosinec 2019

v mil. Kč	XT-card a.s. Přidružená společnost	OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o. Společný podnik
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	6	530
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2015-2018	1	–
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2019	(1)	–
Celkem	6	530

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) 2015-2017	1
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / (ztrátě) 2018	–
Celkem	7

Skupina v roce 2018 neinvestovala do společných podniků.

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2019

v mil. Kč	XT-Card a.s. Přidružená společnost	OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o. Společný podnik	Celkem
Aktiva	24	451	475
Závazky	(9)	(451)	(460)
Čistá aktiva	15	–	15
Výnosy	43	2	45
Náklady	(44)	(2)	(46)
Zisk / (ztráta)	(1)	–	(1)
Podíl Skupiny	32%	50%	
Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků	(1)	–	(1)

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)
Čistá aktiva	34	34
Výnosy	61	61
Náklady	(60)	(60)
Zisk / (ztráta)	1	1
Podíl Skupiny	32%	32%
Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků	–	–

52. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Pandemie COVID-19

První kvartál roku 2020 byl významně ovlivněn náhlým rozšířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. března 2020.

V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru zavedly lokální vlády řadu restriktivních opatření. Volný pohyb osob byl redukován na nezbytně nutné úkony. Většina obchodních provozoven (až na výjimky jako obchody s potravinami nebo lékárny) byla nuceně uzavřena. Stejně tak ubytovací a restaurační zařízení musela přerušit provoz, aby zamezila srocování větších skupin obyvatel. Výuka na školách byla přerušena.

Zavedená opatření dopadla negativně na naprostou většinu trhů bez sektorového či geografického rozlišení. Americký akciový trh (měřeno výkonem indexu S&P 500) se k 21. březnu 2020 propadl o více než 30 % v porovnání s jeho maximem na konci února téhož roku. Srovnatelný propad zažily i další světové trhy včetně pražské burzy, která k uvedenému datu ztrácela na maxima roku 2020 přes 35 %.

Přes rozsáhlé stimuly z fiskální i monetární oblasti představené lokálními vládami a měnovými autoritami je výhled na další měsíce a celkový dopad pandemie COVID-19 stále nejasný a nejistota zůstává určujícím faktorem vývoje na trzích. Klíčovými parametry pro další vývoj ekonomické situace bude délka období, po které budou restriktivní a ochranná opatření stanovená vládními orgány platná a jaká bude jejich forma.

Opatření zavedená Skupinou

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

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

Skupina koncem března částečně omezila otevírací dobu na svých pobočkách v Brně, Ostravě a Bratislavě. Jinak centrála v Praze funguje bez omezení. Skupina rovněž neevduje žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty.

Očekávané dopady na hospodaření Skupiny

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

Skupina s ohledem na COVID-19 provedla analýzu úvěrového portfolia a vytipovala klienty z nejvíce ohrožených segmentů. Skupina takto celkově vybrala cca 40 klientů ze SME korporátního segmentu podnikajících především v cestovním a zábavním průmyslu, automobilovém průmyslu a retailu. Skupina oslovila vybrané klienty s žádostí o popis a analýzu současnému stavu podnikání, kroků, které klienti museli v reakci na COVID-19 provést a s odhadem dopadu do hospodářských výsledků na rok 2020. Z dosud získaných odpovědí Skupina nevyhodnotila jako adekvátní přehodnocení klasifikace analyzovaných expozic mezi nevykonné. Současně nebyla v souvislosti s COVID-19 poskytnuta žádná úleva. Skupina obdržela jednotky žádostí od klientů o posun splátek poskytnutých úvěrů, které v současnosti vyhodnocuje. Skupina bude při svém rozhodování zohledňovat přístupy ostatních účastníků bankovního trhu a názory a doporučení regulátora – může se jednat o diskutované možnosti typu odkladu splátek o 3 měsíce, rozvolnění splátkových kalendářů, odpouštění některých typů nebo části úroků nebo poplatku, atd. V souvislosti s ekonomickými důsledky virové pandemie může být negativně ovlivněna finanční situace klientů Skupiny, což může ohrozit jejich schopnost dostát svým závazkům při stávajících smluvních podmínkách. Skupina bude sledovat a vyhodnocovat kvalitu svého úvěrového portfolia v souladu s účetními metodami popsány v bodě 3 účetní závěrky.

Skupina dále vyčíslila hodnotu dopadu teoretického zvýšení/snížení parametrů LGD a PD o 10 % do výše očekávaných úvěrových ztrát (ECL) v bodě 42(f) přílohy. V bodě 42(k) přílohy Skupina prezentuje pokles reálné hodnoty úvěrového portfolia, který by nastal v případě náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň. V návaznosti na další vývoj situace bude v dalších obdobích provedena revize vpřed hledících očekávání používaných pro stanovení PD, což může mít ve svém důsledku přesun některých úvěrových expozic ze Stage 1 do Stage 2 z důvodu významného zvýšení úvěrového rizika (SICR). Více k úvěrovému riziku viz bod 42 přílohy.

Skupina také modelovala dopad přecenění reálné hodnoty finančních aktiv zařazených do úrovně 3 způsobený zvýšením/snížením vybraných vstupů použitých při výpočtu reálné hodnoty finančních aktiv o 1%, respektive 5% v bodě 8 přílohy.

V rámci prvotní analýzy byly také identifikovány položky výkazu o úplném výsledku, u kterých se očekává dopad v roce 2020 a případně i v dalších letech, jako výsledek nastalé situace. V první řadě se jedná o Čistou tvorbu opravných položek, které je zmíněno výše v textu jako samostatný komentář. Další položkou, u které očekáváme nepříznivý vývoj proti plánu je Čistý výnos z poplatků a provizí, kdy významnou činností Skupiny je aranžování emisí dluhových cenných papírů pro klienty a kde předpokládáme posuny v čase některých emisí, případně i jejich neuskutečnění, což zřejmě povede ke snížení poplatkových výnosů. Naproti tomu, Skupina není orientovaná na široké masy klientů a tudíž negativnímu dopadu v trhem očekávané snížené ekonomické činnosti obyvatelstva nebude vystavena. Čisté úrokové výnosy mohou být ovlivněny snížením referenčních a následně i tržních úrokových sazeb, ale s ohledem na citlivost aktiv a závazků z titulu změn úrokových sazeb (viz bod 45 přílohy), Skupina neočekává významný dopad. Vzhledem k nedostatku informací a budoucí nejistotě není Skupina schopna odhadnout konkrétní výši dopadů ve zmiňovaných položkách výkazů.

Skupina v souvislosti s rizikem likvidity uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. Strategickým cílem Skupiny je udržení stabilní hodnoty ukazatele a plnění regulačních a interních požadavků na dostatečný likvidní polštář v dlouhodobém horizontu. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrální banky, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy, více v bodě 5 a 6 přílohy. Snahou Skupiny je diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak problémům. Popis, strategie a postupy řízení v oblasti likvidity jsou popsány v bodě 43 přílohy. Skupina, nejen z důvodu aktuální situace, každodenně

ně sleduje svoji likvidní pozici i chování klientů, včetně výhledu na rok 2020, s cílem identifikace potenciálních problémů s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Skupina využívá, a rovněž závazky, které je Skupina povinna zaplatit.

Skupina je dlouhodobě dostatečně kapitálově vybavena, ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl k 31. prosinci 2019 úrovně 16,4 %, více v bodě 48 přílohy. Skupina plní všechny limity stanovené Českou národní bankou i interní limity a má přiměřenou a dostatečnou kapitálovou rezervu.

Podle informací, které má vedení Skupiny k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

Vedení Skupiny nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na Skupinu, její finanční stav a provozní výsledky a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Skupiny bude nadále pozorně sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Dne 27. března 2020 došlo k fúzi dceřiné společnosti Moskovskij Neftechimiceskij Bank s J&T Bank, a.o. a od tohoto data společnost Moskovskij Neftechimiceskij Bank přestala jako právnická osoba existovat.

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

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností („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 2019, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2019 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 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.

Zdůraznění skutečnosti – následná událost

Upozorňujeme na bod 52 přílohy v konsolidované účetní závěrce, v kterém vedení Skupiny k datu sestavení této konsolidované účetní závěrky posoudilo nejaktuálnější informace v souvislosti s možným dopadem viru SARS-CoV-2 a jím vyvolané nemoci COVID-19 na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Hlavní záležitosti auditu

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

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2019 činí 2 820 milionů Kč (31. prosinci 2018 činily 3 869 milionů Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Účetní metody), 10 (Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě) a 11 (Očekávané úvěrové ztráty).

Hlavní záležitost auditu

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

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

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

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

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

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

Jak byla daná záležitost auditu řešena

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

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

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

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

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

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

Ostatní informace

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

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

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

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

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

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

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem 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 skepticismus. Dále je naší povinností:

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

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 29. června 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 19 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 3. dubna 2020 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávě.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 8. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

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



Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

21,51 miliard korun

VLASTNÍ KAPITÁL
BANKY MEZIROČNĚ
VZROSTL O 12 %

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 31. PROSINCI 2019

v mil. Kč	Bod přílohy	31.12.2019	31.12.2018
Aktiva			
Peníze a peněžní ekvivalenty	5	57 949	54 737
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6	1 442	2 364
Kladná reálná hodnota derivátů	7	955	400
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v naběhlé pořizovací ceně	10	62 959	66 966
Finanční aktiva k obchodování	8a	2 324	4 389
Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	8b	7 578	6 066
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	8c	–	52
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření	8d	3 116	3 241
Výřazované skupiny držené k prodeji	1	64	64
Majetkové účasti	1	4 116	4 142
Odložená daňová pohledávka	25	259	303
Dlouhodobý hmotný majetek	13	218	35
Dlouhodobý nehmotný majetek	14	92	90
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	16	817	917
Aktiva celkem		141 889	143 766
Závazky			
Vklady a úvěry od bank	17	4 492	3 048
Vklady od klientů	18	107 549	112 936
Záporná reálná hodnota derivátů	7	622	238
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	19	–	50
Splatný daňový závazek	24	209	157
Podřízený dluh	20	620	749
Rezervy	22	1 290	1 040
Ostatní závazky	21	7 116	6 942
Závazky celkem		121 898	125 160
Základní kapitál	23	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	23	6 756	5 371
Ostatní kapitálové nástroje	23	2 597	2 597
Vlastní kapitál celkem		19 991	18 606
Vlastní kapitál a závazky celkem		141 889	143 766

Příloha uvedená na stranách 182 až 263 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

v mil. Kč	Bod přílohy	2019	2018
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry	26	4 881	4 351
Ostatní úrokové výnosy	26	111	145
Úrokové náklady	27	(1 382)	(1 134)
Čisté úrokové výnosy		3 610	3 362
Výnosy z poplatků a provizí	28	1 340	1 531
Náklady na poplatky a provize	29	(209)	(181)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 131	1 350
Dividendy z majetkových účastí		232	270
Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	13	(34)	53
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování	30	587	(99)
Ostatní provozní výnosy	31	41	18
Provozní výnosy		5 567	4 954
Osobní náklady	32	(1 244)	(1 077)
Ostatní provozní náklady	33	(1 004)	(944)
Odpisy a amortizace	14,15	(140)	(70)
Provozní náklady		(2 388)	(2 091)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním		3 179	2 863
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům, poskytnutým zárukám a ostatním finančním aktivitám	13	73	(11)
Čistá změna opravných položek k úvěrům	13	756	(565)
Ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	13	(52)	–
Opravná položka k majetkovým účastem	1	(337)	(368)
Zisk před zdaněním		3 619	1 919
Daň z příjmů	24	(740)	(385)
Zisk za účetní období		2 879	1 534
Zisk za účetní období přiřaditelný:			
Akcionářům Banky		2 879	1 534
Zisk za účetní období		2 879	1 534

v mil. Kč	2019	2018
Ostatní úplný výsledek - který bude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	(3)	42
Očekávané úvěrové ztráty	34	(53)
Související daň	1	(8)
Kurzové rozdíly z přecenění	(1)	5
Ostatní úplný výsledek - který nebude v následujících obdobích převeden do zisku a ztráty:		
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje		
Přecenění na reálnou hodnotu	7	10
Související daň	(1)	(2)
Ostatní úplný výsledek po zdanění	37	(6)
Úplný výsledek za účetní období	2 916	1 528

Příloha uvedená na stranách 182 až 263 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 8. dubna 2020.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA
člen představenstva



Ing. Igor Kováč
člen představenstva

VÝKAZ O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

v mil. Kč	Základní kapitál
Zůstatek k 1. lednu 2018	10 638
Úplný výsledek za účetní období celkem	
Zisk za účetní období	–
Výplata dividend	–
Výplata výnosů z emitovaných investičních certifikátů	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–
Ostatní úplný výsledek v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:	
Kurzový rozdíl	–
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje	–
Přecenění na reálnou hodnotu	–
Očekávané úvěrové ztráty	–
Související daň	–
Ostatní úplný výsledek v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:	
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje	–
Přecenění na reálnou hodnotu	–
Související daň	–
Zůstatek k 31. prosinci 2018	10 638
Zůstatek k 1. lednu 2019	10 638
Úplný výsledek za účetní období celkem	
Zisk za účetní období	–
Výplata dividend	–
Výplata výnosů z emitovaných investičních certifikátů	–
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	–
Ostatní úplný výsledek v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:	
Kurzový rozdíl	–
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – dluhové nástroje	–
Přecenění na reálnou hodnotu	–
Očekávané úvěrové ztráty	–
Související daň	–
Ostatní úplný výsledek v příštích obdobích převeden do výkazu zisku a ztráty:	
Rezerva z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření – kapitálové nástroje	–
Přecenění na reálnou hodnotu	–
Související daň	–
Zůstatek k 31. prosinci 2019	10 638

Další informace o kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 23.

Příloha uvedená na stranách 182 až 263 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly	Celkem
5 252	181	2 597	(74)	18 594
1 534	–	–	–	1 534
(1 254)	–	–	–	(1 254)
–	(262)	–	–	(262)
(242)	242	–	–	–
–	–	–	5	5
–	–	–	42	42
–	–	–	(53)	(53)
–	–	–	(8)	(8)
–	–	–	10	10
–	–	–	(2)	(2)
5 290	161	2 597	(80)	18 606
5 290	161	2 597	(80)	18 606
2 879	–	–	–	2 879
(1 292)	–	–	–	(1 292)
–	(239)	–	–	(239)
(242)	242	–	–	–
–	–	–	(1)	(1)
–	–	–	(3)	(3)
–	–	–	34	34
–	–	–	1	1
–	–	–	7	7
–	–	–	(1)	(1)
6 635	164	2 597	(43)	19 991

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

v mil. Kč	Bod přílohy	2019	2018
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		3 619	1 919
Úpravy o:			
Odpisy a amortizace	13, 14	140	70
Čistá změna opravných položek k úvěrům a rezerv k podrozvahovým expozicím	13	(756)	565
Čistá změna rezerv k podrozvahovým položkám		(73)	11
Ztráta z úvěru a ostatních pohledávek		52	–
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	11	(20)	6
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		24	4
Změna stavu ostatních rezerv		339	268
Změna v přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(19)	83
Majetkové účasti – přecenění zajišťované položky/zajištění reálné hodnoty		(222)	222
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	1	337	368
FVOCI cenné papíry – přecenění zajišťované položky/zajištění reálné hodnoty		2	(1)
Znehodnocení finančních aktiv ve FVOCI	8d	34	(53)
Čisté nerealizované kurzové zisky/ztráty		41	(65)
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		689	(175)
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		233	162
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		4 783	(4 090)
Finanční aktiva k obchodování a oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		322	(1 965)
Vyřazované skupiny držené k prodeji		–	43
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		100	68
Zvýšení / (snížení) provozních závazků:			
Vklady a úvěry od bank		1 444	(18 961)
Vklady od klientů		(5 387)	28 452
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		197	(157)
Zaplacená daň		(645)	(423)
Emise certifikátů (Credit Linked Notes)			50
Splacení certifikátů (Credit Linked Notes)		(52)	–
Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		(171)	190
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		5 010	6 591

v mil. Kč	Bod přílohy	2019	2018
Peněžní toky z finanční činnosti			
Vyplacené dividendy		(1 292)	(1 254)
Výplata výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(239)	(262)
Splátky z emise podřízeného dluhu		(130)	(641)
Splátky závazků z leasingu		(73)	–
Kurzové rozdíly z podřízeného dluhu		1	2
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		(1 733)	(2 155)
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(63)	(58)
Majetkové účasti - vklady		(90)	(110)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření		89	222
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		(64)	54
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		3 214	4 490
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 34	54 737	50 234
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		(2)	13
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 34	57 949	54 737
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		4 803	4 336
Zaplacené úroky		818	665
Zaplacené úroky/závazky z leasingu		2	–
Přijaté dividendy		263	292

Příloha uvedená na stranách 182 až 263 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2019

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 ve Slovenské republice) měla v roce 2019 v průměru 529 zaměstnanců (2018: 485). 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, správa aktiv, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Očekává se, že všechny akvizice významně přispějí k růstu ziskovosti Banky.

Stav k 31.12.2019

Společnost	Stav netto	Opravná položka	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	39	(10)	0,07	100	Investiční činnost	Chorvatsko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	82	(192)	81	100	Investiční činnost	ČR
J&T Bank, a.o.	2 481	(197)	2 323	99,95	Bankovní činnost	Rusko
J&T banka d.d.	285	(587)	1 048	84,17	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	–	2	100	Poradenská činnost	ČR
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	–	20	100	Investiční činnost	ČR
J&T Leasingová společnost, a.s.	180	–	32	100	Finanční činnost	ČR
J&T REALITY, o.p.f.	582	(67)	–	53,08	Investiční činnost	ČR
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	–	–	–	99,97	Investiční činnost	Malta
TERCES MANAGEMENT LIMITED	316	(207)	0,06	99,00	Investiční činnost	Kypr
Celkem	4 116	(1 260)				

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

Dne 14. října 2019 Banka nakoupila 100% podíl ve společnosti ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o. Tato společnost vlastní podíl 11,86 % ve společnosti J&T banka d.d. čímž se podíl Banky na společnosti J&T banka d.d. nepřímo navýšil na 96,03%.

Banka v roce 2019 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 337 mil. Kč.

Meziroční změna celkové opravné položky k majetkovým účastem 331 mil. Kč byla ovlivněna tvorbou opravných položek v roce 2019 a kladným kurzovým rozdílem ve výši 6 mil. Kč z přepočtu opravných položek k majetkovým účastem v jiné měně, než je česká koruna.

Během roku 2019 nebyla evidována žádná omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Stav k 31.12.2018

Společnost	Stav netto	Opravná položka	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Bank, a.o.	2 451	—	2 064	99,95	Bankovní činnost	Rusko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	82	192	81	100	Investiční činnost	ČR
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	—	20	100	Investiční činnost	ČR
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	—	2	100	Poradenská činnost	ČR
TERCES MANAGEMENT LIMITED	322	197	0,06	99	Investiční činnost	Kypr
J&T REALITY, o.p.f.	599	50	—	53,08	Investiční činnost	ČR
J&T ADVANCED SOLUTION SICAV	—	—	—	99,97	Investiční činnost	Malta
J&T banka d.d.	397	490	1 066	84,17	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T Leasingová společnost, a.s.	140	—	32	100	Finanční činnost	ČR
Celkem	4 142	929				

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

Stav k 31.12.2019

Společnost	Stav	Podíl	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	64	46,74	Investice do společností vlastních nemovitostí	ČR
Celkem	64			

Nadále probíhá zasítování pozemku ostatních částí. Zasítování umožní prodej dalších parcel v průběhu následujících let. Po uskutečnění dalších prodejů dojde k dalším odkupům a podíl Banky se bude snižovat.

Stav k 31.12.2018

Společnost	Stav	Podíl	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	64	46,74	Investice do společností vlastních nemovitostí	ČR
Celkem	64			

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 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 bylo obligatorně odkoupeno 40 % jím vlastněných podílových listů. Rozhodným dnem byl datum stanovení aktuální hodnoty podílového fondu ke konci účetního období, tj. k 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.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka je nekonsolidovanou účetní závěrkou za období začínající 1. ledna 2019 a končící 31. prosince 2019 (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, novelty standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2019 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

Novelizace IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování

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

Tato novelizace je povinná a týká se všech zajišťovacích vztahů přímo ovlivněných nejistotou spojenou s reformou IBOR. Tato novelizace poskytuje přechodnou úlevu při uplatňování některých konkrétních požadavků zajišťovacího účetnictví na zajišťovací vztahy. Vyplývá z ní, že reforma IBOR by neměla obecně vést k ukončení zajišťovacího účetnictví. Hlavní úlevy umožněné touto novelizací se týkají:

- požadavku na „vysokou pravděpodobnost“,
- rizikových složek,
- prospektivních posouzení,
- retrospektivního testu účinnosti (v případě IAS 39),
- recyklace oceňovacího rozdílu ze zajištění peněžních toků.

Tato novelizace dále požaduje, aby společnosti předkládaly investorům dodatečné informace o svých zajišťovacích vztazích, které jsou přímo ovlivněny touto nejistotou.

Účetní jednotka předpokládá, že při prvotní aplikaci bude tato novelizace vyžadovat zveřejnění dodatečných informací o zajišťovacích vztazích, které jsou ovlivněny nejistotou vyvolanou reformou IBOR.

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.

Standardy a interpretace, které dosud nebyly schváleny EU

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

Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito.

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

- zisk nebo ztráta se vykážou v plném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká převodu aktiva nebo aktiv, která představují podnik (bez ohledu na to, zda je obsažen

v dceřiné společnosti), kdežto

- zisk nebo ztráta se vykážou v částečném rozsahu, pokud se transakce mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem týká aktiv, která nepředstavují podnik (i v případě, že daná aktiva jsou obsažena v dceřiné společnosti).

Banka předpokládá, že novelizace nebudou 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.

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

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

(c) Měna

Účetní závěrka je prezentována v českých korunách („Kč“), které jsou funkční měnou Banky v České republice, zaokrouhlených na milióny. Funkční měnou slovenské pobočky Banky je euro („EUR“).

3. ÚČETNÍ METODY

3.1 Změny v účetních metodách

Banka k 1. lednu 2019 prvně aplikovala účetní standard IFRS 16, který nahrazuje standard IAS 17 Leasingy a související interpretace.

Standard IFRS 16 přinesl významné změny v účtování nájemce. Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva k užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění. Právo k užívání najatého aktiva a související závazek jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce. Právo k 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 v části úrokové náklady, odděleně od odpisů.

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 (5 000 EUR/130 000 Kč), po jednotlivých leasingových smlouvách.

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

Banka při aplikaci IFRS 16 použila modifikovaný retrospektivní přístup. Z tohoto důvodu nebyly vykázány žádné úpravy srovnatelných období. Banka využila praktickou výjimku spočívající v možnosti převzít definici leasingu k okamžiku přechodu, tj. aplikovala IFRS 16 na všechny smlouvy, které byly uzavřeny před 1. lednem 2019 a identifikovány jako leasing dle IAS 17.

Pro leasingy klasifikované k 31. prosinci 2018 jako operativní Banka ocenila právo k 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 Kč. Ostatní charakteristiky leasingových smluv jsou obdobné.

Následující tabulka uvádí dopad přijetí IFRS 16 na konkrétní pozici aktiv a závazku ve výkazu o finanční pozici:

v mil. Kč	01.01.2019
Právo k užívání - "Dlouhodobý hmotný majetek"	278
Leasingové závazky - "Ostatní závazky"	268
Předplacené platby - "Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva"	10

v mil. Kč	Celkem
Závazky z operativních leasingů k 31. prosinci 2018	452
Vážená průměrná přírůstková úroková míra k 1. lednu 2019	1,88%
Diskontované závazky z operativních leasingů k 1. lednu 2019	426
Nájmy aktiv nízkých hodnot, na které byla aplikovaná výjimka pro vykázání	(4)
Krátkodobé nájem, na které byla aplikovaná výjimka pro vykázání	(154)
Závazky z leasingu vykázané k 1. lednu 2019	268

IFRS 16 z pohledu pronajímatele nemění přístup k účetnímu zachycení nájmu podle původního IAS 17. Pronajímatel nadále rozlišuje leasing buď jako operativní leasing, nebo jako finanční leasing. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva. Bližší informace k účetnímu zachycení v bodě 3f.

3.2 Účetní metody

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

(a) Finanční aktiva a závazky

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazku

Finanční aktiva dle IFRS 9

Klasifikace finančních aktiv je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena, jako např:
 - cíle a přístupy při řízení aktiv včetně uplatnění nastavených přístupů v praxi,
 - hodnocení a reportování výkonnosti aktiv,
 - rizika ovlivňující výkonnost aktiv včetně strategie jejich řízení,
 - frekvence, objemy, časování prodeje v předchozích obdobích včetně příčin těchto prodeje a jejich očekávání v budoucnosti apod;
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva ("SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding").

Jednotlivé obchodní modely Banky jsou:

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

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

Smluvní peněžní toky, které jsou vyhodnoceny jako SPPI, jsou konzistentní se základním úvěrovým ujednáním. Smluvní podmínky, které zavádějí riziko nebo nestálost smluvních peněžních toků, která nesouvisí se základním úvěrovým ujednáním (např. závislost finančních toků na změnách cen akcií nebo cen komodit), zpravidla nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků spadajících pod SPPI.

Banka při provádění testu SPPI bere v úvahu následující kritéria:

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

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

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření

Strategie „Držet, inkasovat a prodat“ má za cíl shromáždění 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 držená do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota je vypočtena metodou efektivní úrokové míry. Prémie a diskont včetně prvotních transakčních nákladů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného nástroje a amortizují se použitím efektivní úrokové míry nástroje.

Principy oceňování reálnou hodnotou

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

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

Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty, zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Pokud je dluhové aktivum oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření odúčtováno, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření je reklasifikována z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty. Naopak, pro kapitálové nástroje označené jako oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření, kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku hospodaření není následně reklasifikována do zisku nebo ztráty, ale je převedena do vlastního kapitálu.

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

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že 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. Zbylá 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 oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a poskytnuté přísliby a záruky v naběhlé hodnotě.

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

Stupeň 1

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

Stupeň 2

- pokud se úvěrové riziko významně zvýší od prvotního vykazování finančního aktiva, přesune se toto finanční aktivum do stupně 2;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané úvěrové ztráty - všechny diskontované peněžní toky, které se neočekávají, že budou přijaty až do splatnosti finančního aktiva vzniklé důsledkem události selhání;
- úrokové výnosy jsou počítány z hrubé účetní hodnoty aktiva.

Stupeň 3

- úvěrová kvalita finančního aktiva se výrazně zhoršila a vedla k úvěrové ztrátě nebo znehodnocení majetku;
- pro výpočet snížení hodnoty se počítají celoživotní očekávané úvěrové ztráty;
- úrokové výnosy jsou počítány z naběhlé hodnoty, tj. z hrubé účetní hodnoty po snížení o očekávané úvěrové ztráty.

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 vykázání úvěrové riziko nízké.

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

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

- pohledávka nebo její podstatná část je více než 30 dní po splatnosti;
- zhoršení úvěrového rizika bude hodnoceno na základě změny ratingu vzhledem k prvotnímu zaúčtování. Aktuální hodnocení se porovnává s hodnocením přiřazeným při prvotním zaúčtování;
- Banka používá interní rating s 12 stupni a přechodovou maticí, která definuje významné pohyby v úvěrovém riziku a následné změny ratingu, 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, že hraniční hodnota PD pro postup do Stupně 2 není pro žádnou ratingovou třídu vyšší než trojnásobek střední hodnoty PD dané ratingové třídy (pro konkrétní expozici se to stát může, ale pouze pokud jí odpovídající PD je při jejím vzniku nižší, než střední PD nejlepší ratingové třídy);
 - zároveň se hodnoty tresholdů zvyšují s vyššími ratingy tak, aby u vysokých ratingů s vysokou střední hodnotou PD stačilo nižší než trojnásobné zvýšení PD a byly tak podchyceny všechny významné změny PD.

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

- 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.

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

Úvěrově znehodnocená finanční aktiva

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

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

- situace, kdy banka podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka;
- situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku;
- situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka;
- dlužník vstoupil a nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace;
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právníké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);

- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka;
- situace, kdy je jeho závazek vůči bance alespoň ve výši významné částky po splatnosti déle než 90 dnů;
- situace, kdy je pohledávka za dlužníkem v kategorii v selhání nuceně restrukturalizována;
- 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 POCL 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, tj. ke konci každého měsíce. Banka měří ECL individuálně pro jednotlivé úvěry, které mají podobné ekonomické rizikové charakteristiky. Měření je

založeno na současné hodnotě očekávaných peněžních toků majetku s použitím původní efektivní úrokové míry pro aktiva s fixní úrokovou sazbou a aktuální efektivní úrokové míry pro aktiva s variabilní úrokovou sazbou.

Pravděpodobnost selhání

Pravděpodobnost selhání představuje výpočet pravděpodobnosti, s jakou daná expozice selže. Banka vychází ze scoringu pro nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, které nejsou kótované na aktivním trhu, a také vychází ze scoringu pro poskytnuté přísliby a záruky a nečerpané úvěrové rámce.

Pravděpodobnost selhání se nestanovuje pro aktiva, přísliby, záruky a nečerpané úvěrové rámce, pokud je Banka má v plánu hned nebo v blízké budoucnosti prodat, pokud budou klasifikovány jako určené k obchodování, příp. pokud je Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazovaných do zisku nebo ztráty nebo do kategorie kapitálových nástrojů oceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Postup výpočtu finálního PD je rozdělen do dvou kroků: výpočet jednorozhodných PD, které jsou sestaveny jako průměrná PD za uplynulý rok, a výpočet kumulativních 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 jednorozhodné 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.

Banka k 31. prosinci 2019 při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát vycházela z ekonomických scénářů, které zahrnovaly klíčové indikátory pro Českou i Slovenskou republiku pro roky končící k 31. prosinci 2020 až 2022:

	Scénář	CZ 2020	SK 2020	CZ 2021	SK 2021	CZ 2022	SK 2022
Růst HDP	Základní scénář	2,6 %	2,7 %	2,6 %	2,7 %	2,5 %	2,7 %

Vykazování očekávané úvěrové ztráty ve výkazu finanční pozice:

- pro finanční aktiva oceňovaná 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 naúčtuje nové v reálné hodnotě včetně transakčních nákladů spojených s navedením aktiva. Současná hodnota peněžních toků u navedeného aktiva je diskontována pomocí nové efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů.

Pokud změna smluvních podmínek není klasifikována jako významná (tj. rozdíl mezi čistou současnou hodnotou aktiva s použitím původní úrokové míry a čistou současnou hodnotou aktiva s použitím aktualizované úrokové míry se blíží 10 %, příp. na základě individuálního posouzení) a finanční aktivum nebylo odúčtováno, Banka přepočítá současnou hodnotu upravených peněžních toků z finančního aktiva a rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou

před změnou podmínek (mimo existujících opravných položek) a hrubou účetní hodnotou po změně se vykazuje jako dopad z modifikace aktiv do zisku a ztráty. Současná hodnota upravených peněžních toků je diskontována pomocí původní efektivní úrokové míry používané také pro výpočet úrokových výnosů. Související náklady a poplatky upravující účetní hodnotu upraveného finančního aktiva se umožňují během zbytkové splatnosti modifikovaného finančního aktiva.

Odpis

Banka přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, pokud nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části. Jedná se o situaci, kdy Banka zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek. V případě odpisu Banka přímo snižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Bankou vymáhána v souladu s politikou pro získání splatných částek.

Expozice s úlevou

Banka sleduje kvalitu pohledávek za klienty také dle kategorií výkonných a nevýkonných expozic s úlevou nebo bez úlevy. Banka aplikuje přístup k expozicím s úlevou v souladu s technickým standardem o nevýkonných expozicích a expozicím s úlevou, který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví

(EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů.

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

Aplikace 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 39.

Pokladniční poukázky

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

Finanční deriváty

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

S některými deriváty vloženými do jiných finančních nástrojů se zachází jako se samostatnými deriváty, pokud 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

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

Při vzniku zajišťovací transakce je zdokumentován vztah mezi zajišťovacím a zajišťovaným nástrojem. Při vzniku a během trvání zajišťovacího vztahu se testuje účinnost zajištění tím, že se změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacího a zajišťovaného nástroje vzájemně vyrovnávají s výsledkem v rozmezí od 80 do 125 %.

Změny reálné hodnoty derivátů určených k zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu o úplném výsledku spolu se změnami reálné hodnoty zajišťovaných aktiv nebo závazků, ke kterým lze přiřadit zajišťovací riziko. Účtování zajišťovacího nástroje skončí, když Banka zruší zajišťovací vztah, po expiraci zajišťovacího nástroje nebo dojde k jeho prodeji, vypovězení, resp. realizaci předmětné smlouvy, nebo pokud zajišťovací vztah přestane splňovat podmínky účtování zajišťovacího nástroje.

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

(b) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

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

(c) Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky 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) Leasingy**Banka jako pronajímatel**

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

Platby v rámci operativního leasingu jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku rovnoměrně po dobu nájmu.

Banka jako nájemce**Účetní metody od 1. ledna 2019**

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

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

Banka aplikuje výjimku pro klasifikace leasingu dle IFRS 16 pro:

- krátkodobé leasingy
 - leasing, u něhož doba trvání leasingu ke dni zahájení činí 12 měsíců nebo méně,
 - smlouvy, které jsou uzavřeny na dobu neurčitou s výpovědní lhůtou méně než 12 měsíců,

- leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu (5 000 EUR/130 000 Kč)
 - podkladovými aktivy s nízkou hodnotou mohou být například tablety a osobní počítače, drobný kancelářský nábytek a telefony.

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

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

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

Ke dni zahájení ocenění Banka závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny. Leasingové platby jsou diskontovány s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud lze tuto míru snadno určit. Pokud tuto míru nelze snadno určit, použije se přírůstková výpůjční úroková míra Banky. Banka po prvotním ocenění následně oceňuje závazek z leasingu tak, že naúčtuje úrok ze závazku z leasingu, sníží účetní hodnotu závazku tak, aby odrážela splátku leasingové platby a přecenění účetní hodnotu tak, aby odrážela jakékoliv přehodnocení nebo modifikace leasingu.

Banka po dni zahájení jako nájemce vykazuje ve výkazu o úplném výsledku úroky ze závazku z leasingu a variabilní leasingové platby, které nebyly zahrnuty do oceňování závazku z leasingu.

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

Ve výkazu o finanční pozici jsou aktiva z práva k užívání vykázána v části Dlouhodobý hmotný majetek, závazky z leasingu v části Ostatní závazky. Ve výkazu o úplném výsledku vykazuje Banka úrokové náklady na závazek z leasingu odděleně od odpisů aktiva z práva k užívání. Úrokové náklady na závazek z leasingu představují komponentu finančních nákladů.

Účetní metody do 31. prosince 2018

Platby v rámci operativního leasingu jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku 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 vykázána ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Čistý zisk z obchodování.

(g) Účtování nákladů a výnosů

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

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

V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených aktiv (POCI) se použije efektivní úroková míra zohledňující úvěrové riziko protistrany.

Úrokové výnosy z dluhových nástrojů ve FVTPL 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 pokladní hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank mimo povinných minimálních rezerv a u ostatních bank a krátkodobá vysoce likvidní finanční aktiva s původní splatností do 3 měsíců.

(k) Rezervy

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

(l) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

(m) Majetkové účasti

Dceřiným podnikem se rozumí účast s rozhodujícím vlivem na subjektu, ve kterém Banka identifikovala ovládnutí/kontrolu. Ovládnutí 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 ovládnutí/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 ovládnutí ani spoulovládnutí takových politik.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoulovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoulovládnutí je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

Účasti jsou oceňovány pořizovací cenou. K takto oceněným účastem vytváří Banka k datu sestavení účetní závěrky opravné položky ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví převyšuje Bankou zpětně získatelnou hodnotu.

Banka aplikuje zajištění reálné hodnoty na cizoměnové majetkové účasti, které se týká pouze kurzového rizika.

(n) Vyřazované skupiny držené k prodeji

Vyřazované skupiny držené k prodeji představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračující užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Banka předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na „Vyřazované skupiny držené k prodeji“.

Vyřazované skupiny držené k prodeji jsou oceňovány v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na „Vyřazované skupiny držené k prodeji“;
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej.

Majetek klasifikovaný jako „Vyřazované skupiny držené k prodeji“ není odepisován.

(o) Vykazování podle segmentů

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

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

- finanční trhy;
- korporátní bankovníctví;
- privátní bankovníctví;
- retailové bankovníctví;
- ALCO.

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 aktiva a závazky přiřazeny jednotlivým segmentům.

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, tj.:

- u kapitálových nástrojů, které jsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend prezentovány ve výkazu o úplném výsledku v položce čistý zisk z obchodování;
- u kapitálových nástrojů oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou v případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, tyto dividendy vykázány ve výkazu o úplném

výsledku v položce čistý zisk z obchodování, v opačném případě se vykazují v ostatním úplném výsledku hospodaření;

- u majetkových nástrojů, které nejsou oceněny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření a nejsou drženy k obchodování, jsou výnosy z dividend vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce dividendy z majetkových účastí.

(q) Zaměstnanecké požitky

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

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

(r) Ostatní kapitálové nástroje

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

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

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

- 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;
- v případě, že certifikát bude nebo může být vypořádán vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky, je certifikát nederivátem, který nezahrnuje emitentův smluvní závazek dodat proměnný počet vlastních kapitálových nástrojů.

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

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

- z čistého zisku Banky po přidělu do povinných (rezervních) fondů zjištěného podle nekonsolidované účetní závěrky Banky za dané účetní období;
- z nerozděleného zisku minulých období;
- z jiných vlastních zdrojů, o kterých by jinak Banka byla oprávněna rozhodnout, že mají být rozděleny mezi jeho akcionáře.

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

4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

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

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

Očekávané úvěrové ztráty

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

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

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

Stanovení reálné hodnoty

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

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

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

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

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

c) ceny jsou veřejně dostupné.

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

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

Struktura vybraných aktiv a pasiv dle hierarchického systému je uvedena v bodě 46, detailní informace o cenových papírech zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodě 8.

5. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

v mil. Kč	2019	2018
Pokladní hotovost a běžné účty u centrálních bank	374	926
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	880	855
Úvěry centrálním bankám – reverzní repo operace	56 232	52 437
Běžné účty u bank či splatné do 3 měsíců	463	519
Celkem	57 949	54 737

6. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

v mil. Kč	2019	2018
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	897	1 586
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	459	451
Ostatní pohledávky za bankami	86	327
Celkem	1 442	2 364

Povinné minimální rezervy jsou udržované podle předpisů České národní banky („ČNB“) a Národní banky Slovenska („NBS“). Povinné minimální rezervy jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2% z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let. Banka je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtech příslušných centrálních bank. Splnění stanovené kvóty je měřeno prostřednictvím průměrných denních zůstatků za celý měsíc.

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

Podřízené úvěry poskytnuté bankám jsou poskytnuty spřízněným bankám.

Položka „Ostatní pohledávky za bankami“ obsahuje primárně peněžní zajištění derivátových operací ve výši 83 mil. Kč (2018: 325 mil. Kč).

K 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činila 2,04% (2018: 1,77 %).

Všechny expozice klasifikované jako peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi jsou klasifikovány v naběhlé pořizovací ceně a zařazeny ve Stupni 1, finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem. Tyto zůstatky mají k 31. prosinci 2019 i 2018 nevýznamnou hodnotu ECL.

7. FINANČNÍ DERIVÁTY

(a) Deriváty k obchodování:

v mil. Kč	2019 Nominální hodnota nákup	2019 Nominální hodnota prodej	2019 Kladná reálná hodnota	2019 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	76 887	(76 577)	767	(511)
Křížové měnové deriváty	8 696	(8 696)	103	(51)
Úrokové deriváty	438	(438)	2	(2)
Komoditní deriváty	–	–	3	(6)
Celkem k 31. prosinci 2019	86 021	(85 711)	875	(570)

v mil. Kč	2019 Nominální hodnota nákup	2019 Nominální hodnota prodej	2019 Kladná reálná hodnota	2019 Záporná reálná hodnota
Měnové deriváty	79 799	(79 422)	293	(205)
Křížové měnové deriváty	6 744	(6 744)	78	(32)
Komoditní deriváty	–	–	–	(1)
Celkem k 31. prosinci 2018	86 543	(86 166)	371	(238)

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

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

Přestože všechny tyto deriváty představují formu ekonomického zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“, neboť je Banka neklasifikovala jako zajišťovací deriváty.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

Nákup	CZK	EUR	USD	Ostatní
31. prosince 2019	53 %	40 %	3 %	4 %
31. prosince 2018	50 %	42 %	2 %	6 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

Prodej	CZK	EUR	USD	Ostatní
31. prosince 2019	41 %	45 %	5 %	9 %
31. prosince 2018	38 %	44 %	8 %	10 %

(b) Zajišťovací deriváty:

v mil. Kč	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Měnové deriváty - zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty			13	–
– Splatnost více než 1 rok	570	(534)		
Měnové deriváty - zajištění pro majetkové účasti			67	(52)
– Splatnost méně než 3 měsíce	2 477	(2 525)	–	–
– Splatnost 3 měsíce až 1 rok	1 738	(1 704)	–	–
– Splatnost více než 1 rok	1 505	(1 436)	–	–
Celkem k 31. prosinci 2019	6 290	(6 199)	80	(52)

Na zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty byl použitý derivát s měnovým párem Kč/EUR (nákup/prodej) a na zajištění pro majetkové účasti se použily deriváty s měnovými páry Kč/EUR, Kč/USD, EUR/HRK, EUR/RUB a USD/RUB.

v mil. Kč	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Měnové swapy - zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty			1	–
– Splatnost méně než 3 měsíce	130	(129)	–	–
– Splatnost 3 měsíce až 1 rok	13	(13)	–	–
Měnové swapy - zajištění pro majetkové účasti			29	–
– Splatnost méně než 3 měsíce	2 641	(2 625)	–	–
– Splatnost 3 měsíce až 1 rok	445	(450)	–	–
Celkem k 31. prosinci 2018	3 229	(3 217)	29	–

Na zajištění pro kapitálové FVOCI instrumenty byl použitý derivát s měnovým párem Kč/EUR (nákup/prodej) a na zajištění pro majetkové účasti se použili deriváty s měnovými páry Kč/EUR, EUR/HRK, EUR/RUB, EUR/USD a USD/RUB.

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

Účetní hodnota kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření byla k 31. prosinci 2019 ve výšce 164 mil. Kč (2018: 143 mil. Kč) a majetkových účasti v cizí měně ve výšce 2 793 mil. Kč (2018: 3 484 mil. Kč).

Kumulovaná zajištěná hodnota zajišťovaných položek v měně RUB byla k 31. prosinci 2019 ve výšce -713 mil. Kč (2018: -940 mil. Kč), v měně USD ve výšce 96 mil. Kč (2018: 94 mil. Kč), v měně EUR ve výšce 0 mil. Kč (2018: -11 mil. Kč) a v měně HRK ve výšce -36 mil. Kč (2018: -29 mil. Kč).

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty cizoměnových kapitálových finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodářství a cizoměnových majetkových účastí. Banka používá měnové nástroje a cizoměnová termínovaná depozita k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu. Nastaveny zajišťovací vztah je ve všech případech efektivní.

8. FINANČNÍ CENNÉ PAPIRY

a) Finanční aktiva k obchodování:

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– domácí	275	311
– zahraniční	39	120
Dluhopisy		
– domácí	927	2 440
– zahraniční	1 078	1 512
Podílové listy		
– domácí	1	3
– zahraniční	4	3
Celkem	2 324	4 389

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– kótované	314	431
Dluhopisy		
– kótované	2 005	3 952
Podílové listy		
– nekótované	5	6
Celkem	2 324	4 389

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– finanční instituce	71	192
– korporátní	243	239
Dluhopisy		
– státní	612	2 117
– finanční instituce	301	415
– korporátní	1 092	1 420
Podílové listy		
– finanční instituce	5	6
Celkem	2 324	4 389

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– Úroveň 1	285	429
– Úroveň 2	26	–
– Úroveň 3	3	2
Dluhopisy		
– Úroveň 1	432	2 640
– Úroveň 2	1 515	1 272
– Úroveň 3	58	40
Podílové listy		
– Úroveň 2	5	6
Celkem	2 324	4 389

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2019 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 926 mil. Kč (2018: 1 360 mil. Kč) společností zejména ze států Slovensko ve výši 719 mil. Kč (2018: 653 mil. Kč), Lucembursko ve výši 80 mil. Kč (2018: 618 mil. Kč), Nizozemsko ve výši 68 mil. Kč (2018: 63 mil. Kč), Malta ve výši 35 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč) a USA ve výši 19 mil. Kč (2018: 4 mil. Kč).

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 152 mil. Kč (2018: 152 mil. Kč) zastupovaly Polsko ve výši 65 mil. Kč (2018: 64 mil. Kč), Rumunsko 58 mil. Kč (2018: 61 mil. Kč) a Turecko ve výši 29 mil. Kč (2018: 27 mil. Kč).

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 3,74 % (2018: 3,81 %).

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

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Podílové listy		
– domácí	2 522	2 592
– zahraniční	5 056	3 474
Celkem	7 578	6 066

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Podílové listy		
– nekótované	7 578	6 066
Celkem	7 578	6 066

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Podílové listy		
– finanční instituce	7 578	6 066
Celkem	7 578	6 066

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Podílové listy		
– Úroveň 2	5 253	3 998
– Úroveň 3	2 325	2 068
Celkem	7 578	6 066

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy 5 004 mil. Kč (2018: 3 474 mil. Kč).

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

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Dluhopisy		
– domácí/kótované/korporátní	–	52
Celkem	–	52

Dluhopisy vykazované v této kategorii byly přeceňovány za použití cen odvozených z kótovaných cen – úroveň 2.

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

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– domácí	167	177
– zahraniční	197	181
Dluhopisy		
– domácí	509	593
– zahraniční	2 243	2 290
Celkem	3 116	3 241

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– kótované	364	358
Dluhopisy		
– kótované	2 423	2 554
– nekótované	329	329
Celkem	3 116	3 241

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– korporátní	364	358
Dluhopisy		
– finanční instituce	691	519
– korporátní	2 061	2 364
Celkem	3 116	3 241

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Akcie		
– Úroveň 1	200	177
– Úroveň 2	164	181
Dluhopisy		
– Úroveň 1	–	37
– Úroveň 2	728	518
– Úroveň 3	2 024	2 328
Celkem	3 116	3 241

Zahraniční akcie zahrnovaly slovenské akcie 165 mil. Kč (2018: 143 mil. Kč) a švýcarské akcie 32 mil. Kč (2018: 38 mil. Kč).

Zahraniční dluhopisy zahrnovaly pouze slovenské dluhopisy (2018: 2 290 mil. Kč).

V roce 2019 nebyly prodány žádné akcie, výše vyplacených dividend z držených akcií byla 9 mil. Kč (2018: 11 mil. Kč).

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

v mil. Kč	Velmi nízké riziko	Nízké riziko	Střední riziko	Celkem
Riziková kategorie				
Stupeň 1	512	366	179	1 057
Stupeň 2	–	–	1 695	1 695
Celkem 2019	512	366	1 874	2 752
Stupeň 1	518	1 736	629	2 883
Celkem 2018	518	1 736	629	2 883

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

v mil. Kč	01.01.2019	Přecenění do OCI	Přecenění do zisku a ztráty	Převody z Úrovně 2	Přírůstek	Úbytek	Vliv FX	Úrokový výnos	31.12.2019
Finanční aktiva k obchodování									
– akcie	2	–	–	–	–	–	1	–	3
– dluhopisy	40	–	–	12	6	–	–	–	58
Finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty									
– podílové listy	2 068	–	19	–	128	–	110	–	2 325
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku									
– dluhopisy	2 328	1	–	–	–	(264)	(41)	–	2 024
Celkem	4 438	1	19	12	134	(264)	70	–	4 410

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

Kategorie instrumentu	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota 31.12.2019	Interval hodnot	Citlivost FV na vstup
dluhopisy	diskontované cash-flow	Kreditní spread	2 082	0,5 % - 4 %	Významný nárůst může snížit FV instrumentu
		Bezriziková sazba		-0,5 % - 2,5 %	
akcie	diskontované cash-flow	Diskontní sazby	3	7,7 % - 14,6 %	
		Koeficient růstu EBITDA		2 %	
podílové listy	hodnota NAV fondu	Očekávané cash-flow z fondu	2 325	Hodnota investice	

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 441 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2019 (2018: 444 mil. Kč).

Dopad přecenění reálné hodnoty finančních aktiv zařazených do úrovně 3 vlivem nárůstu nebo poklesu některého ze vstupu o 1 % použitých při výpočtu reálných hodnot finančních aktiv znázorňuje následující tabulka:

v mil. Kč	Dopad do zisku a ztráty Nárůst	Dopad do zisku a ztráty Pokles	Dopad do OCI Nárůst	Dopad do OCI Pokles
Dluhopisy 2019				
změna bezrizikových sazeb o 1 %	(2)	2	–	–
změna kreditních přírážek o 1 %	(4)	4	–	–
Akcie 2019				
změna diskontních sazeb o 1 %	(1)	1	–	–
změna EBITDA o 5 %	–	–	–	–
Dluhopisy 2018				
změna bezrizikových sazeb o 1 %	–	–	(18)	18
změna kreditních přírážek o 1 %	–	–	(18)	18
Akcie 2018				
změna diskontních sazeb o 1 %	(1)	1	–	–
změna EBITDA o 5 %	–	–	–	–

9. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

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

Banka nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na Banku, resp. subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2019 a 2018 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

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

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 5)	51 903	52 437	Do 1 měsíce	52 456
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	1 100	758	Do 1 měsíce	760
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 10)	2 684	1 787	Do 3 měsíců	1 795
Celkem k 31. prosinci 2018	55 687	54 982		55 011

(b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

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

v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 17)	4 627	4 030	Do 1 měsíce	4 029
Půjčky od klientů (bod 18)	3	2	Do 1 měsíce	3
Celkem k 31. prosinci 2019	4 630	4 032		4 032
Půjčky od klientů (bod 18)	2	3	Do 1 měsíce	3
Celkem k 31. prosinci 2018	2	3		3

Ostatní finanční aktiva prodaná k 31. prosinci 2019 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 2 mil. Kč (2018: 3 mil. Kč) byla nakoupena v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

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

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL Stupeň 1	ECL Stupeň 2	ECL Stupeň 3	ECL Stupeň 3 - POCI	Čistá účetní hodnota
Úvěry poskytnuté klientům	53 201	(194)	(104)	(1 611)	(51)	51 241
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	2 017	–	–	–	–	2 017
Debety obchodníka	9 701	–	–	–	–	9 701
Ostatní pohledávky vůči klientům	3	–	–	(1)	(2)	–
Celkem 31. prosince 2019	64 922	(194)	(104)	(1 612)	(53)	62 959

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	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)	–
Celkem 31. prosince 2018	70 093	(175)	(43)	(2 907)	(2)	66 966

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2019 činila 199 mil. Kč (2018: 103 mil. Kč), z toho úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky 37 mil. Kč jsou nadále v konkurzním řízení (2018: 58 mil. Kč). Dále se jedná o úvěry, které jsou již po splatnosti, nejsou nadále úročeny a jsou předmětem vymáhání. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 5,28 % (2018: 5,4 %).

Detailní pohyb hrubé účetní hodnoty úvěrů včetně pohybu ECL za rok 2019 je uveden v bodě 11-12.

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 39.

11. HRUBÁ ÚČETNÍ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Hrubá hodnota úvěrů					
Celkem k 1. lednu 2019	60 879	2 851	6 361	2	70 093
Převody:					
– převody do Stupně 1	54	(54)	–	–	–
– převody do Stupně 2	(3 169)	3 169	–	–	–
– převody do Stupně 3	(512)	(454)	966	–	–
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	25 865	604	45	715	27 229
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(121)	(47)	(5)	21	(152)
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období	(1 692)	(114)	(24)	(16)	(1 846)
Úbytky z důvodu odúčtování	(23 548)	(1 915)	(3 834)	(286)	(29 583)
Odpisy a prodej pohledávek	–	–	(506)	–	(506)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	(1)	(25)	4	–	(22)
Změny směnných kurzů	(265)	(2)	(17)	(7)	(291)
Celkem k 31. prosinci 2019	57 490	4 013	2 990	429	64 922

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto“ představuje částka 11 756 mil. Kč navýšení pohledávek z reverzních rep s klienty a debetů obchodníka, „úbytky z důvodu odúčtování“ ve výši 10 958 mil. Kč představují úbytky z pohledávek z reverzních rep s klienty a debetů obchodníka. Zbytek pohybů je z důvodu poskytnutí nových úvěrů a ukončení původních úvěrů. V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice – brutto“ pro stupeň 3 – POCI představuje celá částka 715 mil. Kč navedení úvěrů s významnou modifikací, navedená již v reálné hodnotě. Dopad z modifikace byl původně ve výši 150 mil. Kč, vykázaných ve výkazu zisku a ztráty, následně rozpuštěných ve výši 103 mil. Kč v důsledku odúčtování části modifikovaných aktiv.

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Hrubá hodnota úvěrů					
Celkem k 31. prosinci 2017	54 620	3 348	8 034	2	66 004
Vliv implementace IFRS 9	–	–	(20)	–	(20)
Celkem k 1. lednu 2018	54 620	3 348	8 014	2	65 984
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)	(1 983)	–	(25 965)
Změny směnných kurzů	186	9	39	–	234
Odpisy a prodej pohledávek	–	–	(103)	–	(103)
Celkem k 31. prosinci 2018	60 879	2 851	6 361	2	70 093

V položce „zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto“ 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 úvěrů a ukončení původních úvěrů.

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI					
Celkem k 1. lednu 2019	2 883	–	–	–	2 883
Převody					
– převody do Stupně 2	(1 735)	1 735	–	–	–
Pohyb úroku – naběhlý minus zaplacený (kromě úplného splacení)	(8)	–	–	–	(8)
Částečné splacení jistiny / čerpání úvěru v průběhu období	–	(19)	–	–	(19)
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice - brutto	180	–	–	–	180
Úbytky z důvodu odúčtování	(264)	–	–	–	(264)
Přecenění na reálnou hodnotu do OCI	1	1	–	–	2
Změny směnných kurzů	–	(22)	–	–	(22)
Celkem k 31. prosinci 2019	1 057	1 695	–	–	2 752

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Hrubá hodnota dluhových cenných papírů vykázaných ve FVOCI					
Celkem k 31. prosinci 2017	3 074	–	–	–	3 074
Vliv implementace IFRS 9	–	–	–	–	–
Celkem k 1. lednu 2018	3 074	–	–	–	3 074
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
Celkem k 31. prosinci 2018	2 883	–	–	–	2 883

12. OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY K FINANČNÍM AKTIVŮM VČETNĚ ZÁRUK A PŘÍSLIBŮ

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POI	Celkem
Očekávané ztráty z úvěrů					
Celkem k 1. lednu 2019	175	43	2 907	2	3 127
Převody:					
– převody do Stupně 2	(12)	12	–	–	–
– převody do Stupně 3	–	(4)	4	–	–
Čistá změna úvěrového rizika	15	72	140	49	276
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování	(6)	(9)	64	–	49
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	36	–	–	–	36
Korekce úroků	–	–	29	2	31
Úbytky z důvodu odúčtování	(15)	(9)	(1 010)	–	(1 034)
Odpisy a použití	–	–	–	–	(502)
opravné položky	–	–	(502)	–	(20)
Změny směnných kurzů	–	–	(20)	–	(20)
Celkem k 31. prosinci 2019	193	105	1 612	53	1 963

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POI	Celkem
Očekávané ztráty z úvěrů					
Celkem k 31. prosinci 2017	–	–	2 217	2	2 219
Vliv implementace IFRS 9	147	45	185	–	377
Celkem k 1. lednu 2018	147	45	2 402	2	2 596
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	(36)	–	(35)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	93	–	–	–	93
Korekce úroků	–	–	57	–	57
Změny směnných kurzů	–	–	5	–	5
Úbytky z důvodu odúčtování	(33)	(2)	(564)	–	(599)
Odpisy a použití opravné položky	–	–	(96)	–	(96)
Celkem k 31. prosinci 2018	175	43	2 907	2	3 127

Odpis a použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2019 v celkové výši 502 mil. Kč zahrnuje především použití opravné položky k úvěrům ve výši 499 mil. Kč (2018: 96 mil. Kč), ke kterým byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 1 064 mil. Kč. Zbývající část souvisejícího snížení výše opravných položek představovalo rozpuštění opravné položky vykázané na řádku Úbytky z důvodu odúčtování.

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Očekávané ztráty z poskytnutých záruk a příslibů					
Celkem k 1. lednu 2019	20	2	97	–	119
Převody					
– převody do stupně 2	(1)	1	–	–	–
– čistá změna úvěrového rizika	(21)	1	(4)	–	(24)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	16	2	–	–	18
Úbytky z důvodu odúčtování	(1)	–	(86)	–	(87)
Změny z důvodu modifikace bez odúčtování (netto)	5	–	–	–	5
Změny směnných kurzů	–	–	(1)	–	(1)
Celkem k 31. prosinci 2019	18	6	6	–	30

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Očekávané ztráty z poskytnutých záruk a příslibů					
Celkem k 31. prosinci 2017	1	–	7	–	8
Vliv implementace IFRS 9	10	2	89	–	101
Celkem k 1. lednu 2018	11	2	96	–	109
– čistá změna úvěrového rizika	(14)	(2)	38	–	22
– čistá změna smluvních peněžních toků finančních aktiv, mimo odúčtování	(1)	2	2	–	3
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	32	–	–	–	32
Úbytky z důvodu odúčtování	(8)	–	(38)	–	(46)
Změny směnných kurzů	–	–	(1)	–	(1)
Celkem k 31. prosinci 2018	20	2	97	–	119

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI					
Celkem k 1. lednu 2019	10	–	–	–	10
Převody					
– převody do stupně 2	(3)	3	–	–	–
– čistá změna úvěrového rizika	(8)	38	–	–	30
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	4	–	–	–	4
Změny směnných kurzů	–	(1)	–	–	(1)
Celkem k 31. prosinci 2019	3	40	–	–	43

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 3 - POCI	Celkem
Očekávané ztráty z dluhových cenných papírů ve FVOCI					
Celkem k 31. prosinci 2017	–	–	–	–	–
Vliv implementace IFRS 9	62	–	–	–	62
Celkem k 1. lednu 2018	62	–	–	–	62
– čistá změna úvěrového rizika	(64)	–	–	–	(64)
Nová finanční aktiva, vzniklá či zakoupená	11	–	–	–	11
Změny směnných kurzů	1	–	–	–	1
Celkem k 31. prosinci 2018	10	–	–	–	10

13. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Aktiva s právem k užívání		Celkem
			Pozemky a budovy	Zařízení – auta	
Pořizovací cena					
1. ledna 2018	21	68	–	–	89
Přírůstky	–	1	–	–	1
Úbytky	–	(2)	–	–	(2)
31. prosince 2018	21	67	–	–	88
Oprávky					
1. ledna 2018	11	40	–	–	51
Odpisy	2	2	–	–	4
Úbytky	–	(2)	–	–	(2)
31. prosince 2018	13	40	–	–	53
Pořizovací cena					
1. lednu 2019 (+Aplikace standardu IFRS 16)	21	67	260	18	366
Přírůstky	–	2	5	2	9
Úbytky	–	–	(21)	–	(21)
31. prosince 2019	21	69	244	20	354
Oprávky					
1. lednu 2019 (+Aplikace standardu IFRS 16)	13	40	–	–	53
Odpisy	3	1	72	8	84
Úbytky	–	(1)	–	–	(1)
31. prosince 2019	16	40	72	8	136
Zůstatková cena					
31. prosince 2018	8	27	–	–	35
31. prosince 2019	5	29	172	12	218

Ke konci roků 2019 a 2018 Banka neevidovala „Nedokončený hmotný majetek“.

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

14. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

v mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena			
1. ledna 2018	482	–	482
Přírůstky	47	10	57
Úbytky	(2)	–	(2)
31. prosince 2018	527	10	537
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty			
1. ledna 2018	381	–	381
Amortizace za účetní období	65	1	66
31. prosince 2018	446	1	447
Pořizovací cena			
1. ledna 2019	527	10	537
Přírůstky	53	8	61
Úbytky	(3)	–	(3)
31. prosince 2019	577	18	595
Amortizace a ztráty ze snížení hodnoty			
1. ledna 2019	446	1	447
Amortizace za účetní období	56	–	56
31. prosince 2019	502	1	503
Účetní hodnota			
31. prosince 2018	81	9	90
31. prosince 2019	75	17	92

Ke konci roků 2019 a 2018 Banka neevidovala „Nedokončený nehmotný majetek“.

15. LEASING

(a) Nájem na straně nájemce

Banka nájemné smlouvy na straně nájemce vykazuje dle IFRS 16.

Stav závazku z nevypověditelných nájmu ke konci roku 2018 je dle standardu platného před IFRS 16, tj. IAS 17:

v mil. Kč	2018
Do jednoho roku	122
Od jednoho roku do pěti let	286
Více než pět let	44
Celkem	452

(b) Nájem na straně pronajímatele

Banka má následující pohledávky z nevypověditelných nájmu ve formě operativního leasingu:

v mil. Kč	2019	2018
Do jednoho roku	1	2
Od jednoho roku do pěti let	2	2
Celkem	3	4

16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

v mil. Kč	2019	2018
Náklady a příjmy příštích období	44	55
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	281	339
Ostatní obchodní pohledávky	374	415
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	58	45
Ostatní pohledávky	36	37
Zálohové platby – ostatní	25	27
Očekávané úvěrové ztráty k ostatním aktivům	(1)	(1)
Celkem	817	917

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2019 zahrnují různé pohledávky, jako např. pohledávky z úpisu dluhopisů a směnek ve výši 67 mil. Kč (2018: 167 mil. Kč) a ostatní jednotlivě nevýznamné pohledávky.

Všechna ostatní aktiva jsou oceňována v naběhlé pořizovací ceně a zařazena ve Stupni 2. Očekávané úvěrové ztráty se meziročně nezměnily a ke konci roku 2019 jsou ve výši 1 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč).

17. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

v mil. Kč	2019	2018
Závazky vůči bankám	462	3 048
Půjčky od ostatních bank - smlouvy o zpětném odkupu (bod 9)	4 030	–
Celkem	4 492	3 048

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 -0,12% (2018: 0%).

18. VKLADY OD KLIENTŮ

v mil. Kč	2019	2018
Běžné účty	31 745	33 647
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	75 802	79 286
Půjčky od klientů - smlouvy o zpětném odkupu (bod 9)	2	3
Celkem	107 549	112 936

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 0,77% (2018: 1,09 %).

19. FINANČNÍ ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU A ZTRÁTY

v mil. Kč	2019 Reálná hodnota	2018 Reálná hodnota
Emitované dluhopisy	–	50
Celkem	–	50

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 byly podmíněny splacením nominální hodnoty a úrokového výnosu podkladového aktiva. Certifikáty byly emitovány v měně CZK a úroky vypláceny čtvrtletně. Emise certifikátů byla vedena v evidenci Centrálního depozitáře cených papírů. Emise byla zrušená a nominální hodnota byla odkoupena Bankou ke dni 1. října 2019.

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 2019 představovaly výnos ve výši 0,02 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč).

20. PODŘÍZENÝ DLUH

v mil. Kč	2019	2018
Podřízený dluh– termínované vklady	620	749
Celkem	620	749

v mil. Kč	2019	2018
Úrokové náklady z podřízeného dluhu:	39	39
– z toho zaplacené úroky	1	1

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.

21. OSTATNÍ ZÁVAZKY

v mil. Kč	2019	2018
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	6 434	6 294
Závazky z obchodních vztahů	128	146
Výdaje a výnosy příštích období	150	161
Ostatní daňové závazky	38	43
Závazky k zaměstnancům	31	28
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	15	13
Závazky z leasingu	180	–
– do roka	74	–
– nad rok	106	–
Ostatní závazky	140	257
Celkem	7 116	6 942

Ostatní závazky zahrnují zejména závazky z clearingů ve výši 21 mil. Kč (2018: 23 mil. Kč), příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 1 mil. Kč (2018: 8 mil. Kč) a další jednotlivě nevýznamné položky.

22. REZERVY

v mil. Kč	2019	2018
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	1 188	863
Rezerva na podrozvahové položky	30	119
Stupeň 1	18	20
Stupeň 2	6	2
Stupeň 3	6	97
Rezerva – věrnostní systém klienti	28	28
Rezerva na nevybranou dovolenou	20	18
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	1	2
Ostatní rezervy	23	10
Celkem	1 290	1 040

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Banky. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být Bankou přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy s odloženou splatností. Odměňovací politika v rámci Banky je v souladu s politikou a zásadami odměňování řízení rizik podle vyhlášky ČNB 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje zejména rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 30 mil. Kč (2018: 119 mil. Kč).

Ostatní rezervy jsou krátkodobé a očekává se, že budou použity za méně než 12 měsíců po dni účetní závěrky.

Rezervy:

v mil. Kč	Stav k 1.1.2019	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Stav k 31.12.2019
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	863	599	(274)	1 188
Rezerva na podrozvahové položky – finanční aktivity	119	23	(112)	30
Rezerva – věrnostní systém klienti	28	–	–	28
Rezerva na nevybranou dovolenou	18	16	(14)	20
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	2	(3)	1
Ostatní rezervy	10	19	(6)	23
Celkem	1 040	659	(409)	1 290

23. VLASTNÍ KAPITÁL

v mil. Kč	2019
Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:	
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1
Základní kapitál celkem	10 638

Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Banky předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu banky, a zbývající část bude použita dle finálního rozhodnutí a schválení valné hromady. V roce 2019 byly vyplaceny dividendy z nerozděleného zisku za rok 2018 ve výši 1 292 mil. Kč, dividendy na akcii činila 114 Kč.

Banka neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2019 nerozdělený zisk činil 6 635 mil. Kč (2018: 5 290 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 2019 byla rezerva z přecenění těchto finančních aktiv záporná ve výši 43 mil. Kč (2018: záporná ve výši 80 mil. Kč).

b) Ostatní oceňovací rozdíly

Ostatní oceňovací rozdíly představují kurzový rozdíl z přepočtu výkazů slovenské pobočky Banky a byli záporné ve výši 1 mil. Kč (2018: záporné ve výši 1 mil. Kč).

Aktiva a závazky slovenské pobočky Banky se přepočítávají na české koruny směnným kurzem platným k rozvahovému dni. Výnosy a náklady slovenské pobočky Banky se přepočítávají na české koruny průměrným směnným kurzem pro dané období.

Ostatní kapitálové nástroje

Dne 19. června 2014 Česká národní banka schválila prospekt emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 10 % p.a.

Dne 12. září 2015 Česká národní banka schválila prospekt II. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a.

Dne 11. prosince 2015 Česká národní banka schválila prospekt III. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 50 mil. EUR s úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a.

K 31. prosinci 2019 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 2 597 mil. Kč (2018: 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 2019 převedla do tohoto fondu dalších 242 mil. Kč (2018: 242 mil. Kč) v rámci rozdělení zisku za rok 2018. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2019 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 239 mil. Kč (2018: 262 mil. Kč). K 31. prosinci 2019 byla výše prostředků v kapitálovém fondu pro výplaty výnosů z certifikátů 164 mil. Kč (2018: 161 mil. Kč).

24. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2019 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19 % (2018: 19 %). Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2020 bude činit 19 %.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 21%. V roce 2020 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 priznání 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	2019	2018
Zisk před zdaněním	3 619	1 919
Sazba daně z příjmů	19%	19%
Daň z příjmů	688	365
Nezdanitelné příjmy	(56)	(58)
Daňově neuznatelné náklady	102	71
Daňové dopady zahraničních daňových sazeb	6	8
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	–	(1)
Daň z příjmů celkem	740	385
Efektivní daňová sazba	20,4%	20,0%
z toho:		
Daň z příjmů - odložená	42	(136)
Daň z příjmů - splatná	698	521

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, tvorba rezerv a náklady na reprezentaci. Hlavními nezdanitelnými příjmy jsou zejména příjmy z dividend majetkových účastí, rozpuštění/použití opravných položek k pohledávkám a rozpuštění/použití rezerv.

Daň z příjmů splatná je vypočtena v souladu s českými účetními standardy ze zisku upraveného dle českého Zákona o daních z příjmů v platném znění.

25. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Banka má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v mil. Kč	2019	2018
Odložená daňová pohledávka / (závazek)		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	–	(1)
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření	20	21
Rezervy na podrozvahové položky	5	22
Opravné položky k úvěrovým pohledávkám	–	94
Rezervy na bonusy a nevyčerpané dovolené	230	167
Dohadné účty pasivní/ostatní rezervy	4	–
Čistá odložená daňová pohledávka / (závazek)	259	303

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2019, tj. 19 % (pro 2018: 19 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi výnosem z odložené daně a změnou odložené daňové pohledávky v roce 2019.

v mil. Kč	2019	2018
Čistá odložená daňová pohledávka k 31. prosinci	303	83
Dopad z prvotní aplikace IFRS 9 ve vlastním kapitálu	–	94
Upravený zůstatek k 1. lednu	303	177
Odložená daň vykázaná do zisku nebo ztráty (bod 25)	(42)	136
Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaného ve vlastním kapitálu	1	(10)
Kurzový rozdíl (slovenská pobočka)	(3)	–
Odložená daňová pohledávka / (závazek) na konci období	259	303

26. ÚROKOVÉ VÝNOSY

v mil. Kč	2019	2018
Úrokové výnosy z:		
– pohledávek vůči finančním institucím	82	98
– úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	3 298	3 390
– reverzních repo operací	1 364	724
– dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	248	284
Celkem	4 992	4 496

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 118 mil. Kč (2018: 109 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

v mil. Kč	2019	2018
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku a ztráty:		
– finančních aktiv k obchodování	110	144
– finančních aktiv dobrovolně v reálné hodnotě	–	1
– finančních aktiv povinně v reálné hodnotě	1	–
Ostatní úrokové výnosy	111	145
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	137	139
úvěrů a ostatních pohledávek v naběhlé hodnotě	4 744	4 212
– z toho:		
nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	188	245
nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou	83	31
Úrokové výnosy dle efektivní úrokové míry	4 881	4 351
Celkem	4 992	4 496

27. ÚROKOVÉ NÁKLADY

v mil. Kč	2019	2018
Úrokové náklady z / ze:		
– závazků k finančním institucím	(32)	(24)
– závazků ke klientům	(1 308)	(1 066)
– závazků z leasingu	(4)	–
– repo operací	(37)	(19)
– podřízených dluhopisů	(1)	(25)
Celkem	(1 382)	(1 134)

Úrokové náklady dle typu závazků:

v mil. Kč	2019	2018
Úrokové náklady z:		
– finančních závazků v naběhlé hodnotě	(1 381)	(1 133)
– finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	(1)	(1)
Celkem	(1 382)	(1 134)

28. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v mil. Kč	2019	2018
Výnosy z poplatků a provizí:		
– z emisí cenných papírů	611	773
– z obstarání finančních nástrojů	306	272
– za obhospodařování, správu, úschovu a uložení hodnot	112	111
– z administrativních služeb pro kolektivní investování	99	103
– z úvěrové činnosti	46	52
– za zprostředkování platebního styku	53	115
– za získání klientů do fondů	96	98
– ostatní	17	7
Celkem	1 340	1 531

29. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

v mil. Kč	2019	2018
Náklady na poplatky a provize:		
– na operace s finančními nástroji	(152)	(103)
– na správu, úschovu a uložení hodnot	(24)	(36)
– za zprostředkování platebního styku	(20)	(19)
– ostatní	(13)	(22)
Celkem	(209)	(181)

30. ČISTÝ ZISK/(ZTRÁTA) Z OBCHODOVÁNÍ

Čistý zisk/(ztráta) z obchodování zahrnuje:

v mil. Kč	2019	2018
Realizovaný/nerealizovaný zisk z cenných papírů	619	75
Čistá (ztráta) z operací s deriváty	(146)	(324)
Čistý zisk z přepočtu cizích měn	83	121
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	–	6
Dividendové výnosy – finanční aktiva	31	23
Celkem	587	(99)

Čistý zisk/(ztráta) z obchodování zahrnuje:

v mil. Kč	2019	2018
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku a ztráty:		
– k obchodování	29	(302)
– finanční aktiva dobrovolně v reálné hodnotě	–	1
– finanční aktiva povinně v reálné hodnotě	467	69
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	9	12
Kurzové rozdíly	82	121
Celkem	587	(99)

31. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v mil. Kč	2019	2018
Výnosy z outsourcingu	11	12
Výnosy z pronájmu	3	2
Ostatní výnosy	27	4
Celkem	41	18

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

32. OSOBNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2019	2018
Mzdy a platy	(879)	(757)
Výše odměn klíčových vedoucích pracovníků	(107)	(114)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(183)	(160)
Ostatní sociální náklady	(75)	(46)
Celkem	(1 244)	(1 077)
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	529	485

Ke konci 31.12.2019 mělo představenstvo 5 členů (2018: 5).

33. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v mil. Kč	2019	2018
Náklady na nájemné	(64)	(119)
z toho aplikovaná výjimka pro vykázání dle IFRS 16		
– nájmy aktiv nízkých hodnot	(21)	–
– krátkodobé nájmy	(12)	–
– variabilní platby nájmu	(20)	–
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(38)	(27)
Příspěvky do Fondu pro řešení krize	(85)	(56)
Daně a poplatky	(47)	(46)
Provozní náklady:		
Náklady na outsourcing	(282)	(230)
Náklady na reklamu a reprezentace	(204)	(188)
Náklady na opravu a údržbu - IS, IT	(36)	(25)
Sponzorství a dary	(25)	(24)
Náklady na nájemné	(10)	(34)
Audit, právní a daňové poradenství	(37)	(31)
– povinný audit roční účetní závěrky	(8)	(8)
– jiné ověřovací služby	(7)	(9)
– daňové poradenství	(2)	(2)
– jiné služby	(20)	(12)
Náklady na poradenství	(23)	(10)
Náklady na komunikaci	(13)	(17)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(12)	(11)
Spotřeba materiálu	(11)	(12)
Opravy a údržba – ostatní	(3)	(3)
Jiné provozní náklady	(114)	(111)
Celkem	(1 004)	(944)

Jiné provozní náklady ve výši 114 mil. Kč v roce 2019 (2018: 111 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Peněžní platby jistiny z leasingového závazku byly ve výši 75 mil. Kč, peněžní platby úrokové části leasingového závazku ve výši 4 mil. Kč.

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

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

34. 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
31. prosince 2017	751	3 753	45 006	60	664	50 234
Změna v roce 2018	175	(2 898)	7 431	(60)	(145)	4 503
31. prosince 2018	926	855	52 437	–	519	54 737
Změna v roce 2019	(552)	25	3 795	–	(56)	3 212
31. prosince 2019	374	880	56 232	–	463	57 949

35. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	2019
Nevyužité úvěrové linky	8 598	210	33	8 841
Poskytnuté záruky	1 898	21	63	1 982

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	2018
Nevyužité úvěrové linky	9 898	76	187	10 161
Poskytnuté záruky	2 140	46	–	2 186

Klientský majetek převzatý do správy k 31. prosinci roku 2019 byl ve výši 65 080 mil. Kč (2018: 53 606 mil. Kč).

36. 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 Bance uložen minimálně ekvivalent 3 mil. Kč);
- Retailové bankovníctví
 - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k retailovým zákazníkům (klient má na všech produk-

- tech v Bance uloženy minimálně ekvivalent 0,5 mil. Kč);
- ALCO
 - zahrnuje položky, které mají strategický význam a jsou řízené výborem ALCO.

Do segmentu „ALCO“ spadají především následující položky:

- Peníze a peněžní ekvivalenty;
- Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi;
- Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů;
- Vklady a úvěry od bank.

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

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

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2019:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Celkem reportovací segmenty	Nealokované	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	–	–	–	–	59 391	59 391	–	59 391
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	3 199	–	–	–	10 774	13 973	–	13 973
Majetkové účasti	–	–	–	–	4 116	4 116	–	4 116
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11 719	46 687	4 541	12	–	62 959	–	62 959
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	–	259	259
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	–	1 127	1 127
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	64	64	–	64
Aktiva celkem	14 918	46 687	4 541	12	74 345	140 503	1 386	141 889
Záporná reálná hodnota derivátů	570	–	–	–	52	622	–	622
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	4 492	4 492	–	4 492
Vklady od klientů	–	39 431	19 111	49 007	–	107 549	–	107 549
Podřízený dluh	–	121	208	291	–	620	–	620
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–	–	209	209
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	–	8 406	8 406
Závazky celkem	570	39 552	19 319	49 298	4 544	113 283	8 615	121 898

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Celkem reportovací segmenty	Nealokované	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	—	—	—	—	57 101	57 101	—	57 101
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	4 760	—	—	—	9 388	14 148	—	14 148
Majetkové účasti	—	—	—	—	4 142	4 142	—	4 142
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	10 972	50 727	5 255	12	—	66 966	—	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	—	64
Aktiva celkem	15 732	50 727	5 255	12	70 695	142 421	1 345	143 766
Záporná reálná hodnota derivátů	238	—	—	—	—	238	—	238
Vklady a úvěry od bank	—	—	—	—	3 048	3 048	—	3 048
Vklady od klientů	—	41 086	20 097	51 753	—	112 936	—	112 936
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	—	—	—	—	50	50	—	50
Podřízený dluh	—	121	251	377	—	749	—	749
Splatný daňový závazek	—	—	—	—	—	—	157	157
Ostatní závazky a rezervy	—	—	—	—	—	—	7 982	7 982
Závazky celkem	238	41 207	20 348	52 130	3 098	117 021	8 139	125 160

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2019:

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Celkem reportovací segmenty	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	174	1 478	490	680	691	3 513	97	3 610
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 080	38	9	4	—	1 131	—	1 131
Dividendy z majetkových účastí	—	—	—	—	232	232	—	232
Čistý zisk z obchodování, Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	581	—	—	—	(28)	553	—	553
Ostatní provozní výnosy	—	—	—	—	—	—	41	41
Provozní výnosy	1 835	1 516	499	684	895	5 429	138	5 567
Osobní náklady	(101)	(56)	(162)	(36)	—	(355)	(889)	(1 244)
Ostatní provozní náklady	(61)	(5)	(91)	(50)	—	(207)	(797)	(1 004)
Odpisy a amortizace	(1)	(1)	(3)	(1)	—	(6)	(134)	(140)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	1 672	1 454	243	597	895	4 861	(1 682)	3 179
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům a poskytnutým zárukám	—	72	1	—	—	73	—	73
Čistá změna opravných položek k úvěrům	—	640	64	—	—	704	—	704
Opravná položka k majetkovým účastem	—	—	—	—	(337)	(337)	—	(337)
Zisk před zdaněním	1 672	2 166	308	597	558	5 301	(1 682)	3 619
Daň z příjmů	(342)	(443)	(63)	(122)	(114)	(1 084)	344	(740)
Zisk za účetní období	1 330	1 723	245	475	444	4 217	(1 338)	2 879

Uvedené hodnoty jsou očištěné o transakce mezi segmenty navzájem, 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. Při svém rozhodování se řídí čistými úrokovými výnosy.

Činnost pobočky Banky je stejná jako činnost Banky. Pobočka měla v roce 2019 v průměru 131 zaměstnanců (2018: 129 zaměstnanců). Celková aktiva, která náleží slovenské pobočce, jsou ve výši 22 394 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 24 067 mil. Kč). Slovenská pobočka vykázala za rok 2019 provozní výnosy ve výši 1 176 mil. Kč (2018: ve výši 1 037 mil. Kč), zisk před zdaněním ve výši 114 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 215 mil. Kč) a daň z příjmů právnických osob ve výši 44 mil. Kč (k 31. prosinci 2018: 43 mil. Kč).

Pobočka nedisponuje žádnými veřejnými podporami. Uvedené účetní hodnoty jsou před konsolidačními úpravami.

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

v mil. Kč	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Celkem reportovací segmenty	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	297	1 361	426	581	617	3 282	80	3 362
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 273	70	5	2	—	1 350	—	1 350
Dividendy z majetkových účastí	—	—	—	—	270	270	—	270
Čistý zisk z obchodování, Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	(108)	—	—	—	62	(46)	—	(46)
Ostatní provozní výnosy	—	—	—	—	—	—	18	18
Provozní výnosy	1 462	1 431	431	583	949	4 856	98	4 954
Osobní náklady	(99)	(51)	(161)	(35)	—	(346)	(731)	(1 077)
Ostatní provozní náklady	(65)	(8)	(69)	(54)	—	(196)	(748)	(944)
Odpisy a amortizace	—	—	(1)	—	—	(1)	(69)	(70)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	1 298	1 372	200	494	949	4 313	(1 450)	2 863
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům a poskytnutým zárukám	—	(11)	—	—	—	(11)	—	(11)
Čistá změna opravných položek k úvěrům	—	(486)	(79)	—	—	(565)	—	(565)
Opravná položka k majetkovým účastem	—	—	—	—	(368)	(368)	—	(368)
Zisk před zdaněním	1 298	875	121	494	581	3 369	(1 450)	1 919
Daň z příjmů	(260)	(175)	(24)	(99)	(117)	(675)	290	(385)
Zisk za účetní období	1 038	700	97	395	464	2 694	(1 160)	1 534

(b) Geografické segmenty

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy/náklady vykazány dle země, v níž má daný zákazník/protistrana sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 39d.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2019:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	57 859	1 030	343	159	59 391
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	4 743	3 220	5 920	90	13 973
Majetkové účasti	996	—	639	2 481	4 116
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	21 750	6 901	28 943	5 365	62 959
Odložená daňová pohledávka	164	95	—	—	259
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	673	197	155	102	1 127
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	—	—	—	64
Aktiva celkem	86 249	11 443	36 000	8 197	141 889
Záporná reálná hodnota derivátů	178	2	389	53	622
Vklady a úvěry od bank	50	5	4 362	75	4 492
Vklady od klientů	67 517	21 120	17 125	1 787	107 549
Podřízený dluh	566	1	53	—	620
Ostatní závazky a rezervy	3 633	878	3 820	75	8 406
Splatný daňový závazek	199	10	—	—	209
Vlastní kapitál	19 991	—	—	—	19 991
Vlastní kapitál a závazky celkem	92 134	22 016	25 749	1 990	141 889

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Peníze, peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními fin.institucemi	54 897	1 319	777	108	57 101
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
Aktiva celkem	82 122	16 631	36 508	8 505	143 766
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
Vlastní kapitál	18 606	—	—	—	18 606
Vlastní kapitál a závazky celkem	89 607	22 697	26 575	4 887	143 766

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2019:

v mil. Kč	Česká republika	Slovensko	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 644	360	1 251	355	3 610
Čisté výnosy z poplatků a provizí	536	341	238	16	1 131
Dividendy z majetkových účastí	133	–	–	99	232
Čistý zisk z obchodování, Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	74	(32)	683	(172)	553
Ostatní provozní výnosy	24	8	9	–	41
Provozní výnosy	2 411	677	2 181	298	5 567
Osobní náklady	(934)	(310)	–	–	(1 244)
Ostatní provozní náklady	(768)	(216)	(6)	(14)	(1 004)
Odpisy a amortizace	(115)	(25)	–	–	(140)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	594	126	2 175	284	3 179
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům a poskytnutým zárukám	(28)	99	1	1	73
Čistá změna opravných položek k úvěrům	(108)	744	127	(7)	756
Zisk (ztráta) z úvěrů a ostatních pohledávek	–	(52)	–	–	(52)
Opravná položka k majetkovým účastem	(17)	–	(124)	(196)	(337)
Zisk před zdaněním	441	917	2 179	82	3 619
Daň z příjmů	(696)	(44)	–	–	(740)
Zisk za účetní období	(255)	873	2 179	82	2 879

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
Čisté výnosy z poplatků a provizí	564	510	217	59	1 350
Dividendy z majetkových účastí	135	–	–	135	270
Čistý zisk z obchodování, Čistá změna opravných položek z finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	215	60	(264)	(58)	(46)
Ostatní provozní výnosy	17	(1)	2	–	18
Provozní výnosy	2 251	1 131	1 119	453	4 954
Osobní náklady	(773)	(304)	–	–	(1 077)
Ostatní provozní náklady	(682)	(255)	(6)	(1)	(944)
Odpisy a amortizace	(68)	(2)	–	–	(70)
Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním	728	570	1 113	452	2 863
Čistá změna opravných položek k úvěrovým příslibům a poskytnutým zárukám	(2)	(7)	(3)	–	(11)
Čistá změna opravných položek k úvěrům	2	(837)	271	(1)	(565)
Opravná položka k majetkovým účastem	(28)	–	(341)	–	(368)
Zisk před zdaněním	701	(274)	1 041	451	1 919
Daň z příjmů	(342)	(43)	–	–	(385)
Zisk za účetní období	359	(316)	1 041	451	1 534

37. 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. Větštinoví vlastníci J&T FINANCE GROUP SE Jozef Tkáč a Ivan Jakabovič 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
Rozvahové a podrozvahové položky k 31.12.2019						
Pohledávky	1	–	3 504	906	740	5 151
Závazky	2 226	349	1 485	61	905	5 026
Poskytnuté záruky	–	–	9	–	5	14
Přijaté záruky	–	–	28	–	–	28
Poskytnuté přísliby	508	–	1 324	–	36	1 868
Přijatá zajištění	–	–	318	906	461	1 685
Výsledkové položky k 31.12.2019						
Náklady	(398)	–	(2 829)	–	(25)	(3 252)
Výnosy	372	–	2 498	164	198	3 232

v mil. Kč	I.	II.	III.	IV.	V.	Celkem
Rozvahové a podrozvahové položky k 31.12.2018						
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
Výsledkové položky k 31.12.2018						
Náklady	(298)	–	(1 391)	–	(25)	(1 714)
Výnosy	299	–	1 602	13	389	2 303

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, výnosů z poplatků a provizí za zprostředkování emisí.

Pohledávky/závazky za klíčové vedoucí pracovníky Banky

v mil. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Poskytnuté úvěry	6	5
Přijaté úvěry	162	30

Členové představenstva, dozorčí rady, executive boardu a výboru pro investiční nástroje představují klíčové vedoucí pracovníky Banky.

Klíčoví vedoucí pracovníci Banky neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Banky k 31. prosinci 2019 činila 58 mil. Kč (2018: 73 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté klíčovým vedoucím pracovníkům a zaměstnancům byly poskytnuty za běžných tržních podmínek.

38. 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.

39. 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 31.12.2019

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Výkonné expozice	61 503	(298)	61 205
– z toho výkonné expozice s úlevou	405	(1)	404
Nevýkonné expozice	3 419	(1 665)	1 754
– z toho nevýkonné expozice s úlevou	3 076	(1 558)	1 518
Celkem	64 922	(1 963)	62 959

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
Celkem	70 093	(3 127)	66 966

v mil. Kč	2019	2018
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	3,05 %	4,19 %
Podíl nevýkonných expozic na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	2,79 %	5,16 %

(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů:**k 31.12.2019**

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	48 011	(288)	47 723
Finanční instituce	12 055	(75)	11 980
Domácnosti	1 284	(6)	1 278
Ostatní	91	(35)	56
Celkem	61 441	(404)	61 037
S úlevou			
Nefinanční instituce	3 295	(1 476)	1 819
Domácnosti	186	(83)	103
Celkem	3 481	(1 559)	1 922

k 31.12.2018

v mil. Kč	Hrubá účetní hodnota	ECL	Čistá účetní hodnota
Bez úlevy			
Nefinanční instituce	47 874	(1 386)	46 488
Finanční instituce	15 993	(52)	15 941
Domácnosti	1 736	(2)	1 734
Ostatní	35	(35)	–
Celkem	65 638	(1 475)	64 163
S úlevou			
Nefinanční instituce	4 199	(1 546)	2 653
Finanční instituce	117	(15)	102
Domácnosti	139	(91)	48
Celkem	4 455	(1 652)	2 803

(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru:

v mil. Kč	2019	2018
Činnosti v oblasti nemovitostí	13 878	18 083
Velkoobchod, maloobchod	8 664	6 286
Informační a komunikační činnosti	6 875	5 484
Kulturní, sportovní, zábavní a rekreační činnost	6 869	5 502
Zpracovatelský průmysl	6 289	6 624
Stavebnictví	5 034	4 063
Peněžnictví	4 703	7 962
Ubytování a pohostinství	3 345	3 314
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	2 829	4 039
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 079	524
Profesní, vědecké a technické činnosti	943	1 098
Těžba a dobývání, zemědělství	877	637
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanace	705	724
Zdravotní a sociální péče	406	565
Doprava a skladování	224	1 135
Zemědělství, lesnictví, rybářství	–	385
Administrativní a podpůrné činnosti	28	124
Ostatní činnosti	211	417
Celkem	62 959	66 966

(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí:

v mil. Kč	2019	2018
Česká republika	21 750	19 089
Kypr	14 126	16 787
Lucembursko	8 498	4 634
Slovensko	6 901	12 043
Švýcarsko	3 164	2 622
Chorvatsko	2 125	1 817
Německo	1 070	1 049
Francie	965	773
Polsko	904	955
Britské Panenské ostrovy	667	1 300
Kajmanské ostrovy	520	545
Malta	470	796
Monako	329	286
Maledivy	309	360
Velká Británie	262	–
Rusko	253	312
Irsko	220	1 134
Nizozemsko	183	2 229
Ukrajina	121	116
Ostatní	122	119
Celkem	62 959	66 966

(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění

v mil. Kč	2019	2018
Česká republika	32 573	30 410
Slovensko	7 078	9 687
Německo	3 643	2 233
Francie	3 589	521
Chorvatsko	2 833	2 040
Čína	2 688	2 275
Polsko	2 203	5 355
Ukrajina	1 921	3 719
Slovinsko	1 753	1 529
Španělsko	1 394	2 121
Velká Británie	1 108	1 308
Maďarsko	520	545
Spojené státy americké	460	2 731
Monako	328	286
Maledivy	309	360
Rusko	304	312
Rakousko	40	867
Ostatní	215	667
Celkem	62 959	66 966

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 2019**

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji - klienti
Stupeň 1 a 2				
Hrubá hodnota	2 979	56 232	49 785	11 718
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	(298)	–
Stupeň 3				
Hrubá hodnota	–	–	3 419	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	(1 665)	–
Celkem	2 979	56 232	51 241	11 718
Stupeň 1 a 2 - dle splatnosti				
– do data splatnosti	2 979	56 232	49 487	11 718
Stupeň 3 - dle splatnosti				
– do data splatnosti	–	–	1 630	–
– 4-6 měsíců po splatnosti	–	–	47	–
– více než 12 měsíců po splatnosti	–	–	77	–
Celkem	2 979	56 232	51 241	11 718

K 31. prosinci 2018

v mil. Kč	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Debety a smlouvy o zpětném prodeji – klienti
Stupeň 1 a 2				
Hrubá hodnota	1 297	52 437	52 758	10 972
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	(218)	–
Stupeň 3				
Hrubá hodnota	–	–	6 363	–
Očekávané úvěrové ztráty	–	–	(2 909)	–
Celkem	1 297	52 437	55 994	10 972
Stupeň 1 a 2 - dle splatnosti				
– do data splatnosti	1 297	52 437	52 539	10 972
– do 1 měsíce po splatnosti	–	–	1	–
Stupeň 3 - dle splatnosti				
– do data splatnosti	–	–	3 360	–
– do 1 měsíce po splatnosti	–	–	3	–
– 6-12 měsíců po splatnosti	–	–	8	–
– více než 12 měsíců po splatnosti	–	–	83	–
Celkem	1 297	52 437	55 994	10 972

Aktiva klasifikovaná jako „Do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky“ představují takové poskytnuté úvěry s náznakem snížení hodnoty, jejichž současná hodnota očekávaného cash-flow převyšuje účetní hodnotu pohledávky, proto k nim opravná položka nebyla vytvořena. Všechny pohledávky za bankami a pohledávky ze smluv o zpětném prodeji jsou drženy do splatnosti.

Příslušná část úvěrů poskytnutých klientům (po splatnosti bez opravné položky bez úlevy a po splatnosti bez opravné položky s úlevou), která není po splatnosti, je uvedena v řádku „Do splatnosti“. Část pohledávek, která je po splatnosti, je uvedena v příslušném řádku dle doby po splatnosti.

Banka zařazuje poskytnuté úvěry do interních ratingových skupin s přihlédnutím na řadu faktorů. Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek podle interního ratingu.

Riziková kategorie

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	1 366	75	–	–	1 441
Nízké riziko	3	–	–	–	3
Střední riziko	43 469	3 938	–	–	47 407
Vysoké riziko	934	–	–	–	934
Selhané	–	–	2 990	429	3 419
Debety a Reverzní repa - bez ratingu	11 718	–	–	–	11 718
ECL	(194)	(104)	(1 612)	(53)	(1 963)
Celkem k 31. prosinci 2019	57 296	3 909	1 378	376	62 959

Riziková kategorie

v mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Velmi nízké riziko	3	–	–	–	3
Nízké riziko	5 175	484	–	–	5 659
Střední riziko	40 668	2 292	–	–	42 960
Vysoké riziko	4 061	75	–	–	4 136
Selhané	–	–	6 361	2	6 363
Debety a Reverzní repa - bez ratingu	10 972	–	–	–	10 972
ECL	(175)	(43)	(2 907)	(2)	(3 127)
Celkem k 31. prosinci 2018	60 704	2 808	3 454	–	66 966

Na citlivost očekávaných úvěrových ztrát má vliv stanovení pravděpodobnosti selhání a ztráta ze znehodnocení. V níže uvedené tabulce je znázorněno porovnání vykázaných očekávaných ztrát ze znehodnocení úvěrů. Optimistický a pesimistický scénář reflektuje výši očekávaných ztrát při změně ztráty ze znehodnocení o 10 % a pravděpodobnosti selhání o 10%:

v mil. Kč	Optimistický	Základní	Pesimistický
Změna LGD			
ECL 2019	(1 771)	(1 963)	(2 134)
ECL 2018	(2 869)	(3 127)	(3 386)
Změna PD			
ECL 2019	(1 933)	(1 963)	(1 993)
ECL 2018	(3 106)	(3 127)	(3 149)

(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.

31.12.2019

v mil. Kč	Účetní hodnota Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota Stupeň 3	Reálná hodnota Stupeň 3
Do splatnosti:	87 584	98 900	915	1 147
– Záruky	1 490	4 977	–	–
– Směnky	909	3 363	–	–
– Nemovitosti	12 117	13 440	670	902
– Hotovostní vklady	2 760	2 760	–	–
– Cenné papíry	10 542	11 320	–	–
– Ostatní	729	4 003	245	245
– Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	59 037	59 037	–	–
Po splatnosti:	87	151	260	705
– Nemovitosti	87	151	77	251
– Ostatní	–	–	183	454

31.12.2018

v mil. Kč	Účetní hodnota Stupeň 1 a 2	Reálná hodnota Stupeň 1 a 2	Účetní hodnota Stupeň 3	Reálná hodnota Stupeň 3
Do splatnosti:	85 984	97 545	2 535	4 441
– 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	–	–
Po splatnosti:	64	187	112	273
– Nemovitosti	63	186	104	265
– Hotovostní vklady	–	–	8	8
– Ostatní	1	1	–	–

Ostatní zástavy jsou převážně zastoupené movitými předměty a pohledávkami.

V případě směnek Banka pro účely vykázání hodnoty zajištění úvěrů oceňuje pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem.

Banka neobdržela žádná finanční aktiva z nároků na náhradu škody vyplývající z úvěrů v prodlení.

Účetní hodnota představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient a je omezena účetní hodnotou pohledávky. Reálná hodnota 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.

(i) Procesy týkající se úvěrového rizika

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze úvěroschopnosti, kterou zpracovává odbor Řízení kreditních rizik a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší nebo protistrana přestane plnit smluvní podmínky obchodu.

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

Úvěrové riziko obchodního portfolia je sledováno na denní bázi, úvěrové riziko investičního portfolia je sledováno v pravidelných intervalech, nejméně však jednou měsíčně Odborem řízení rizik. Riziko je kalkulováno v souladu s ICAAP.

(j) Sledování úvěrového rizika

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

Scoringový systém Banky má třináct stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje a navrhovaných podmínek uzavření transakce. Banka rovněž hodnotí finanční a nefinanční ukazatele, které nemusí vstupovat do scoringového systému.

39. Úvěrové riziko (pokračování)

(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	31.12.2019	31.12.2018
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	67	84
<small>(dle škály agentury Standard & Poor's)</small>		

(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.

40. 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 Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

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

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti 31. prosinci 2019:

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí/odchozí	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	59 391	59 575	58 478	25	360	228	484
Cenné papíry (bez derivátů)	13 018	13 939	50	235	3 403	1 911	8 340
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	62 959	72 661	15 630	11 339	35 912	9 780	–
Celkem	135 368	146 176	74 158	11 599	39 675	11 919	8 824
Podrozvaha							
Bankovní přísliby	8 841	8 841	449	5 111	2 589	183	508
Bankovní záruky	1 982	1 982	1 982	–	–	–	–
Závazky							
Vklady a úvěry od bank	4 492	4 492	4 492	–	–	–	–
Vklady od klientů	107 549	108 678	63 634	23 299	21 395	350	–
Závazky z leasingu	180	180	79	17	70	14	–
Podřízené závazky	620	661	107	328	172	54	–
Celkem	112 841	114 011	68 312	23 644	21 637	418	–

Očekávaná splatnost

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

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

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování. Ostatní položky finančních aktiv a závazků mají očekávanou splatnost podobnou jako smluvní splatnost.

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	62 959	72 661	17 219	11 476	34 613	9 301	52
Pasiva							
Vklady od klientů	107 549	108 530	32 348	21 205	28 672	26 306	—
Podřízené závazky	620	661	107	328	172	54	—

Riziko likvidity k 31. prosinci 2019 – deriváty:

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
Deriváty - aktiva					
Měnové deriváty - příchozí	847	847	300	372	175
Křížové měnové deriváty					
– příchozí	103	4 572	—	—	4 572
– odchozí	—	(4 620)	—	—	(4 620)
Ostatní - příchozí	5	5	3	—	2
Celkem	955	804	303	372	129
Deriváty - pasiva					
Měnové deriváty - odchozí	564	564	303	188	73
Křížové měnové deriváty					
– příchozí	—	4 124	—	—	4 124
– odchozí	50	(4 076)	—	—	(4 076)
Ostatní - odchozí	8	8	6	—	2
Celkem	622	620	309	188	123

31.12.2018

Zbytková splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / odchozí	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	57 101	57 306	56 503	25	290	323	165
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	—
Celkem	137 815	151 324	71 551	16 419	36 203	19 654	7 497
Podrozvaha:							
Bankovní přísliby	10 161	10 161	10 161	—	—	—	—
Bankovní záruky	2 186	2 186	2 186	—	—	—	—
Závazky							
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	—
Celkem	116 783	118 318	70 210	19 250	28 532	326	—

Očekávaná splatnost

v mil. Kč	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky příchozí / (odchozí)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Aktiva							
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	66 966	79 041	15 332	16 402	29 742	17 491	74
Pasiva							
Vklady od klientů	112 936	114 635	35 583	16 016	36 723	26 313	—
Podřízené závazky	749	831	9	168	575	79	—

Deriváty – zbytková 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
Měnové deriváty					
– příchozí	322	322	102	182	38
Křížové měnové deriváty					
– příchozí		3 370			3 370
– odchozí	78	(3 374)	–	–	(3 374)
Celkem	400	318	102	182	34
Měnové deriváty					
– odchozí	205	205	53	112	39
Křížové měnové deriváty					
– příchozí		3 374			3 374
– odchozí	32	(3 370)	–	–	(3 370)
Celkem	237	209	53	112	43

41. 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 42 a 43.

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 2019 a 2018 jsou následující:

v mil. Kč	31.12.2019	31.12.2018
celkové tržní riziko dle VaR	68	90
úrokové riziko dle VaR	42	101
devizové riziko dle VaR	43	73
akciové riziko dle VaR	10	15
komoditní riziko dle VaR	2	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 střednědobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v předchozích dvou, pěti a patnácti letech. Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Změna reálné hodnoty portfolia k obchodování z titulu historického šokového scénáře:

v mil. Kč	31.12.2019	31.12.2018
Krátkodobý historický scénář	90	46
Střednědobý historický scénář	241	51
Dlouhodobý historický scénář	261	238

Rozdíl výsledných hodnot scénářů mezi roky 2018 a 2019 je dán změnou metodiky. Horizont, na kterém se změna hodnoty portfolia počítá, byl navýšen z jednoho dne na deset dní. Dále v roce 2018 krátkodobý historický scénář pokrýval historii jednoho roku (v roce 2019 dva roky) a střednědobý scénář historii dvou let (v roce 2019 pět let).

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). Banka rozlišuje interní a zátěžové scénáře, v rámci nichž provádí různé paralelní a neparalelní posuny.

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

(% Tier 1 + Tier 2)	31.12.2019	31.12.2018
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	5,23*	0,23

*výrazný nárůst proti minulému roku je z důvodu metodické změny dle nové směrnice k IRRBB od poloviny roku 2019

42. 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 2019 bylo následující:

v mil. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	58 492	177	–	722	59 391
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	884	3 027	1 801	8 261	13 973
Majetkové účasti	–	–	–	4 116	4 116
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	57 135	4 305	2	1 517	62 959
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	259	259
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	1 127	1 127
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	64	64
Aktiva celkem	116 511	7 509	1 803	16 066	141 889
Vlastní kapitál a závazky					
Vklady a úvěry od bank	4 031	–	–	461	4 492
Vklady od klientů	62 639	25 857	334	18 719	107 549
Záporná reálná hodnota derivátů	499	123	–	–	622
Podřízený dluh	467	153	–	–	620
Splatný daňový závazek	–	–	–	209	209
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	26	–	–	28 371	28 397
Vlastní kapitál a závazky celkem	67 662	26 133	334	47 760	141 889
Čisté úrokové riziko	48 849	(18 624)	1 469	(31 694)	–
Kumulativní úrokové riziko	48 849	30 225	31 694	–	–

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
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	54 852	168	206	1 875	57 101
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	2 478	3 100	1 709	6 861	14 148
Majetkové účasti	—	—	—	4 142	4 142
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	57 725	4 783	1 247	3 211	66 966
Odložená daňová pohledávka	—	—	—	303	303
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	—	—	—	1 042	1 042
Vyřazované skupiny držené k prodeji	—	—	—	64	64
Aktiva celkem	115 055	8 051	3 162	17 498	143 766
Vlastní kapitál a závazky					
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	544	21	—	749
Splatný daňový závazek	—	—	—	157	157
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	—	—	—	26 588	26 588
Vlastní kapitál a závazky celkem	61 706	32 718	233	49 109	143 766
Čisté úrokové riziko	53 349	(24 667)	2 929	(31 611)	—
Kumulativní úrokové riziko	53 349	28 682	31 611	—	—

43. MĚNOVÉ RIZIKO

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Banky. Realizované i nere realizované 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 2019 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	57 694	214	1 198	115	170	59 391
Cenné papíry a kladná reálná hodnota	6 499	–	7 258	–	216	13 973
Majetkové účasti	996	316	–	2 481	323	4 116
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	15 527	3 758	42 368	2	1 304	62 959
Odložená daňová pohledávka	164	–	95	–	–	259
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	718	109	298	–	2	1 127
Vyřazené skupiny držené k prodeji	64	–	–	–	–	64
Aktiva celkem	81 662	4 397	51 217	2 598	2 015	141 889
Vlastní kapitál a závazky						
Vklady a úvěry od bank	2 058	10	2 388	–	36	4 492
Vklady od klientů	63 658	1 715	41 597	343	236	107 549
Záporná reálná hodnota derivátů	622	–	–	–	–	622
Podřízený dluh	564	–	56	–	–	620
Splatný daňový závazek	199	–	10	–	–	209
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	23 997	324	3 991	–	85	28 397
Vlastní kapitál a závazky celkem	91 098	2 049	48 042	343	357	141 889
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	48 202	2 385	36 561	285	4 441	91 874
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	16	77	–	–	–	93
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
– položky z derivátových operací	37 249	5 033	41 002	2 051	6 137	91 472
– položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	77	–	–	1	93
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	1 518	(300)	(1 266)	489	(39)	402

K 31. prosinci 2018 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

v mil. Kč	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
Aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	54 792	329	1 694	128	158	57 101
Cenné papíry a kladná reálná hodnota derivátů	8 193	190	5 539	–	226	14 148
Majetkové účasti	973	321	–	2 451	397	4 142
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	16 214	7 669	41 683	35	1 365	66 966
Odložená daňová pohledávka	235	–	68	–	–	303
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	567	157	316	–	2	1 042
Vyřazované skupiny držené k prodeji	64	–	–	–	–	64
Aktiva celkem	81 038	8 666	49 300	2 614	2 148	143 766
Vlastní kapitál a závazky						
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
Záporná reálná hodnota derivátů	238	–	–	–	–	238
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	50	–	–	–	–	50
Podřízený dluh	692	–	57	–	–	749
Splatný daňový závazek	139	–	18	–	–	157
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	23 733	515	2 000	1	339	26 588
Vlastní kapitál a závazky celkem	88 458	2 834	51 546	374	554	143 766
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
Otevřená pozice aktivní / (pasivní)	3 118	(96)	(4 295)	1 079	581	387

44. 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;

- přijmutí 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.

45. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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

Kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“).

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 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 137 mil. Kč (31. prosince 2018: 270 mil. Kč).

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, Tier 1 kapitál a celkový regulatorní kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% a proticyklickou kapitálovou rezervu na všech úrovních regulatorního kapitálu.

Od 1. ledna 2018 se Banka rozhodla v souvislosti se zavedením IFRS 9 využít článek 473a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/2395 a po dobu přechodného období 5 let zahrnovat do kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) částku, která odpovídá rozdílu opravných položek a rezerv dle standardu IAS 39 ke dni 31. 12. 2017 a očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9 ke dni 1. 1. 2018. Tento rozdíl je dále přepočten stanoveným koeficientem. Banka zároveň s tímto, upravila příslušným způsobem výpočet specifických úprav úvěrového rizika.

Individuální sazba proticyklické kapitálové rezervy je kalkulována podle §63 vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. z rozhodných úvěrových expozic jako vážený průměr sazeb, které se uplatňují ve státech, v nichž jsou tyto expozice umístěny. Vzhledem k umístění expozic je hodnota individuální sazby proticyklické kapitálové rezervy relevantní od roku 2017, kdy byly stanovené sazby pro Českou republiku a Slovenskou republiku a postupně jsou zaváděny i v jiných relevantních zemích.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry k 31.12.2019 a k 31.12.2018 jsou následující:

v mil. Kč	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Proticyklická kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,88 %	7,88 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,88 %	9,88 %
Celkový regulační kapitál 2019	8 %	2,5 %	0,88 %	11,38 %
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	0,63 %	7,63 %
Tier 1 kapitál	6 %	2,5 %	0,63 %	9,13 %
Celkový regulační kapitál 2018	8 %	2,5 %	0,63 %	11,13 %

Regulační kapitál

Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Banky.

K 31. prosinci 2019

v mil. Kč	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 678	3 756
Zisk za účetní období	–	2 879
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(44)	(43)
Rezervní fondy	–	164
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(15)	–
(-) Nehmotný majetek	(92)	–
Ostatní přechodné úpravy CET1	346	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	2 597	2 597
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	17 110	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	137	–
Celkem regulační/vlastní kapitál	17 247	19 991

K 31. prosinci 2018

v mil. Kč	Regulatorní 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
Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1	17 115	n/a
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	270	–
Celkem regulatorní/vlastní kapitál	17 385	18 606

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. prosince 2019	31. prosince 2018
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	–	–
Expozice vůči institucím	926	1 119
Expozice vůči podnikům	41 746	48 500
Expozice vůči retailu	46	63
Expozice zajištěné nemovitostmi	9 704	5 898
Expozice v selhání	2 214	4 301
Vysoce rizikové expozice	16 394	16 143
Expozice v krytých dluhopisech	51	52
Nástroje kolektivního investování	4 414	4 809
Akcie	4 678	4 692
Ostatní expozice	958	886
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany, riziko rozmělnění a volné dodávky	81 131	86 464
Obchodovatelné dluhové nástroje	1 933	3 654
Akcie	648	860
Poziční riziko subjektů kolektivního investování (CIUs)	20	16
Měnové obchody	2 202	1 911
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem	4 803	6 441
Operační riziko	8 172	7 436
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem	250	401
Rizikové expozice celkem	94 356	100 742

Ukazatele kapitálové přiměřenosti

v %	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	15,38	14,41
Tier 1 kapitál	18,13	16,99
Celkový regulační kapitál	18,28	17,26

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 dodatečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.

46. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Odhad reálných hodnot

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

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

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

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

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

31. prosinec 2019

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	59 498	–	59 498	59 391
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	65 370	65 370	62 959
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	–	4 492	–	4 492	4 492
Vklady od klientů	–	108 092	–	108 092	107 549
Podřízený dluh	–	652	–	652	620

31. prosinec 2018

v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná RH celkem	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty a pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	57 102	–	57 102	57 101
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	–	67 995	67 995	66 966
Finanční závazky					
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

47. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Pandemie COVID-19

První kvartál roku 2020 byl významně ovlivněn náhlým rozšířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. března 2020.

V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru zavedly lokální vlády řadu restriktivních opatření. Volný pohyb osob byl redukován na nezbytně nutné úkony. Většina obchodních provozoven (až na výjimky jako obchody s potravinami nebo lékárny) byla nuceně uzavřena. Stejně tak ubytovací a restaurační zařízení musela přerušit provoz, aby zamezila srocování větších skupin obyvatel. Výuka na školách byla přerušena.

Zavedená opatření dopadla negativně na naprostou většinu trhů bez sektorového či geografického rozlišení. Americký akciový trh (měřeno výkonem indexu S&P 500) k 21. březnu 2020 propadl o více než 30 % v porovnání s jeho maximem na konci února téhož roku. Srovnatelný propad zažily i další světové trhy včetně pražské burzy, která k uvedenému datu ztrácela na maxima roku 2020 přes 35 %.

Přes rozsáhlé stimuly z fiskální i monetární oblasti představené lokálními vládami a měnovými autoritami je výhled na další měsíce a celkový dopad pandemie COVID-19 stále nejasný a nejistota zůstává určujícím faktorem vývoje na trzích. Klíčovými parametry pro další vývoj ekonomické situace bude délka období, po které budou restriktivní a ochranná opatření stanovená vládními orgány platná a jaká bude jejich forma.

Opatření zavedená Bankou

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

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

Banka koncem března částečně omezila otevírací dobu na svých pobočkách v Brně, Ostravě a Bratislavě. Jinak centrála v Praze funguje bez omezení. Banka rovněž neviduje žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty.

Očekávané dopady na hospodaření Banky

Banka pravidelně komunikovala vývoj situace se svými klienty a informovala o vývoji na finančních trzích skrze zpravodajství zveřejňované na webových stránkách Banky.

Banka s ohledem na COVID-19 provedla analýzu úvěrového portfolia a vytipovala klienty z nejvíce ohrožených segmentů. Banka takto celkově vybrala cca 40 klientů ze SME korporátního segmentu podnikajících především v cestovním a zábavním průmyslu, automobilovém průmyslu a retailu. Banka oslovila vybrané klienty s žádostí o popis a analýzu současného stavu podnikání, kroků, které klienti museli v reakci na COVID-19 provést a s odhadem dopadu do hospodářských výsledků na rok 2020. Z dosud získaných odpovědí Banka nevyhodnotila jako adekvátní přehodnocení klasifikace analyzovaných expozic mezi nevýkonné. Současně nebyla v souvislosti s COVID-19 poskytnuta žádná úleva. Banka obdržela jednotky žádostí od klientů o posun splátek poskytnutých úvěrů, které v současnosti vyhodnocuje. Banka bude při svém rozhodování zohledňovat přístupy ostatních účastníků bankovního trhu a názory a doporučení regulátora – může se jednat o diskutované možnosti typu odkladu splátek o 3 měsíce, rozvolnění splátkových kalendářů, odpouštění některých typů nebo části úroků nebo poplatku, atd. V souvislosti s ekonomickými důsledky virové pandemie může být negativně ovlivněna finanční situace klientů Banky, což může ohrozit jejich schopnost dostát svým závazkům při stávajících smluvních podmínkách. Banka bude sledovat a vyhodnocovat kvalitu svého úvěrového portfolia v souladu s účetními metodami popsány v bodě 3 účetní závěrky.

Banka dále vyčíslila hodnotu dopadu teoretického zvýšení/snížení parametrů LGD a PD o 10 % do výše očekávaných úvěrových ztrát (ECL) v bodě 39(f) přílohy. V bodě 39(k) přílohy Banka prezentuje pokles reálné hodnoty úvěrového portfolia, který by nastal v případě náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň. V návaznosti na další vývoj situace bude v dalších obdobích provedena revize vpřed hledících očekávání používaných pro stanovení PD, což může mít ve svém důsledku přesun některých

úvěrových expozic ze Stupně 1 do Stupně 2 z důvodu významného zvýšení úvěrového rizika (SICR). Více k úvěrovému riziku viz bod 39 přílohy.

Banka také modelovala dopad přecenění reálné hodnoty finančních aktiv zařazených do úrovně 3 způsobený zvýšením/snížením vybraných vstupů použitých při výpočtu reálné hodnoty finančních aktiv o 1%, respektive 5% v bodě 8 přílohy.

V rámci prvotní analýzy byly také identifikovány položky výkazu o úplném výsledku, u kterých se očekává dopad v roce 2020 a případně i v dalších letech, jako výsledek nastalé situace. V první řadě se jedná o Čistou tvorbu opravných položek, které je zmíněno výše v textu jako samostatný komentář. Další položkou, u které očekáváme nepříznivý vývoj proti plánu je Čistý výnos z poplatků a provizí, kdy významnou činností Banky je aranžování emisí dluhových cenných papírů pro klienty a kde předpokládáme posuny v čase některých emisí, případně i jejich neuskutečnění, což zřejmě povede ke snížení poplatkových výnosů. Naproti tomu, Banka není typicky transakční bankou pro široké masy klientů a tudíž negativnímu dopadu v trhem očekávané snížené ekonomické činnosti obyvatelstva nebude vystavena. Čisté úrokové výnosy mohou být ovlivněny snížením referenčních a následně i tržních úrokových sazeb, ale s ohledem na citlivost aktiv a závazků z titulu změn úrokových sazeb (viz bod 42 přílohy), Banka neočekává významný dopad. Vzhledem k nedostatku informací a budoucí nejistotě není Banka schopna odhadnout konkrétní výši dopadů ve zmiňovaných položkách výkazů.

Banka v souvislosti s rizikem likvidity uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. Strategickým cílem Banky je udržení stabilní hodnoty ukazatele a plnění regulačních a interních požadavků na dostatečný likvidní polštář v dlouhodobém horizontu. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrální banky, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy, více v bodě 5 a 6 přílohy. Snahou Banky je diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak problémům. Popis, strategie a postupy řízení v oblasti likvidity jsou popsány v bodě 40 přílohy. Banka, nejen z důvodu aktuální situace, každodenně sleduje svoji likvidní pozici i chování klientů, včetně výhledu na rok 2020, s cílem identifikace potenciálních problémů s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Banka využívá, a rovněž závazky, které je Banka povinna zaplatit.

Banka je dlouhodobě dostatečně kapitálově vybavena, ukazatel kapitálové přiměřenosti dosáhl k 31. prosinci 2019 úrovně 18,28 %, více v bodě 45 přílohy. Banka plní všechny limity stanovené Českou národní bankou i interní limity a má přiměřenou a dostatečnou kapitálovou rezervu.

Podle informací, které má vedení Banky k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena.

Vedení Banky nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření, ani následný negativní vliv takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém působí, nebude mít nepříznivý vliv na Banku, její finanční stav a provozní výsledky a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení Banky bude nadále pozorně sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Kromě výše uvedené nebyly k datu sestavení účetní závěrky Bance známy žádné další události, které by si vyžádaly úpravu nebo zveřejnění v individuální účetní závěrce Banky.

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

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2019, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2019 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2019 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2019 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Zdůraznění skutečnosti – následná událost

Upozorňujeme na bod 47 přílohy v individuální účetní závěrce, v kterém vedení Společnosti k datu sestavení této individuální účetní závěrky posoudilo nejaktuálnější informace v souvislosti s možným dopadem viru SARS-CoV-2 a jím vyvolané nemoci COVID-19 na individuální účetní závěrku Společnosti. Naš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Hlavní záležitosti auditu

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

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2019 činí 1 963 milionů Kč (31. prosinci 2018 činily 3 127 milionů Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy individuální účetní závěrky: 3 (Účetní metody), 10 (Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši v naběhlé hodnotě) a 12 (Očekávané úvěrové ztráty k finančním aktivům včetně záruk a příslibů).

Hlavní záležitost auditu

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

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

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

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

Parametry PD byly určeny na základě anualizovaných migračních matic vycházejících z historických dat 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 zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

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

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

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

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

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

Posoudili jsme rovněž správnost a úplnost údajů zveřejněných Společností 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 ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši právu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Společnost k 31. prosinci 2019 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

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

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (ma-

teriální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních. Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 29. června 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 19 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 3. dubna 2020 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. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2019, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 8. dubna 2020

KPMG Česká republika Audit

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



Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

17 dluhopisových emisí

LÍDR NA TRHU
S KORPORÁTNÍMI
DLUHOPISY V ČESKU
I NA SLOVENSKU

PÍSEMNÁ ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2019

Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2019 za společnost J & T BANKA, a.s.

vypracovaná dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK)

Zpracovalo představenstvo společnosti J & T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 47115378 (dále také „Banka“).

I. Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby v něm, způsob a prostředky ovládnání.

Představenstvu společnosti J & T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2019 do 31.12.2019 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 1.1.2019 do 31.12.2019 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 nábřeží 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 1.1.2019 do 31.12.2019 byla J & T BANKA, a.s. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

Poštová banka, a.s.

IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Poštová poisťovňa, a. s. (Poisťovňa Poštovej banky, a. s.)

IČ: 31405410, se sídlem Dvořákovo nábřeží 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 nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PB Servis, a. s. (POBA Servis, a. s.)

IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PB PARTNER, a. s. v likvidácii

IČ: 36864013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

PB Finančné služby, a. s.

IČ: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

SPPS, a. s.

IČ: 46552723, se sídlem Nám. SNP 35, Bratislava 811 01, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

365.fintech, a.s.

IČ: 51301547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládaná společností Poštová banka, a.s.

Amico Finance, a. s.

IČ: 48113671, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika ovládaná společností Poštová banka, a.s.

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČ: 03451488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ovládaná společností J&T FINANCE GROUP SE.

FORESPO SOLISKO a. s.

IČ: 47232935, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládaná 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, ovládaná společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HELIOS 2 a. s.

IČ: 47234024, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládaná 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, ovládaná 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 Passege 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 nábřeží 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

Reisten, s.r.o.

IČ: 25533924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

KOLBY, a.s.

IČ: 25512919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdrany, 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

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 V., s. r. o. v likvidaci

IČ: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábřežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED (do 31.7.2019)

J&T Global Finance VI., s.r.o.

IČ: 50195131, se sídlem Dvořákovo nábřežie 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 nábřežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance X., s.r.o.

IČ: 07402520, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

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. Jakoboviče 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 2019, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládací 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 ovládací a osob ovládaných osobou ovládací 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 ovládací nebo mezi osobami ovládanými.

Všechny uvedené smlouvy jsou sjednány na základě podmínek obvyklých na trhu, tj. jako kdyby byla provedena mezi nezávislými osobami jednajícími ve svém nejlepším zájmu.

Se společností J&T FINANCE GROUP SE:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva ze dne 15.12.2008 týkající se poskytování služby obchodníka s cennými papíry.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018 týkající se plnění služby analytické funkce.
- ZMLUVA O SPROSTREDKOVANÍ ze dne 6.11.2013 týkající se příležitosti k uzavření smluv s potencionálními klienty.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 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 2019 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 2019 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 2019 následující plnění garanci vybraným klientům Banky, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 10.4.2008 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2019 služby obchodníka s cennými papíry, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Rámcová zmluva o poskytování služieb pre právnické osoby ze dne 25.4.2019, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2019 bankovní a investiční služby dle této smlouvy, 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 2019 následující plnění nájem inventáře, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Zmluva o spolupráci pri poskytovaní bankových služieb J&T Family and Friends a pri účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 25.11.2011, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavazuje poskytovat zvýhodněný balík služeb a vstup do věrnostního systému MAGNUS jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytovaných služeb.
- Zmluva o nájme huteľných vecí a finančnom vysporiadaní ze dne 1.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2019 nájem inventáře v budově River Park v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.

- Zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 22.1.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny. Smlouva ukončena ke dni 25.4.2019.
- Rámcová zmluva o poskytovaní služieb pre právnické osoby ze dne 25.4.2019, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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.
- Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu ze dne 30.11.2015, na základě které Banka sjednala obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 61/KTK/2016 ze dne 11.11.2016 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva s administrátorem ze dne 17.3.2016 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 služby administrátora v rámci emisního programu Certifikátů, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o poskytovaní služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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 poskytovaní služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 následující plnění služby risk managementu dle této smlouvy a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Kupní smlouva ze dne 30.12.2019 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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.
- 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 2019 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytovaní služieb privátního bankovníctva ze dne 24.11.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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.
- Zmluva o dodávce, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- 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 2019 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 8.11.2018, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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 úschově listinných finančních nástrojů ze dne 10.12.2009.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování služeb privátního bankovníctva ze dne 15.3.2012, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení vkladového účtu s výpovědnou lehotou dle obchodních podmínek Banky.
- Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady uzavřena podle zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech ze dne 30.12.2014.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Poštová banka, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 5.10.2010, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla Bance nájem nebytových prostor v komplexu River Park, Dvořákovo nábřeží v Bratislavě.
- Zmluva o spolupráci při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 22.10.2013, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout vstup do Věrnostního systému Magnus jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhrad poskytnutých služeb.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 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 2019 služby obchodníka s cennými papíry, k následujícímu protiplnění úhrad 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 2019 propojené osobě J & T BANKA, a.s. služby spojené se zabezpečením poskytování služeb platebního styku, k následujícím protiplnění úhrad odměny.
- Zmluva o loro účte ze dne 27.5.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla služby spojené s vedením účtu v měně EUR, který slouží pro vypořádání transakcí s platebními kartami MasterCard.
- Zmluva o loro účte ze dne 27.5.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla služby spojené s vedením účtu v měně CZK, který slouží pro vypořádání transakcí s platebními kartami MasterCard.
- 2002 Master Agreement ze dne 10.6.2015, která upravuje mezi J & T BANKA, a.s. a Poštová banka, a.s. obchodování s deriváty, a na základě které Banka sjednala zejména obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů.
- Smlouvy o úvěrech, na základě kterých J & T BANKA, a.s. poskytla služby věřitele, aranžéra, agenta úvěrů a agenta pro zajištění v rámci poskytnutí úvěrové linky třetích stran a Poštová banka, a.s. vystupuje jako

věřitel, aranžér, agent úvěrů a agent pro zajištění.

- Master Funded Participation Agreement ze dne 24.9.2018 a Funded Participation Ticket number 1-2018/POBA a 1-2019/POBA ze dne 25.11.2019
- Nezávazný úverový příslib ze dne 1.4.2019, na základě kterého J & T BANKA, a.s. poskytla příslib úvěru propojené osobě za splnění podmínek.
- Zmluva o spolupráci při poskytování bankových služeb J&T Family and Friends a při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 1.1.2019, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout vstup do Věrnostního systému Magnus jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Dohoda o spolupráci ze dne 19.3.2019, na základě které se smluvní strany dohodly na pravidlech a podmínkách vzájemné spolupráce.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Poštová poisťovňa, a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služieb pre právnické osoby ze dne 20.11.2017, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Zmluva o poskytování bankových 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 2019 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 2019 služby dle této smlouvy spojené s činností kolektivního investování podle platného zákona na území České republiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o spolupráci při poskytování investičnej služby ze dne 28.12.2018, na základě které se obě strany dohodly na spolupráci při obstarání koupě či prodeje podílových listů podílových fondů spravovaných PPSS, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. Smlouva nahrazuje v plném rozsahu smlouvu o poskytování investiční služby ze dne 13.9.2013.

Se společností PB Finančné služby, a. s.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 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 2019 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 26.1.2018, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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 Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová smlouva o úpisu, vydání a zpětném odkupu investičních akcií ze dne 7.10.2014.

Se společností 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.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 1.1.2018, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o podnájmu nebytových prostor.
- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 25.5.2018, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o poskytování služeb.
- Rámcová zmluva o poskytování bankových služeb pre právnické osoby ze dne 1.8.2017.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 nastalo plnění:

- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2019 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 2019 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 2019 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 2019 následující plnění nájem nebytových prostor v objektu Prosek Point, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání ze dne 1.10.2019, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 služby rozvoje a služby údržby k bankovnímu informačnímu systému 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 2019 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23.1.2015 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2019 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 2019 následující plnění činností v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2014 s J & T BANKA, a.s. pobočka zahraničnej banky ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 služby concierge a související služby, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 1.1.2018, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2019 služby daňového a transakčně-projektového poradenství a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Kupní smlouva ze dne 31.12.2019 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o zprostředkování ze dne 3.4.2013, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2019 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 2019 následující plnění služby v oblasti Risk managementu a v oblasti vnitřního auditu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Mandátní zmluva o vedení mzdovej a personálnej agendy ze dne 31.12.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2019 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 2019 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 2019 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 2019 Bance IT a tlačové služby, k následujícímu pro-

tiplnění 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 2019 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 smlouva o poskytování bankových služeb ze dne 7.1.2013, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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 2019 nastalo plnění:

- Smlouva o zprostředkování č. 01-01/17 ze dne 30.6.2017 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T FINANCE, LLC zprostředkoval příležitosti k uzavření smluv s potencionálními klienty, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. K této smlouvě se vztahují Akty o převzetí služby.

Se společností OUTSIDER LIMITED:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Rámcová smlouva 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:

- Vedení vnitřního účet banky pro potřeby vypořádání smluvní pohledávky

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 nastalo plnění:

- Smlouva o úvěru ze dne 9.12.2016 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout peněžní prostředky/úvěr a STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky za stanovených podmínek.

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 2019 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Wine Holding SE:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- 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.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Reisten, s.r.o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 nastalo plnění:

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 03/KTK/2019 ze dne 4.2.2019, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla finanční prostředky – kontokorentní úvěr a Reisten, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o podřízení pohledávek ze dne 4.2.2019
- Smlouva o vyplňovacím právu směněčném ze dne 4.2.2019
- Smlouva o poskytování bankovních služeb pro právnické osoby a podnikatele ze dne 7.1.2019, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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 KOLBY, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 nastalo plnění:

- Smlouva o postoupení práva na plnění ze dne 15.1.2019, na základě které KOLBY, a.s. postoupila na J & T BANKA, a.s. právo na reklamní prostor, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o postoupení práva na plnění ze dne 17.10.2019, na základě které KOLBY, a.s. postoupila na J & T BANKA, a.s. právo na reklamní prostor, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- 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 2019 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 2019 služby obchodníka s cennými papíry, 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 2019 nastalo plnění:

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 5.2.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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 2019 nastalo plnění:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance V., s. r. o.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Komisionářská smlouva ze dne 21.8.2015 týkající se poskytování investičních služeb.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 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 2019 služby dle této smlouvy, 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 2019 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 2019 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu.
- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 7.3.2016, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 nastalo plnění:

- Rámcová zmluva o poskytování služeb pre právnické osoby ze dne 16.7.2018, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 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 2019 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě 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 2019 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, na základě kterých v roce 2019 nastalo plnění:

- Smlouva o zajištění umístění dluhopisů ze dne 14.11.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zajištění umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila v roce 2019 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva s administrátorem ze dne 14.11.2018 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2019 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Mezzanine, a.s.:

Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 26.6.2018 týkající se plnění služby reportingu.

Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2019 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 2019 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.
- 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. vyhotovené dle § 82 ZOK pro účetní období od 1.1.2019 do 31.12.2019 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

V Praze, dne 8. dubna 2020

představenstvo společnosti
J & T BANKA, a.s.

J & T BANKA, a.s.
Pobřežní 14
186 00 Praha 8
Česká republika
tel.: +420 221 710 111
fax: +420 221 710 211
www.jtbank.cz

J & T BANKA, a.s.,
pobočka zahraničnej banky Bratislava
Dvořákovo nábrežie 4
811 02 Bratislava
Slovenská republika
tel.: +421 259 418 111
fax: +421 259 418 115
www.jtbanka.sk