

11,8
miliard eur
Skupina dosáhla
rekordní výše
bilanční sumy

Obsah

Prezentační část

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

Nefinanční informace, 15

Finanční část

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

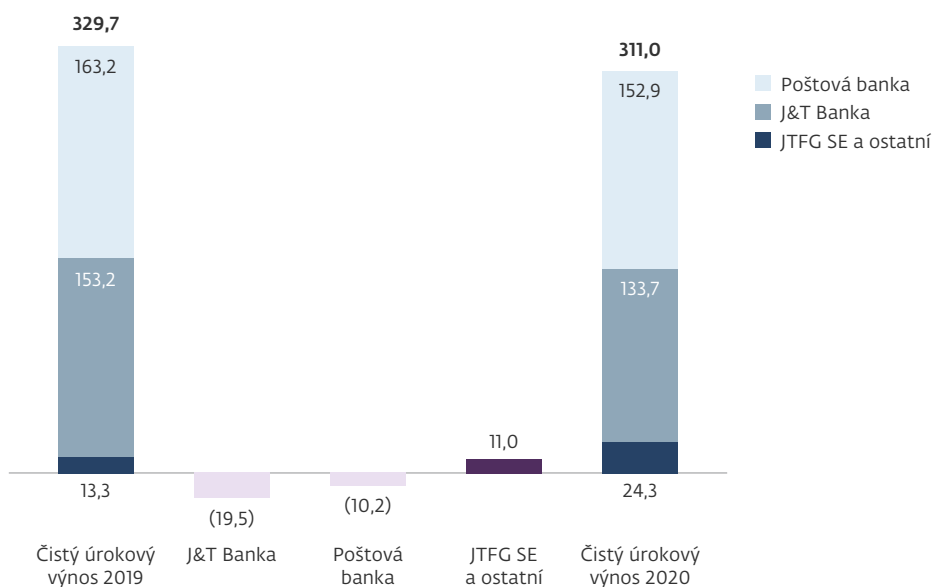
Individuální účetní závěrka, 168
Výkaz zisku a ztráty, 168
Výkaz o úplném výsledku, 169
Výkaz o finanční pozici, 170
Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, 172
Výkaz o peněžních tocích, 176
Příloha individuální účetní závěrky, 178
Zpráva nezávislého auditora, 260

Textová část

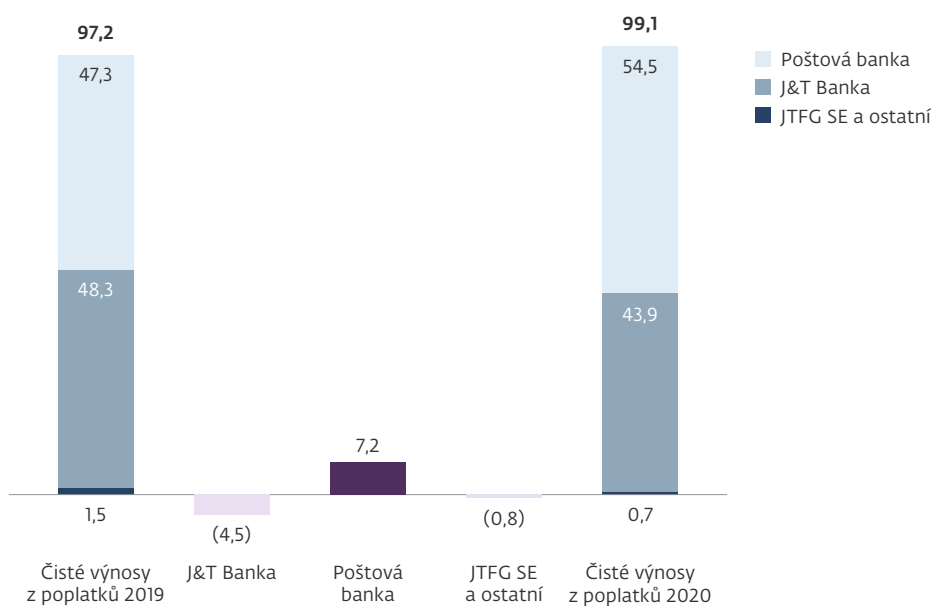
Textová část výroční zprávy, 268
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou
a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými
stejnou ovládající osobou, 272
Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE
o podnikatelské činnosti a stavu majetku, 286
Zpráva dozorčí rady společnosti J&T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

Zpráva představenstva

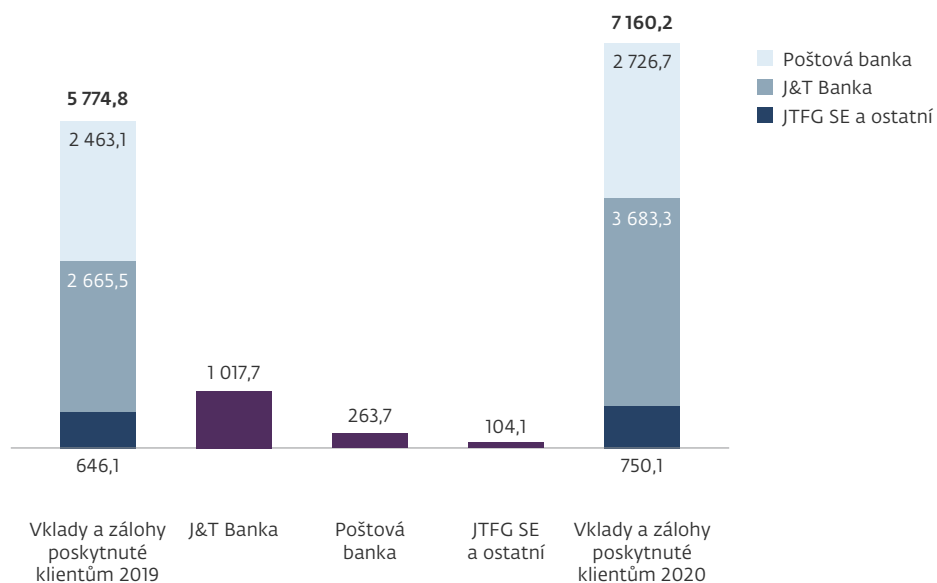
Čistý úrokový výnos / 2020 vs. 2019 (mil. EUR)



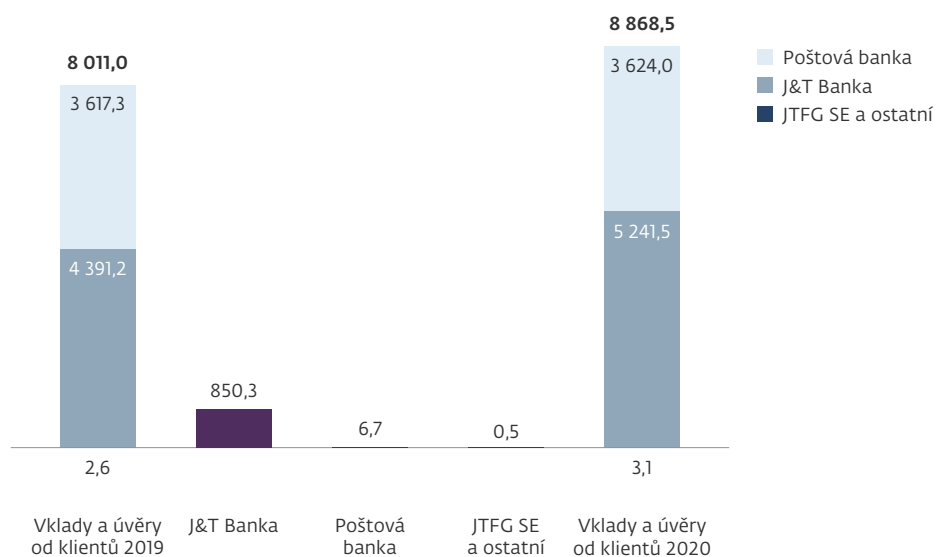
Čisté výnosy z poplatků / 2020 vs. 2019 (mil. EUR)



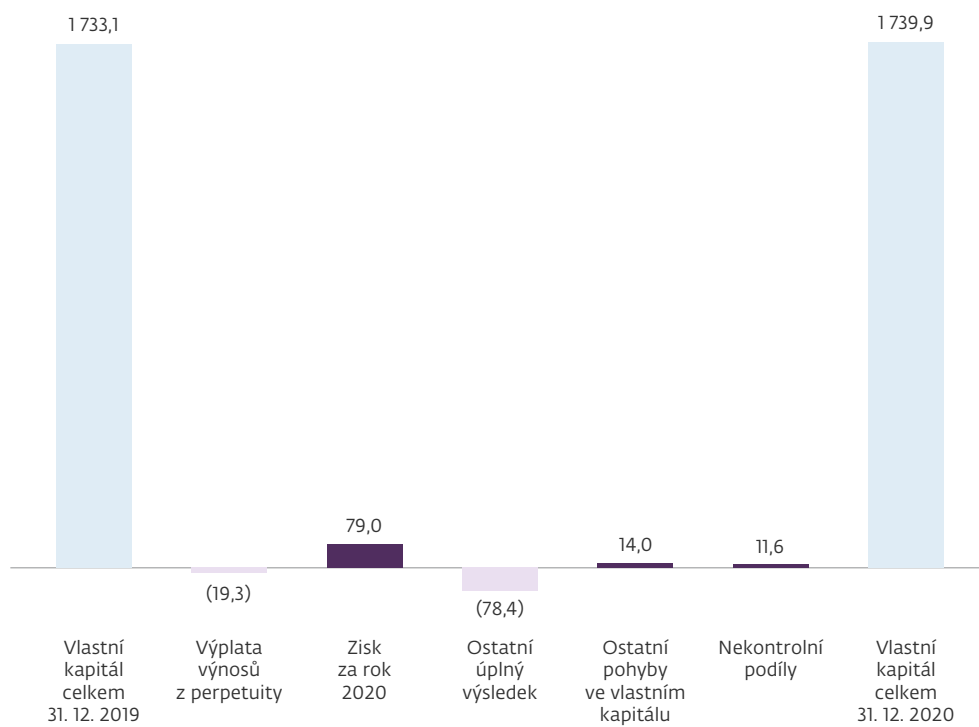
Vklady a zálohy poskytnuté klientům / 2020 vs. 2019 (mil. EUR)



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



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



Vážení klienti, obchodní partneři, kolegové a přátelé,

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

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

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

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

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

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

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

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

Strategie a další směřování Skupiny

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

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

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

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

Finanční výsledky Skupiny

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanční výsledky konsolidované skupiny J&T Banky

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanční výsledky konsolidované skupiny Poštové banky

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

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

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

Ke zvýšení konsolidovaného zisku přispěly především dceřiné společnosti Poštové banky.

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

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

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

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

Nefinanční informace

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

Životní prostředí

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

Oblast sociální a zaměstnanecká

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

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

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

Oblast respektování lidských práv

Skupina ve svých společnostech nastavuje předpisy, které definují zákaz diskriminace a povinnost rovného zacházení. Skupina dále působí především na trzích Evropské unie, v nichž lze vzhledem k dodržování evropských standardů v oblasti pracovních a sociálních podmínek předpokládat zákaz dětské a nucené práce. Skupina navíc respektuje omezení vyplývající z opatření uvalených Organizací spojených národů, EU nebo USA na osoby porušující lidská práva. Každý zaměstnanec Skupiny je také pobízen k tomu, aby svému nadřízenému nebo komukoliv z vedení sdělil v tomto směru případné obavy, zjištění nebo návrhy na zlepšení (i anonymně prostřednictvím tzv. whistleblowing linky).

Boj proti korupci a úplatkářství

Skupina v rámci své činnosti jakékoliv korupční či jinak neetické praktiky za účelem prosazení svých zájmů nepoužívá, usiluje vždy v maximální míře o dodržování všech jí zákonem uložených povinností a respektuje zájmy třetích stran.

Skupina definuje ve svých vnitřních předpisech přísná pravidla etického chování svých zaměstnanců, motivuje je k jejich dodržování a toto dodržování přiměřeně kontroluje. Tato pravidla zejména definují zákaz korupčního jednání, vyžadování, přijímání nebo poskytování úplatků, ale také pravidla pro řízení potenciálních střetů zájmů.

Všichni zaměstnanci jsou v této oblasti pravidelně školeni a Skupina nastavuje preventivní i následné kontrolní mechanismy za účelem odhalení takového jednání, přičemž jakýkoliv takový případ je v souladu s vnitřními předpisy považován za závažné porušení pracovních povinností.

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

Ve vztahu ke korupci páchané třetími osobami definuje Skupina na úrovni bankovních entit zejména opatření za účelem prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, mezi nimi zejména postupy identifikace a kontroly klienta v souladu se zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, včetně prováděcích předpisů a přímo účinných legislativních aktů vydaných EU. Zvýšená pozornost je věnována hotovostním transakcím, neboť mohou být potenciálním nástrojem korupčního jednání, a obchodům politicky exponovaných osob.



J&T

Blue street signs

Blank sign

Blue street sign

Vertical sign



1,74
miliard eur
Vlastní kapitál
skupiny ke konci
roku

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

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

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

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

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

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

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

Jménem představenstva podepsali:



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



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

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

v tis. EUR	Bod přílohy	Základní kapitál	Emisní ážio	
Upravený zůstatek k 1. lednu 2019		574 138	93 577	
Zisk za účetní období		—	—	
Ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—	
Rozdíly z kurzových přepočtů		—	—	
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		—	—	
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá hodnota převedená do zisku nebo ztráty		—	—	
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		—	—	
Ostatní úplný výsledek – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		—	—	
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty		—	—	
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		—	—	
Úplný výsledek za účetní období celkem		—	—	
Dividendy	39	—	—	
Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání	71	—	—	
Celkové transakce s vlastníky Společnosti účtované přímo do vlastního kapitálu		—	—	
Efekt z prodeje dceřiných společností		—	—	
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů		—	—	
Převod do zákonného rezervního fondu a ostatních rezervních fondů		—	—	
Zůstatek k 31. prosinci 2019		574 138	93 577	

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

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

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

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

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

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

Příloha konsolidované účetní závěrky

1. Obecné informace, 11
2. Výchozí podmínky pro přípravu, 12
3. Důležité účetní metody, 15
4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady, 36
5. Důsledky pandemie COVID-19, 40
6. Provozní segmenty, 43
7. Akvizice a prodeje, 48
8. Čisté úrokové výnosy, 52
9. Čisté výnosy z poplatků a provizí, 52
10. Čistý výsledek z obchodování, 55
11. Ostatní provozní výnosy, 55
12. Osobní náklady, 56
13. Jiné provozní náklady, 56
14. Daň z příjmu, 57
15. Peníze a peněžní ekvivalenty, 60
16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování, 60
17. Zajišťovací deriváty, 63
18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 68
19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, 70
20. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě, 72
21. Vyřazovaná skupina držena k prodeji, 73
22. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám, 73
23. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům, 74
24. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji, 74
25. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva, 76
26. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL), 76
27. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou, 80
28. Investice do nemovitostí, 82
29. Dlouhodobý nehmotný majetek, 83
30. Pozemky, budovy a zařízení, 84
31. Vklady a úvěry od bank, 85
32. Vklady a úvěry od klientů, 85
33. Vydané dluhové cenné papíry, 85
34. Podřízené závazky, 88
35. Ostatní závazky, 89
36. Rezervy, 89
37. Odložené daňové pohledávky a závazky, 90
38. Vlastní kapitál, 91
39. Nekomunální podíl, 93
40. Informace o reálné hodnotě, 96
41. Finanční přísliby a podmíněné závazky, 97
42. Leasingy (nájem), 97
43. Postupy a vykazování řízení rizik, 99
44. Spravovaný majetek, 122
45. Spřízněné osoby, 122
46. Nekonsolidované strukturované jednotky, 124
47. Následné události, 125
48. Společnosti v rámci Skupiny, 126

1. Obecné informace

J&T FINANCE GROUP SE („mateřská společnost“ nebo „Společnost“) je evropská společnost (Societas Europaea) se sídlem a místem podnikání Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8.

Konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosincem 2020 zahrnuje mateřskou společnost, její dceřiné společnosti a podíly v přidružených a společných podnicích (spolu označovaných jako „Skupina“). Seznam účetních jednotek ve Skupině je uveden v bodě 48. Společnosti v rámci Skupiny.

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

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

Skupina se jako finanční investor aktivně účastní širokého spektra investičních příležitostí, jež zahrnují investice do bank, cenných papírů a strukturovaných investic, jako např. financování projektů, akvizic, restrukturalizací a investice do private equity fondů. Skupina též poskytuje rozsáhlý sortiment služeb pro fyzické osoby, finanční instituce, soukromé i státní společnosti, jako je retailové bankovníctví, kreditní karty, korporátní bankovníctví, investiční bankovníctví, správy majetku a služeb v oblasti správy investic. Služby investičního bankovníctví zahrnují oblasti jako výzkum, prodej a obchod, služby na kapitálovém trhu a trhu dluhových cenných papírů. Správa aktiv se primárně skládá ze správy vlastních fondů, služeb diskreční správy portfolia a rovněž správy a úschovy. V oblasti kolektivního investování jsou prostředky klientů spravovány přes různé druhy investičních fondů, které představují rozmanité investiční přístupy a strategie.

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2020:

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

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2019:

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

2. Východiska pro přípravu

(a) Prohlášení o souladu

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

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

(b) Východiska pro přípravu

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

Konsolidovaná účetní závěrka je v měně euro zaokrouhlené na nejbližší tisíce. Účetní metody jsou konzistentně používány Skupinou a jsou spolu s nově aplikovanými IFRS (viz níže) shodné s metodami používanými v předchozím roce.

Účetní závěrky připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžadují uplatnění různých odhadů, předpokladů a úsudků, které ovlivňují vykázané hodnoty aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se budou pravděpodobně odchylovat od těchto odhadů. Rozhodující účetní odhady a úsudky vedení společnosti se značným rizikem, že budou potřebné úpravy v materiální výši, jsou popsány v bodě 4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady.

Odhady a související předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Pokud se přehodnocení účetních odhadů vztahuje jen k účetnímu období, ve kterém k přehodnocení došlo, vykáže se v tomto období. Pokud přehodnocení ovlivní období, ve kterém k němu došlo a také následující období, vykáže se v období, kdy k němu došlo a i v následujících obdobích.

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období končící 31. prosincem 2020 a byly použity při sestavení konsolidované účetní závěrky Skupiny.

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

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2020, neměly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, pokud není výše uvedeno jinak.

Vydané Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

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

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

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

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

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

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

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

3. Důležité účetní metody

(a) Principy konsolidace

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolovány Skupinou. Skupina ovládá subjekt, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad tímto subjektem ovlivňovat. Finanční výkazy dceřiných společností jsou zahrnovány do konsolidovaných finančních výkazů od data vzniku kontroly do data jejího zániku.

(ii) Přidružené podniky

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

(iii) Společné podniky (joint ventures)

Společné podniky jsou takové podniky, nad nimiž má Skupina společnou kontrolu založenou na smluvní dohodě, dle které má Skupina právo na čistá aktiva podniku, spíše než práva na aktiva podniku a povinnosti hradit jeho závazky. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkovém vykázaném výsledku společného podniku na základě ekvivalenční metody od data vzniku společného podniku do data zániku společného podniku.

(iv) Rozsah konsolidace

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

(v) Eliminace transakcí v rámci konsolidace

Vnitropodnikové zůstatky, transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky (ztráty) jsou vyloučeny během sestavování konsolidovaných finančních výkazů. Nerealizované zisky vyplývající z transakcí s přidruženými a společnými podniky jsou eliminovány do výše podílu Skupiny v těchto podnicích. Nerealizované zisky vyplývající z transakcí s přidruženými podniky jsou eliminovány proti investicím v přidružených podnicích. Nerealizované ztráty jsou eliminovány stejným způsobem jako nerealizované zisky, ale jenom v rozsahu zpětně získatelné částky.

(vi) Metoda akvizice

Akvizice dceřiných společností jsou účtovány pomocí metody akvizice. Plnění za každou akvizici je oceněno jako součet reálných hodnot (ke dni nabytí) daných aktiv, vzniklých nebo podmíněných závazků a nástrojů vlastního kapitálu vydaných Skupinou kvůli výměně za kontrolu na nabývaném subjektu. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány proti účtům nákladů a výnosů v čase vzniku. Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývaného subjektu, které splňují požadavky IFRS 3 jsou oceňovány reálnou hodnotou ke dni akvizice. Goodwill se oceňuje jako přebytek souhrnu převedeného plnění, sumy nekontrolních podílů nabyvatele na nabývaném subjektu a reálné hodnoty předakvizičního podílu nabyvatele na vlastním kapitálu nabývaného subjektu, nad rozdílem hodnoty identifikovatelného nabytého majetku a převzatých závazků ke dni akvizice.

Jakýkoliv nekontrolní podíl na nabývaném subjektu se oceňuje proporcionálně jako podíl na čistém identifikovatelném majetku nabývaného subjektu. Goodwill vzniklý v důsledku podnikové kombinace je vykázán jako aktivum, které se neamortizuje, ale je nejméně jednou ročně posuzován z hlediska snížení hodnoty.

Pokud je podniková kombinace dosažena po etapách, dříve nabyté podíly Skupiny v nabývaném subjektu jsou ke dni akvizice přeoceny reálnou hodnotou (tj. ke dni, kdy Skupina získala nad subjektem kontrolu) a případný výsledný zisk nebo ztráta jsou zachyceny proti účtům nákladů a výnosů.

(vii) Ztráta kontroly

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

(viii) Daňový efekt zahrnutí kapitálových fondů konsolidovaných dceřiných společností

Konsolidovaná účetní závěrka nezahrnuje daňové efekty, které by mohly vzniknout převodem kapitálových fondů konsolidovaných dceřiných společností do účetnictví mateřské společnosti, protože se v dohledné budoucnosti neočekává žádné rozdělení zisků nezdaněných u zdroje a Skupina předpokládá, že kapitálové fondy budou užity jako zdroj samofinancování každé konsolidované dceřiné společnosti.

(ix) Sjednocení účetních postupů

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

(b) Cizí měny

(i) Transakce v cizích měnách

Položky zahrnuté ve finančních výkazech každé účetní jednotky ve Skupině jsou měřeny ve měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka funguje (funkční měna). Funkční měna Skupiny je Euro.

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

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

Změna funkční měny skupiny J&T FINANCE GROUP SE

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

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

(ii) Účetní závěrka zahraničních jednotek

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v měně euro, která je prezentační měnou Skupiny.

Aktiva a závazky ze zahraničních operací včetně goodwillu a úprav reálné hodnoty vzniklé při konsolidaci, jsou přepočteny do eur měnovým kurzem platným ke dni účetní závěrky. Výnosy a náklady ze zahraničních operací jsou přepočteny na eura měnovým kurzem platným ke dni těchto transakcí. Kurzové rozdíly vyplývající z přepočtu jsou přímo zahrnuty v ostatním úplném výsledku.

(c) Finanční nástroje

Skupina přijala IFRS 9 dne úterý 1. ledna 2018. Relevantní účetní politiky, které se vztahují k finančním instrumentům, jsou před a po tomto dni popsány níže.

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

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

Klasifikace dluhového nástroje je stanovena na základě:

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

Skupina posuzuje cíle obchodního modelu, ve kterém je finanční aktivum drženo, na úrovni portfolia, protože tak nejlépe zohlední, jakým způsobem je obchodní model řízen a jaké informace jsou poskytovány vedení. Skupina bere v úvahu informace jako např. politiky a cíle stanovené pro příslušné portfolio a jejich fungování v praxi, rizika ovlivňující výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv, která jsou v tomto modelu držena) a způsob, jakým jsou tato rizika řízena, způsob, jakým je vedení společnosti odměňováno, či četnost, objem a načasování prodeje finančních aktiv v minulých obdobích, důvody těchto prodeje a očekávání ohledně budoucích prodeje.

Vyhodnocováním charakteristik smluvních peněžních toků se rozumí, zda peněžní toky daného finančního nástroje představují čistě platbu jistiny a úroku (test SPPI). Při tomto vyhodnocování Skupina zvažuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úrok zahrnuje pouze odměnu z titulu časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, ostatních úvěrových rizik a ziskovou přírážku, která je v souladu se základním úvěrovým ujednáním. Tam, kde smluvní podmínky umožňují vystavení se riziku nebo volatilitě, které nejsou v souladu se základním úvěrovým ujednáním, test SPPI není splněn. Při vykonávání testu SPPI bere Skupina v potaz následující faktory: nestandardní úrokovou míru, finanční páku, možnosti dřívějšího splacení, možnosti pozdějšího splacení, bezregresní ujednání, nástroje se smlouvou spojené, hybridní nástroje, nástroje nakoupené s výrazným diskontem/premií.

Skupina má více než jeden obchodní model pro řízení finančních nástrojů, které zachycují, jak Skupina řídí svá finanční aktiva za účelem generování peněžních toků. Obchodní modely určují, zda budou peněžní toky plynout z inkasování smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího.

Skupina vymezuje obchodní modely následovně:

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

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

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

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

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

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

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

a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

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

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

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

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

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

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

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

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

Zde nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány, jelikož jsou tato aktiva již oceněna v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a následně nebudou při prodeji (odúčtování) reklasifikovány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou vykázány v ostatním úplném výsledku jako součást rezervy z přecenění.

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

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

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

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

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

Mimo to si Skupina může při prvotním vykázání neodvolatelně zvolit, že bude finanční aktivum oceňováno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, aby došlo k eliminaci nebo k významnému snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě.

Pro tuto skupinu aktiv nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány ani vykazovány. Změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou též součástí zisku nebo ztráty.

Finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky, jiné než finanční záruky a úvěrové přísliby, jako oceňované v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě vyjma:

- finančních závazků držených za účelem obchodování včetně derivátů – tyto jsou oceňovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty;
- finančních závazků, u nichž je využita možnost ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při jejich prvotním vykázání – určité jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

V případě závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se změna reálné hodnoty z titulu změny v úvěrovém riziku Skupiny vykazuje v ostatním úplném výsledku, zatímco ostatní změny v reálné hodnotě se vykazují v zisku nebo ztrátě.

Následující tabulka poskytuje odsouhlasení mezi rozvahovými položkami a kategoriemi finančních nástrojů.

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

(ii) Účtování

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

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

(iii) Oceňování

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

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

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

(iv) Principy oceňování reálnou hodnotou

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

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

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

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

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

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

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

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Pokud není dostupná, reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přírážky. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota finančních aktiv v naběhlé hodnotě zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby jejich pořízení a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených nástrojů.

(v) Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změny v reálné hodnotě jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty pro nástroje držené k obchodování nebo oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a přímo do ostatního úplného výsledku, s výjimkou zisků a ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát v případě dluhových nástrojů. Kumulované zisky nebo ztráty z přecenění dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, které byly původně vykázány v ostatním úplném výsledku, jsou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty v momentě prodeje. V případě kapitálových nástrojů zůstává kumulativní zisk nebo ztráta z investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) ve vlastním kapitálu (dle IFRS 9) a již se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty. Úrokové výnosy a náklady z dluhových finančních aktiv ve FVOCI jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku použitím metody efektivní úrokové míry. Dividendy z kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Viz účetní metody bod (c) (vii) pro účtování zisků a ztrát z následného přecenění zajišťovacích nástrojů.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupině vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo Skupina převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nebo ve které Skupina nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Finanční závazek je odúčtován, když závazky Skupiny určené ve smlouvě vyprší, jsou splněné nebo zrušené.

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, finanční aktiva k obchodování a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Skupina zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě a úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům jsou odúčtovány ke dni, kdy je Skupina prodá.

Pokud byla kontrola nad investičními nástroji v naběhlé hodnotě a nad úvěry a zálohami převedena na třetí stranu, je účetní hodnota vyřazených aktiv v naběhlé hodnotě nejprve upravena prostřednictvím tvorby nebo rozpuštění opravné položky do zisku nebo ztráty na prodejní cenu nebo hrubou účetní hodnotu, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

(vii) Zajišťovací účetnictví

Při prvotní aplikaci IFRS 9 se Skupina rozhodla, že bude i nadále uplatňovat požadavky IAS 39 na zajišťovací účetnictví.

Zajišťovací nástroje, které se skládají z derivátů spojených s měnovým rizikem, jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků (cash flow hedges), zajištění reálných hodnot (fair value hedges) a zajištění čisté hodnoty investic (net investment hedges).

Skupina formálně dokumentuje zajišťovací vztah stejně jako všechny cíle řízení rizik a strategie se zajišťovacím vztahem spojené, a to od vzniku zajišťovacího vztahu. Skupina také pravidelně vyhodnocuje efektivnost zajišťovacího nástroje při kompenzaci rizika změn zajišťované položky přiřaditelné k zabezpečovanému riziku. Skupina hodnotí zajišťovací nástroje jako vysoce efektivní v případě, že změny přiřaditelné k zabezpečovanému riziku kompenzují změny zajišťovacího nástroje v rozmezí 80% až 125%.

V případě zajištění peněžních toků a zajištění čisté hodnoty investic se zisky nebo ztráty z efektivní části zajištění vykazují přímo v ostatním úplném výsledku a neefektivní část zisků a ztrát ze zajišťovacího nástroje je vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud zajišťovací nástroj přestane plnit podmínky pro účtování o zajišťovacích nástrojích, vypršela jeho platnost nebo byl prodán, byl zrušený nebo neuplatněný, nebo označený za zrušený, tak se o zajišťovacím nástroji přestane účtovat. Pokud se výskyt odhadované transakce již nadále v případě zajištění peněžních toků neočekává, fond z přecenění vyplývající ze zajišťovacích nástrojů je překlasifikován do výkazu zisku a ztráty. V případě zajištění čisté hodnoty investice zůstatek v rozvaze je překlasifikován do zisku a ztráty v okamžiku, kdy je zajištěná čistá hodnota cizí investice prodána.

V případě zajištění reálných hodnot se zisky a ztráty z přecenění zajišťovacích nástrojů na reálnou hodnotu vykazují do zisku nebo ztráty spolu se změnami reálné hodnoty zajišťované položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku (na stejném řádku jako zajišťovaná položka).

Skupina používá zajištění reálné hodnoty k zajištění dopadu změn měnového kurzu na reálnou hodnotu investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku v průběhu zajišťovacího období. Skupina využívá měnových forwardů jako zajišťovacích nástrojů.

Kromě toho Skupina využívá zajišťovací deriváty k zajištění reálné hodnoty dluhopisů s pevným výnosem denominovaných v eurech. Skupina uzavřela úrokové swapy k zajištění změn v reálné hodnotě vyvolané změnami úrokových sazeb. Skupina také zajišťuje riziko, kterému je vystaveno portfolio úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, za použití úrokových swapů.

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

(viii) Vložené deriváty

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

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

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

(d) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

(e) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům

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

Změna smluvních podmínek může vést k odúčtování původního aktiva, je-li změna podmínek úvěru považována za podstatnou. Skupina považuje modifikace za podstatné v případě, že diskontovaná současná hodnota peněžních toků vyplývajících z nových podmínek včetně jakýchkoli obdržených poplatků po odečtení jakýchkoli uhrazených poplatků a diskontovaných původní úrokovou sazbou se liší nejméně o 10% od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků z původního úvěru. V takovém případě je původní finanční aktivum odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a reálnou hodnotou nového aktiva je vykázán v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

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

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

(f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

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

(g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

(h) Snížení hodnoty

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

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

Ztráta ze snížení hodnoty goodwillu se nezruší. U ostatních aktiv se ztráta ze snížení hodnoty zruší, existují-li náznaky, že ztráta ze snížení hodnoty již netrvá, a došlo ke změnám v odhadech použitých ke stanovení zpětně získatelné částky.

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

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

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

Stupeň 1 (12měsíční ECL)

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

Stupeň 2 (celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené)

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

Stupeň 3 (celoživotní ECL úvěrově znehodnocené)

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

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

Finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem

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

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

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

Stanovení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního vykázání

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

Pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázáni, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázáni nedojde, pak expozice zůstává ve stupni 1 (12měsíční ECL). Pokud je expozice v selhání, pak je zařazena do stupně 3.

Vyhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika je založeno na analýze kvalitativních a kvantitativních faktorů (viz níže).

Kvalitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

- Podstata financovaného projektu se změnila s nepříznivým dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky,
- Dlužník neplní své nefinanční smluvní závazky déle než šest měsíců.

Kvantitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

Zhoršení úvěrového rizika je posuzováno na základě změny ratingu od prvotního zaúčtování. Současný rating je porovnáván s ratingem přiřazeným v okamžiku prvotního zaúčtování. U svých hlavních dceřiných společností Skupina používá pro účely stanovení významného zvýšení úvěrového rizika vlastní interní ratingové modely a přechodovou matici (na základě přesunů mezi jednotlivými stupni, tj. zhoršení ratingu). Skupina používá interní systém 12ti ratingových stupňů, 13. stupeň je definován jako selhání:

Současný rating →

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2
2	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
3	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
4	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
5	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2
6	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2
7	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2
8	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2
9	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2
10	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2
11	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
12	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

Znaky selhání

Za účelem určení, zda došlo k selhání finančního aktiva, Skupina vyhodnocuje všeobecné znaky selhání, které jsou uvedeny níže:

- Situace, kdy Skupina podala návrh na zahájení konkurzu vůči dlužníkovi;
- Situace, kdy dlužník podal žádost o vyhlášení konkurzu;
- Situace, kdy byl vyhlášen konkurz;
- Dlužník vstoupil nebo se chystá vstoupit do likvidace;
- Soud rozhodl, že dlužník (právní osoba) nebyl založen (neexistuje) nebo dlužník (fyzická osoba) zemřel;
- Byl vydaný právoplatný rozsudek soudu nebo správního orgánu na vykonání rozhodnutí k prodeji majetku dlužníka nebo exekuci majetku dlužníka;
- Situace, kdy je závazek dlužníka po splatnosti déle než 90 dní;
- Situace, kdy musí být pohledávka restrukturalizována;
- Je prokázáno, že více než 20% finančních prostředků, které Skupina poskytla dlužníkovi, dlužník využívá k jinému účelu, než který je uveden ve smlouvě.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

Veškeré nakoupené úvěry jsou k datu pořízení při prvotním zaúčtování oceněny v reálné hodnotě. V důsledku tohoto tedy není k datu pořízení zaúčtována opravná položka na úvěrové ztráty. Nakoupené úvěry mohou spadat do jedné z kategorií – „výkonné“ úvěry,

nebo úvěry nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI). Pro vyhodnocení, zda se jedná o úvěrově znehodnocená aktiva, se použijí stejná kritéria, která byla zmíněna výše (znaky selhání). Nakoupené „výkonné“ úvěry se řídí stejným účetním postupem jako vzniklé výkonné („performing“) úvěry, a jsou tedy k datu pořízení zařazeny do stupně 1. Naopak úvěry nakoupené či vzniklé jako úvěrově znehodnocené jsou zařazeny do stupně 3. Veškeré změny očekávaných peněžních toků od data pořízení jsou ke konci účetního období vykázány jako změna Čisté tvorby opravných položek k úvěrům.

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

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

ECL pro přísliby a záruky

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

Stanovování očekávaných úvěrových ztrát

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

Stanovování pravděpodobnosti – selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje následovně:

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

Výpočet PD Skupina rozdělila do dvou kroků:

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

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

Každý interní ratingový stupeň byl napojen na externí rating, aby související externí PD spadala do intervalu PD pro příslušný interní ratingový stupeň. Následující tabulka zobrazuje externí ratingy, do kterých spadají:

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

Místní oddělení pro řízení rizik je zodpovědné za výpočet a aktualizaci relevantních PD v souladu s metodikou Skupiny, přičemž zohledňuje specifické vlastnosti lokálního trhu, na základě kterých vzniká přístup specifický na úrovni států. Společnosti ve Skupině primárně určují scoring nederivátových finančních aktiv s fixními nebo určitelnými platbami, které nejsou obchodované na aktivním trhu. Dále jednotlivé společnosti určují scoring poskytnutých příslibů, finančních záruk a nečerpáných limitů. Pro přiřazení interních PD jednotlivým expozicím se používají scoringové karty. Skupina používá scoringové karty, které se liší dle portfolia definovaného dle typu produktu. Hlavní portfolia s podobnými charakteristikami jsou následující: Financování projektů v počáteční fázi, financování projektů ve fázi realizace, nemovitostní projekty v počáteční fázi, nemovitostní projekty ve fázi realizace, provozní financování, individuální úvěry fyzickým osobám, individuální úvěry právníkům osobám, nekryté limity/platební karty fyzických osob, nekryté limity/platební karty právníků osob, zaměstnanecké úvěry, úvěry s ručitelem.

Scoringové modely byly vyvinuty na základě dat Skupiny. Nicméně tzv. srovnávací (benchmark) modely s nepatrnými kalibracemi byly použity pro portfolia, ve kterých jsou použity proměnné stejné nebo velmi podobné pro velké množství bank působících na trhu (tj. provozní financování či zaměstnanecké úvěry).

Stanovování očekávané ztráty při selhání (LGD)

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

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

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

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

U homogenních segmentů, které jsou pod hranicí významnosti, jako například kreditní karty, kontokorenty, půjčky a pohledávky, může být LGD stanoveno na základě historických dat nebo na základě průměru minulých LGD zveřejněných místní národní bankou (např. Českou národní bankou) ve zprávě o finanční stabilitě. Přesto se provádí pravidelná kalibrace těchto parametrů a to minimálně jednou ročně na základě aktuálních údajů.

Stanovování expozice při selhání (EAD)

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

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

Informace o budoucím vývoji (Forward looking information)

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

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

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

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

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

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

Odpis

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

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

(i) Aktiva držaná za účelem prodeje a ukončované činnosti

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

Hned před klasifikací jako aktiva držená za účelem prodeje jsou aktiva nebo komponenty vyřazované skupiny oceněny v souladu s účetními pravidly Skupiny. Následně jsou majetek nebo vyřazované skupiny oceněny nižší hodnotou z jejich účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Jakákoliv ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny je nejprve přidělena položce goodwill a potom ke zbylému majetku a závazkům na poměrném základě s tou výjimkou, že ztráta není alokována do zásob, finančního majetku, odložené daně, zaměstnaneckých požitků a investic do nemovitostí, které jsou nadále oceňované v souladu s ostatními účetními zásadami Skupiny. Ztráty ze snížení hodnoty při prvotní klasifikaci majetku jako drženého za účelem prodeje a následné zisky a ztráty z přecenění jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Zisky z přecenění se vykazují jen do výše akumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek se po klasifikaci jako majetek držený za účelem prodeje přestává amortizovat a odepisovat a všechny investice, které byly účtovány metodou ekvivalence, se už nadále touto metodou neúčtují.

Ukončovaná činnost je součástí podnikání Skupiny, jejíž provoz a peněžní toky mohou být jasně odlišeny od zbytku Skupiny a která:

- představuje jednu ze samostatných hlavních činností nebo zeměpisnou oblast činností;
- je součástí jediného koordinovaného plánu vyřazení samostatného hlavního předmětu podnikání nebo zeměpisné oblasti činností; nebo
- je dceřinou společností nabytou výhradně za účelem dalšího prodeje.

Klasifikace mezi ukončované činnosti nastává při prodeji, nebo když činnost splní kritéria pro klasifikaci jako držená za účelem prodeje, pokud to nastane dříve.

Když je operace klasifikovaná jako ukončovaná, je výkaz o úplném výsledku za srovnatelné období přepracován, jako by byla činnost ukončovaná od počátku srovnatelného období.

V případě že aktivum (anebo skupina majetku na vyřazení) v předchozím období klasifikované jako držené za účelem prodeje nadále nespĺňuje kritéria pro tuto klasifikaci, Skupina ho dále nevykazuje jako držené za účelem prodeje. Společnost tedy přecení aktivum (anebo skupinu majetku na vyřazení) na nižší z jeho účetní hodnoty před klasifikací na realizovatelné aktivum (upravené o odpisy, amortizaci nebo přecenění, které by bylo vykázáno, kdyby nebylo aktivum klasifikované jako držené za účelem prodeje); a její zpětně získatelné částky k datu rozhodnutí neprodávat toto aktivum.

(j) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastněná aktiva

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

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

stranění a rozebrání zařízení a uvedení místa, na kterém se nachází, do původního stavu a kapitalizované výpůjční náklady.

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

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

(ii) Následné výdaje

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

(iii) Odpisy

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

Budovy	30 - 50 let
Zařízení	3 - 10 let
Inventář a ostatní	3 - 15 let
Právo k užívání	Na základě doby nájmu

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

(k) Dlouhodobý nehmotný majetek

(i) Goodwill a nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací

Goodwill představuje přebytek pořizovacích nákladů akvizice nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech nabyté dceřiné nebo přidružené společnosti k datu akvizice. V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vykazuje v nehmotném majetku. V případě akvizice přidruženého nebo společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených nebo společných podniků. Je každoročně testován na snížení hodnoty a je oceňován v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Zisky a ztráty z prodeje účetní jednotky zahrnují účetní hodnotu goodwillu týkajícího se prodané účetní jednotky. Zisk z výhodné koupě vznikající z akvizice je přehodnocen a jakýkoliv zbývající přebytek je účtován do výkazu zisku a ztráty.

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

(ii) Software a jiný nehmotný majetek

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

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

(iii) Odpisy

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

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

(l) Investice do nemovitostí

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

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

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

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

(m) Rezervy

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

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

(n) Pojistné smlouvy

Pojistná smlouva je smlouva, dle které Skupina přijme významné pojistné riziko od jiné strany (pojistníka) tím, že souhlasí s kompenzací pojistníka v případě specifikované nejisté události v budoucnu (pojistná událost), která negativně ovlivní pojištěného. Pojistné je získané ode dne přijetí rizika a je účtováno jako výnos. Pro nezasloužené pojistné je tvořena rezerva. Náklady na pojistná plnění představují nároky plynoucí z událostí, které nastaly v průběhu účetního období, a úpravy rezerv na pojistná plnění za předcházející a běžné účetní období.

Rezervy na pojistná plnění

Rezervy na nevyplacená plnění představují odhad celkových nákladů na vyplacení všech plnění vyplývajících z pojistných událostí, které se uskutečnily do konce účetního období. Nevyplacená pojistná plnění se vykazují na základě posouzení jednotlivých událostí a vytvoření rezerv na nahlášené, ale neuzavřené pojistné události (RBNS) a rezerv na vzniklé, ale nenahlášené, pojistné události (IBNR). Tyto rezervy se tvoří pro životní i neživotní pojištění.

Rezerva na životní pojištění

Rezerva na životní pojištění je pojistně-matematický odhad závazku Skupiny vyplývajících ze smlouvy o životním pojištění. Rezerva je vypočtena odděleně pro každou smlouvu při zvážení všech zaručených pojistných plnění a bonusů, za užití pojistně-matematických odhadů použitých pro výpočet sazby pojistného. Jakákoliv úprava rezervy je účtována do zisku a ztráty v období, kdy vznikla.

(o) Zaměstnanecké požitky

Pro zaměstnanecké požitky související s ukončením pracovního poměru se vykazuje rezerva ve výši sumy, která má být zaplacená v rámci dlouhodobých nebo krátkodobých hotovostních bonusů nebo plánů podílů na zisku (angl. profit-sharing plan), pokud má Skupina v současnosti právní nebo mimosmluvní povinnost zaplatit tuto sumu v důsledku poskytnutí služeb zaměstnancem v minulosti a tato povinnost může být spolehlivě odhadnuta. Požitek je klasifikován jako krátkodobý, jen pokud bude celá kategorie požitků

vyrovnána do jednoho roku, jinak je vykázán jako dlouhodobý.

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

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

(p) Úvěrové přísliby a finanční záruky

Úvěrové přísliby jsou pevné závazky poskytnout úvěr dle předem specifikovaných podmínek. V případě úvěrových příslibů a finančních záruk jsou prvotní očekávané úvěrové ztráty (ECL) zaúčtovány jako rezerva (viz bod 26). Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Změny ECL v následujících obdobích (kdy jsou úvěrové přísliby a finanční záruky stále poskytnuty a dojde ke změně očekávaných peněžních toků z příslušného finančního aktiva) se účtují jako náklad/výnos prostřednictvím podrozvahových rezerv.

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

Rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby představují ECL k souvisejícím podrozvahovým závazkům. Je-li pravděpodobné, že Skupina bude muset na základě svých smluvních závazků poskytnout plnění, jsou ECL převedeny ze stupně 1 nebo 2 do stupně 3 a částka je odpovídajícím způsobem upravena. V okamžiku, kdy Skupina provede příslušné platby, ke kterým je zavázána, oprávněným stranám, zaúčtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovým aktivům). Rozpuštění i tvorba ECL jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako Čistá tvorba opravných položek k úvěrům, úvěrovým příslibům a finančním zárukám.

(q) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou uvedeny v naběhlé hodnotě.

(r) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty při svém vzniku. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci jakéhokoliv diskontu, prémie nebo jiného rozdílu mezi původní účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou při splatnosti vypočtené pomocí efektivní úrokové míry. Všechny náklady na půjčky (s výjimkou těch, které splňují podmínky pro kapitalizaci) jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty.

(s) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

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

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

(t) Čistý výsledek z obchodování

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

(u) Výnosy z pronájmu

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

(v) Daň z příjmu

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

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

Odložená daň je účtována použitím rozvahové metody a je vypočítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetními hodnotami majetku a závazků stanovených pro účely finančního vykazování a hodnotami, které se používají pro daňové účely. Následné dočasné rozdíly nejsou zohledněny: prvotní vykázání majetku a závazků v transakci, která není podnikovou kombinací a která neovlivňuje účetní ani daňový zisk, a rozdíly týkající se investic v dceřiných společnostech, u kterých je pravděpodobné, že se v dohledné době nezruší, protože mateřská společnost je schopna kontrolovat zrušení dočasných rozdílů. Při prvotním vykázání goodwillu se se nevykazují žádné zdanitelné dočasné rozdíly. Výška odložené daně je založena na očekávaném způsobu realizace nebo zúčtování účetní hodnoty majetku a závazků s použitím daňových sazeb platných (nebo schválených) ke dni účetní závěrky.

Daň z příjmu je vykázána ve výkazu zisku a ztráty kromě té části, která se přímo vztahuje k položkám vykázaným v ostatním úplném výsledku. V takovém případě je v příslušné výši vykázána v ostatním úplném výsledku.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Odložená daň z příjmu je vypočtena pomocí aktuálně platné daňové sazby v době realizace aktiva či splnění závazku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny, pokud existuje právně vynutitelný nárok na započtení splatného daňového závazku a pohledávky a zároveň se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem od stejného daňového subjektu. Pokud se nevztahují k stejnému daňovému subjektu, je možné vzájemné započtení, pokud subjekty mají v úmyslu vyrovnat splatnou daňovou pohledávku nebo závazek v čisté výši nebo jejich daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně.

(w) Leasingy (nájmy)

Leasing je smlouva nebo část smlouvy, která poskytuje právo užívat majetek (podkladové aktivum) po stanovenou dobu výměnou za protiplnění.

(i) Skupina jako nájemce

Skupina vykazuje právo k užívání a leasingový závazek k datu zahájení leasingu (tj. datum, kdy je podkladové aktivum k dispozici k použití).

Nájemní podmínky

Skupina stanovuje dobu nájmu jako období, po které je nájem nevypověditelný, včetně období plynoucích z opcí na prodloužení nájmu, v případě že je prakticky jisté, že tyto opce budou uplatněny, případně období, která zahrnují opce na ukončení nájmu, u kterých je prakticky jisté, že nebudou uplatněny.

Skupina využívá úsudky při vyhodnocení, zda je prakticky jisté, že opce budou využity. To znamená, že bere do úvahy všechny relevantní faktory, která dávají z ekonomického hlediska smysl a popud k uplatnění opce. V případě kancelářských prostor si je Skupina prakticky jistá, že využije opci na prodloužení nájmu pouze jedenkrát, protože další vývoj je příliš nejistý. V případě digitálních úložišť, je využití opcí na prodloužení nájmu předpokládáno do konce ekonomické životnosti daných serverů. Podobně jsou úsudky používány i v situacích pro určení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Po začátku nájmu Skupina přehodnocuje dobu trvání nájmu v případě, že je zde významná událost či změna v okolnostech, které jsou pod její kontrolou a ovlivňují schopnost uplatnit (či neuplatnit) opci na prodloužení (např. změna v obchodní strategii).

Oceňování

a) Právo k užívání

K datu zahájení nájmu se aktivum s právem užívání oceňuje pořizovací cenou. Náklady na aktivum s právem užívání zahrnují:

- počáteční ocenění leasingového závazku (viz níže);
- předplacené leasingové splátky;
- počáteční přímé náklady;
- odhadované náklady na demontáž, odstranění nebo obnovení aktiva;
- snížené o přijaté leasingové pobídky.

Po prvotním zaúčtování je aktivum s právem užívání oceňováno stejným způsobem jako srovnatelné aktivum vlastněné Skupinou. Skupina proto dále uplatňuje IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení nebo IAS 40 Investice do nemovitostí a majetek s právem k užívání je dle těchto standardů dále prezentován v odpovídajícím řádku finančních výkazů.

Tam, kde je to relevantní, se použije standard IAS 36 Snížení hodnoty aktiv pro určení, zda došlo ke snížení hodnoty aktiva s právem užívání, a dále k zaúčtování případných zjištěných ztrát ze snížení jeho hodnoty.

b) Závazek z leasingu

K datu zahájení nájmu je leasingový závazek oceněn současnou hodnotou budoucích leasingových plateb, které jsou k datu zahájení nájmu evidovány jako neuhrazené. Leasingové splátky jsou diskontovány implicitní úrokovou mírou z leasingu. Není-li tato k dispozici, použije se přírůstková výpůjční sazba.

Leasingové splátky zahrnují:

- fixní platby (včetně plateb, které jsou svojí podstatou fixní) snížené o veškeré pohledávky z nájemních pobídek;
- variabilní platby stanovené na základě indexu nebo sazby;
- zaručené zbytkové hodnoty;
- realizační cenu nákupní opce, kterou si je Skupina prakticky jistá, že využije; a
- sankce za předčasné ukončení nájmu.

Po prvotním zaúčtování je leasingový závazek oceněn zůstatkovou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové sazby. Variabilní platby, které nejsou stanoveny na základě indexu a nebyly zahrnuty do ocenění leasingového závazku, se vykazují jako náklad. Leasingové závazky jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Ostatní závazky“.

Krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou

Skupina využila výjimku pro krátkodobé nájmy (nájmy s trváním 12 měsíců nebo méně od počátku nájmu, které nezahrnují opci na nákup; širší ekonomická stránka nájemních smluv je rovněž brána v úvahu - jako například náklady na opuštění či demontáž předmětu nájmu). Výjimka s povinností účtování byla také použita pro nájem aktiv s nízkou hodnotou (pod 5 000 EUR). Platby nájmu pro krátkodobé nájmy a nájmy aktiv s nízkou hodnotou jsou vykázány v nákladech v okamžiku jejich vzniku.

Modifikace nájemní smlouvy

Skupina účtuje o modifikaci nájmu jako o samostatném nájmu, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- b) protihodnota za leasing se zvyšuje o částku porovnatelnou se samostatnou cenou za zvýšení rozsahu a o případné vhodné úpravy této samostatné ceny tak, aby odrážela okolnosti konkrétní smlouvy.

U modifikací nájmu, o kterých se samostatně neúčtuje, přiřadí Skupina k datu této modifikace poskytnutou protihodnotu, určí dobu trvání modifikovaného nájmu a přehodnotí výši leasingového závazku s pomocí aktualizované hodnoty nájemních plateb a aktualizované úrokové sazby.

V případě modifikací nájmu, kde dochází ke snížení rozsahu nájmu, je přecenění závazku z leasingu zaúčtováno snížením účetní hodnoty aktiva s právem k užívání tak, aby odráželo částečné nebo úplné ukončení leasingu. Jakýkoli zisk nebo ztráta související s částečným nebo úplným ukončením leasingu se vykazuje do zisku nebo ztráty.

Odložená daň vyplývající z IFRS 16

Odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek vyplývající z práva k užívání a leasingové závazky se vykazují v čisté hodnotě.

(ii) Skupina jako pronajímatel

Leasing, u něhož Skupina převádí v podstatě všechna rizika a odměny vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Pohledávka z finančního leasingu je vykázována po dobu leasingu v částce rovnající se čisté investici do leasingu a je vykázána v rámci úvěrů a záloh poskytnutým klientům v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Čistá investice do leasingu je vypočtena jako současná hodnota minimálních leasingových splátek a nezaručené zbytkové hodnoty, diskontované implicitní úrokovou sazbou leasingu.

Vykázání finančního výnosu je založeno na modelu odrážejícím konstantní periodickou míru výnosnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

Zisky a ztráty z prodeje aktiv ve vlastnictví Skupiny, které byly dříve předmětem finančního leasingu, jsou nyní vykázány v čisté výši v Ostatních provozních výnosech nebo nákladech.

(x) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb

Skupina vykazuje výnosy k zobrazení převodu slíbeného zboží či služeb zákazníkovi ve výši odpovídající protihodnotě, na kterou má Skupina dle očekávání nárok výměnou za zboží či služby. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy (smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku. V případě smlouvy, která umožňuje vrácení zboží, výnos není zaúčtován, pokud existuje vysoká pravděpodobnost, že dojde k vrácení významného množství tohoto zboží.

(y) Dividendy

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

(z) Provozní segmenty

Provozní segment je složka Skupiny, která se zapojuje do obchodních aktivit a z těch může generovat výnosy a nést náklady. Provozní výsledky se pravidelně hodnotí vedoucím pracovníkem Skupiny s rozhodovací pravomocí (chief operating decision maker - (CODM)) s cílem přijímat rozhodnutí o zdrojích, které mají být segmentu alokovány, a posoudit výkonnost segmentu na základě samostatných finančních údajů.

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

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

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

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

O provozních segmentech se účtuje v souladu s účetními zásadami popsanými v bodě 3.

(aa) Změny v účetních metodách

Účetní metody Skupiny se v roce 2019 a 2020 nezměnily, kromě změn vyplývajících z modifikací IFRS, jak je popsáno v bodě 2.

4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady

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

4.1. Finanční nástroje

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou Skupina, pokud je to možné, používá zjistitelná tržní data. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii založené na použitých vstupech v oceňovacích metodách, a to následujícím způsobem:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené);
- Úroveň 2: vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v Úrovní 1, které jsou pro aktiva a závazky objektivně zjistitelné, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen);
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

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

Skupina účtuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty na konci účetního období, během kterého změna nastala.

Následující tabulka uvádí informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých při oceňování finančních aktiv klasifikovaných jako Úroveň 3 v hierarchii reálné hodnoty:

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

Přestože se Skupina domnívá, že její odhady reálné hodnoty jsou přiměřené, použití různých metodik nebo předpokladů by mohlo vést k různým oceněním v reálné hodnotě. Pro měření reálné hodnoty na Úrovní 3 by změna jednoho nebo více použitých předpokladů (tj. použití možných alternativních předpokladů) měla následující účinky:

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

Pro další informace viz tyto body:

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

4.2. Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

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

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

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

V průběhu roku 2020 došlo k následujícím akvizicím:

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

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

V průběhu roku 2019 došlo k následujícím akvizicím:

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

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

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

4.3. Goodwill a testování na snížení hodnoty

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

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

Poštová banka, a.s.

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

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

Vinařské aktivity

Akvizice francouzského vinařství Chateau Teysier (Société civile) a jeho distribuční sítě prostřednictvím nákupu 100% podílu ve společnosti OUTSIDER LIMITED a 80% podílu ve společnosti SAXONWORLD LIMITED vedla k vykázaní goodwillu ve výši 3 606 tis. EUR. Goodwill se týká peněžotvorné jednotky, kterou představují společnosti OUTSIDER LIMITED, Chateau Teysier (Société civile), CT Domains, SAXONWORLD LIMITED a World's End¹. Zpětně získatelná částka z této peněžotvorné jednotky byla vypočtena pomocí srovnávací metody, která porovnává nemovitost (zejména cenu vinařské půdy) s jinými nemovitostmi s podobnými vlastnostmi, které se v poslední době prodaly. K 31. prosinci 2020 zpětně získatelná částka pro podíl kontrolovaný Skupinou převyšuje účetní hodnotu 38 717 tis. EUR (2019: 33 204 tis. EUR). K 31. prosinci 2020 převyšovala zpětně získatelná částka účetní hodnotu této peněžotvorné jednotky ve výši 38 717 tis. EUR za akcii ovládanou Skupinou. Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

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

Amico Finance, a.s.

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

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

10. listopadu 2020 Poštová banka, a.s. koupila 100% podíl ve společnostech Cards&Co, a. s. a DanubePay, a.s. Obchodní činnost se primárně zaměřuje na zpracování plateb. V souvislosti s touto akvizicí Skupina zaúčtovala goodwill ve výši 3 884 tis. EUR. Účetní hodnota goodwillu byla k rozvahovému datu testována na snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky představované účetními jednotkami Cards&Co, a. s. a DanubePay, a.s. Testem na snížení hodnoty nebylo zjištěno žádné znehodnocení. Zpětně získatelná částka byla vypočítána metodou diskontovaných peněžních toků. Peněžní toky pro tuto metodu byly vzaty z pětiletého obchodního plánu. Diskontní sazba byla vypočítána pomocí modelu pro oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model) a činila 10,39%.

4.4. Určení kontroly nad investičními fondy

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

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

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

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

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

5. Důsledky pandemie COVID-19

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

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

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

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

Opatření zavedená Skupinou

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

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

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

Dopady na hospodaření Skupiny

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Provozní segmenty

6.1. Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty dle provozních segmentů

za rok končící 31. prosincem 2020

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

za rok končící 31. prosincem 2019

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

6.2. Konsolidovaný výkaz o finanční pozici dle provozních segmentů

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

6.3. Výnosy dle geografického umístění zákazníků

za rok končící 31. prosincem 2020

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

za rok končící 31. prosincem 2019

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

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

7. Akvizice a prodeje

7.1. Akvizice a založení dceřiných společností

(a) Akvizice dceřiných společností

V roce 2020 Skupina pořídila následující společnosti:

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

V roce 2019 Skupina pořídila následující společnosti:

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

(b) Založení dceřiných společností

V roce 2020 Skupina nezaložila žádné dceřiné společnosti.

V roce 2019 Skupina založila následující podniky:

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

(c) Efekt akvizic

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

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

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

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

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

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

7.2. Prodeje

(a) Prodeje dceřiných společností

Následující prodeje nastaly v letech 2020 a 2019:

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

(b) Efekt prodejí

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

Efekt prodejí v roce 2020

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

Efekt prodejí v roce 2019

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

8. Čisté úrokové výnosy

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

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

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

9. Čisté výnosy z poplatků a provizí

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

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

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

Členění výnosů z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky

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

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

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

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

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

10. Čistý výsledek z obchodování

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

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

11. Ostatní provozní výnosy

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

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

12. Osobní náklady

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

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

13. Jiné provozní náklady

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

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

14. Daň z příjmu

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

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

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

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

(ii) Daň z příjmu vykázaná v ostatním úplném výsledku

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

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

(iii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

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

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

15. Peníze a peněžní ekvivalenty

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

16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování

16.1. Finanční aktiva k obchodování

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

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

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

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

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2020

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

k 31. prosinci 2019

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

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

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

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

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

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

Na druhé straně vzhledem k nedostatku informací ke stanovení reálných hodnot u některých finančních nástrojů k 31. prosinci 2020 byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 5 232 tis. EUR (31. prosince 2019: 2 028 tis. EUR). Dluhopisy v hodnotě 4 846 tis. EUR (31. prosince 2019: 9 943 tis. EUR) byly převedeny z Úrovně 1 do Úrovně 2. Vzhledem k nedostatku pozorovatelných tržních vstupů u některých finančních nástrojů k 31. prosinci 2020 byly převedeny z Úrovně 2 do Úrovně 3 dluhopisy v hodnotě 5 090 tis. EUR (31. prosince 2019: 0).

16.2. Závazky k obchodování

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

Ocenění finančních závazků k obchodování reálnou hodnotou

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

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

17. Zajišťovací deriváty

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

Skupina využívá zajišťovací deriváty k zajištění reálné hodnoty vykázaných aktiv (dluhopisy s pevným výnosem denominované v eurech). Úrokové swapy se používají k zajištění úrokového rizika, kterému jsou vystavena aktiva s fixní úrokovou platbou ve vlastnictví Skupiny (jak aktiva držená ve FVOCI, tak úvěry klientům v naběhlé hodnotě). Měnové swapy s měnovým párem CZK / EUR (nákup / prodej) se používají jako zajišťovací nástroje proti změnám směnných kurzů kapitálových nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

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

(a) Zajištění reálné hodnoty

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

Zajištění reálné hodnoty

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

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

Zajišťovaná položka

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

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

Zajištění reálné hodnoty

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

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

Zajišťovaná položka

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

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
Úvěry poskytnuté klientům s pevnou úrokovou sazbou	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	311	—

Zajištění reálné hodnoty

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

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

Zajišťovaná položka

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

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

K 31. prosinci 2019 byly zůstatky zajišťovacích derivátů následující:

Zajištění reálné hodnoty

v tis. EUR	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	X	X	—	(7 183)
Úrokové swapy				
Splatnost do tří měsíců	—	—	X	X
Splatnost 3 měsíce - 1 rok	69 500	(69 500)	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	142 110	(142 110)	X	X
Splatnost za více než 5 let	42 366	(42 366)	X	X
v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění
Zajišťovanou položkou dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Zajišťovací deriváty (závazky)	(2 027)	—	n/a

Zajišťovaná položka

v tis. EUR	Účetní hodnota Aktiva	Účetní hodnota Pasiva	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Aktiva	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty týkající se zajišťované položky zahrnutá v účetní hodnotě zajišťované položky Pasiva
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	277 130	—	4 388	—
v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázána zajišťovaná položka	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťovaných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění	
Dluhové nástroje ve FVOCI s pevnou úrokovou sazbou	Investiční nástroje ve FVOCI	2 027	—	

Zajištění reálné hodnoty

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

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

Zajišťovaná položka

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

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

Zajištění reálné hodnoty

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

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

Zajišťovaná položka

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

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

(b) Zajištění čisté hodnoty investic

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

Zajištění čisté hodnoty investic

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

Zajištění čisté hodnoty investic

v tis. EUR	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Změny hodnoty zajišťovacího nástroje vykázaná v ostatním úplném výsledku (OCI)	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Reklasifikovaná částka ze zajišťovacích rezerv do zisku nebo ztráty	Řádek výkazu o úplném výsledku ovlivněný reklasifikací
Zajištění čisté hodnoty všech zahraničních investic v EUR	Zajišťovací deriváty (aktiva)	(25 551)	(25 551)	—	n/a	—	n/a

Zajišťovaná položka

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

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

Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou

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

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

18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

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

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

(i) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

K 31. prosinci 2020

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

k 31. prosinci 2019

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

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

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

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

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

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

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

Investiční nástroje určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

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

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

19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

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

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

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

Akcie jsou k 31. prosinci 2020 reprezentovány především korporátními akciemi (77 %), zbytek představují akcie finančních institucí (2019: korporátní akcie 73 %, zbytek akcie finančních institucí).

Určení oceňování v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku bylo učiněno z důvodu, že je očekáváno, že budou investice ze strategických důvodů drženy v delším časovém horizontu.

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, které byly k 31. prosinci 2020 předmětem zástavy, činily 42 291 tis. EUR (2019: 37 426 tis. EUR).

(i) Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují následující jednotlivě významné nástroje s odpovídajícími výnosy z dividend vykázanými během daného období (uvedené hlavní investice z hlediska průmyslového sektoru):

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

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

V roce 2020 byla kumulativní ztráta ve výši 52 tis. EUR (2019: zisk ve výši 23 tis. EUR) převedena z ostatní úplného výsledku do nerozděleného zisku minulých let v rámci vlastního kapitálu.

(ii) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

(iii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

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

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

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

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

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

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

20. Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

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

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

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

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

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

21. Vyřazovaná skupina držená k prodeji

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

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

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

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

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

22. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

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

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

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

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

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

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

23. Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

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

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

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

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

24. Smlouvy o zpětném odkupu a zpětném prodeji

24.1. Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

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

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

24.2. Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

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

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

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

25. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

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

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

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

26. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

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

(a) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v naběhlé hodnotě

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

(b) Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

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

(c) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

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

(d) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

2020

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

2019

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

Změny ve výši opravné položky představují zejména snížení v důsledku odúčtování a odpisu ve výši 78 233 tis. EUR (2019: 146 779 tis. EUR) (především z důvodu vypořádání finančních nástrojů v hrubé účetní hodnotě 1 636 415 tis. EUR (2019: 1 919 627 tis. EUR)). Na druhou stranu došlo ke zvýšení nových úvěrů a záloh poskytnutých klientům v naběhlé hodnotě v hrubé účetní hodnotě o 3 101 161 tis. EUR (2019: 2 035 886 tis. EUR), což vedlo i ke zvýšení opravné položky o 20 612 tis. EUR (2019: 40 849 tis. EUR).

Zvýšení úvěrového rizika je zohledněno jak v položce „čisté přecenění opravné položky“, „úročení“, tak v položce „přesuny“ do stupňů s vyšší pravděpodobností selhání. Těmito přesuny došlo ke snížení hrubé účetní hodnoty ve Stupni 1 o 793 102 tis. EUR (2019: 326 666 tis. EUR) a ke zvýšení hrubé účetní hodnoty v celoživotních ECL úvěrově neznehodnocených o 686 862 tis. EUR (2019: 207 583 tis. EUR) a celoživotních ECL úvěrově znehodnocených o 106 240 tis. EUR (2019: 119 083 tis. EUR).

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

2020

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

2019

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

(f) Dluhové cenné papíry ve FVOCI

2020

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

2019

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

(g) Úvěrové přísliby a finanční záruky

2020

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

2019

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

27. Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou

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

Společné podniky (joint ventures)

Následující tabulka souhrnně ukazuje podíl na zisku a ostatním úplném výsledku těchto společných podniků (joint ventures):

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

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

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

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

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

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

Přidružené podniky

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

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

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

Mezi přidružené společnosti patří i 45%ní podíl ve společnosti URE HOLDING LIMITED. Společnost URE HOLDING LIMITED je registrována v Kyprské republice dle tamního práva a není veřejně obchodovatelná. Podíl v přidružené společnosti je účtován ekvivalenční metodou. V roce 2019 Skupina poskytla příspěvek do kapitálu URE HOLDING LIMITED ve výši 3 528 tis. USD (3 123 tis. EUR). V roce 2020 nebyly uskutečněny žádné vklady do základního kapitálu.

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

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

28. Investice do nemovitostí

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

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

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

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

29. Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

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

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

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

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

30. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

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

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

Nevyužitý majetek

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

31. Vklady a úvěry od bank

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

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

32. Vklady a úvěry od klientů

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

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

33. Vydané dluhové cenné papíry

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

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

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

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

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

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

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

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 Skupina nezaznamenala žádné neplnění závazků týkající se jistiny nebo úroků nebo jiná nedodržení podmínek týkající se vydaných dluhových cenných papírů.

Celková účetní hodnota emitovaných dluhopisů nezahrnuje hodnotu dluhopisů držených společnostmi v rámci Skupiny.

Rekonciliace pohybu závazků na peněžní toky vyplývající z finančních činností

v tis. EUR	Závazky Závazky z leasingu ⁶	Závazky Vydané dluhové cenné papíry	Závazky Podřízený dluh	Vlastní kapitál Nerozdělené zisky a ostatní fondy	Vlastní kapitál Nekontrolní podíly	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	41 715	458 245	24 999	1 005 395	59 983	1 590 637
Změny z peněžních toků z finanční činnosti						
Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů	—	(3 124)	—	—	—	(3 124)
Akvizice nekontrolního podílu	—	—	—	(394)	7 997	7 603
Splacený podřízený dluh	—	—	(15 275)	—	—	(15 275)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(10 982)	—	—	—	—	(10 982)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	—	—	—	18 900	—	18 900
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	—	—	—	(19 337)	—	(19 337)
Vyplacené dividendy	—	—	—	—	(590)	(590)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(10 982)	(3 124)	(15 275)	(831)	7 407	(22 805)
Efekt změny měnových kurzů	(71)	(9 812)	(841)	—	—	(10 724)
Ostatní změny						
Související se závazky						
Leasingové závazky z nových nájmu	6 060	—	—	—	—	6 060
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	11 015	—	—	—	—	11 015
Úrokové náklady	832	18 550	865	—	—	20 247
Zaplacené úroky	(818)	(18 389)	(1 202)	—	—	(20 409)
Ostatní změny související se závazky celkem	17 089	161	(337)	—	—	16 913
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	—	—	—	(3 886)	4 157	271
Zůstatek k 31. prosinci 2020	47 751	445 770	8 546	1 000 678	71 547	1 574 292

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

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

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

34. Podřízené závazky

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

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

35. Ostatní závazky

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

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

36. Rezervy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

37. Odložené daňové pohledávky a závazky

37.1. Nevykázaná odložená daňová pohledávka

Odložené daňové pohledávky nebyly zaúčtovány v případě těchto položek:

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

Odhad expirace neuznaných daňových ztrát je následující:

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

Odložená daňová pohledávka z titulu neuznaných ztrát z minulých let se vykazuje jen do výše, v jaké bude pravděpodobně užita oproti budoucím daňovým ziskům.

Maximální lhůta pro využití daňových ztrát vzniklých po 1. lednu 2004 je v České republice 5 let. Na Slovensku mohou být daňové ztráty vzniklé po 1. lednu 2010 umořeny rovnoměrně v následujících čtyřech letech po svém vzniku. Některé odpočitatelné dočasné rozdíly nemají v současnosti legislativně stanovenou lhůtu expirace. V souvislosti s těmito položkami nebyly vykázány odložené daňové pohledávky, neboť vzhledem k proměnlivosti zdrojů těchto pohledávek není pravděpodobné, že Skupina dosáhne v budoucnu daňových zisků, proti kterým by mohla tyto daňové výhody využít.

37.2. Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

Byly uznány následující odložené daňové pohledávky a závazky:

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

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

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

38. Vlastní kapitál

(i) Základní kapitál

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 tvořilo 10 kmenových akcií s nominální hodnotou 200 000 CZK, 13 778 752 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 CZK a 1 999 556 188 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 CZK. Akcionáři mají nárok na obdržení dividendy a na jeden hlas na akcii na valných hromadách Společnosti. Základní kapitál v roce 2019 i 2020 činí 15 780 308 tis. CZK (to odpovídá historické ceně 574 138 tis. EUR).

(ii) Nedělitelné fondy

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

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

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

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

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

(iii) Fond z přepočtu cizích měn

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

(iv) Ostatní rezervy a fondy

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

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

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

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

12. října 2020 skupina J&T FINANCE GROUP SE vydala a následně prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 500 000 tis. CZK (18 900 tis. EUR). Tyto certifikáty nesou 7,5% roční výnos, který je zcela nenáročný a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozděleného zisku. Vydání těchto nástrojů bylo schváleno Českou národní bankou 18. září 2020. Nástroje jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha a splňují požadavky na vykázaní jako vedlejší kapitál ATI. V roce 2014 bylo schváleno vytvoření perpetuitního fondu určeného pro výplatu výnosů z certifikátů vydaných J&T FINANCE GROUP SE popsanych výše (obdobný fond byl ustanoven společností J&T BANKA, a.s. již v roce 2014). Oba fondy jsou tvořeny z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2020 byla 19 337 tis. EUR (2019: 18 436 tis. EUR) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku v konsolidovaném výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(v) Dividendy

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

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

39. Nekontrolní podíl

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

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

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

Změny nekontrolních podílů beze změn v ovládnání

Následující tabulka shrnuje změny nekontrolních podílů v těch společnostech, kde nedošlo k žádné změně v ovládnání a nezahrnuje vliv nově nakoupených nebo založených subjektů s nekontrolními podíly.

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

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

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

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

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

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

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

40. Informace o reálné hodnotě

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

31. prosince 2020

v tis. EUR	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 670 876	—	1 670 876	—	1 670 876
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	396 362	367 213	2 160	55 414	424 787
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	324 698	—	334 738	—	334 738
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	7 160 144	—	—	7 608 365	7 608 365
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	72 018	—	—	72 018	72 018
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	191 270	—	193 139	—	193 139
Vklady a úvěry od klientů	8 868 600	—	8 901 481	—	8 901 481
Vydané dluhové cenné papíry	445 770	455 363	—	138	455 501
Podřízené závazky	8 546	—	8 655	—	8 655
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	425 524	—	425 524	—	425 524

31. prosince 2019

v tis. EUR	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 479 300	—	2 479 300	—	2 479 300
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	554 315	475 961	12 605	77 805	566 371
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	331 561	—	331 438	—	331 438
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	5 774 720	—	—	5 988 824	5 988 824
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	61 030	—	—	61 030	61 030
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	313 878	—	314 343	—	314 343
Vklady a úvěry od klientů	8 011 086	—	8 043 898	—	8 043 898
Vydané dluhové cenné papíry	458 545	457 188	—	138	457 326
Podřízené závazky	24 999	—	25 675	—	25 675
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	399 104	—	399 104	—	399 104

41. Finanční přísliby a podmíněné závazky

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

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

42. Leasingy (nájmy)

42.1. Leasing z pozice nájemce

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

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

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

Další informace týkající se leasingu jsou uvedeny níže.

Analýza splatnosti leasingových závazků je následující:

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

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

42.2. Leasing z pozice pronajímatele

(a) Operativní leasing

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

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

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

(b) Finanční leasing

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

v tis. EUR	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Nediskontované leasingové platby		
Do 1 roku	10 741	7 689
1-2 roky	7 032	6 227
2-3 roky	5 220	4 477
3-4 roky	3 061	2 541
4-5 let	1 803	1 277
Více než 5 let	1 219	1 030
Nediskontované leasingové platby celkem	29 076	23 241
Snížení o nezasloužené úroky (zatím neúčtované)	(2 678)	(2 199)
Diskontovaná negarantovaná zbytková hodnota	—	—
Současná hodnota budoucích leasingových splátek	26 398	21 042
Ztráty ze snížení hodnoty	(2 201)	(361)

43. Postupy a vykazování řízení rizik

Skupina je vystavena následujícím rizikům:

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

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

43.1. Úvěrové riziko

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

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

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

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

Skupina monitoruje koncentraci úvěrového rizika podle odvětví a geografické lokace.

(i) Koncentrace úvěrového rizika podle odvětví

31. prosince 2020

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

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

31. prosince 2019

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

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

(ii) Koncentrace úvěrového rizika podle geografické lokace

31. prosince 2020

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

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

31. prosince 2019

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

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

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

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

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

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

(iii) Úvěrové riziko - analýza kvality úvěru

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

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

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

Úvěrové přísliby dle IFRS 9

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

Finanční záruky dle IFRS 9

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

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

Analýza citlivosti Skupiny na zvýšení nebo snížení ztráty při selhání (Loss Given Default, LGD) a pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD) a dopad na celkové očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Losses, ECL) je následující:

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

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

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

(v) Úvěrové riziko - zástavy

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

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

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

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

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

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

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

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

Expozice s úlevou (Forbearance)

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

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

Expozice s úlevou

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

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

Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů

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

43.2. klíčové riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti Skupiny a řízení pozic. Zahrnuje riziko, že Skupina nebude schopna uspokojit své splatné závazky a také riziko, že nebude schopna financovat svá aktiva v daných termínech splatnosti a při daných úrokových mírách. Rovněž zahrnuje riziko neschopnosti přeměnit svá aktiva na likvidní prostředky v daném časovém horizontu při adekvátní ceně.

Různé metody řízení rizik likvidity jsou využívány jednotlivými společnostmi Skupiny, včetně individuálního monitorování velkých vkladů. Jednotlivé banky ve Skupině řídí své riziko likvidity prostřednictvím svých divizí finančního trhu, které obdrží informace od ostatních oddělení ohledně profilu likvidity jejich finančních aktiv a závazků a podrobnosti o dalších předpokládaných peněžních tocích plynoucích z očekávaných budoucích projektů.

Vedení Skupiny se zaměřuje na metody používané finančními institucemi, tedy na diverzifikaci zdrojů financování. Tato diverzifikace dává Skupině flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Riziko likvidity je hodnoceno zejména monitorováním

změn ve struktuře financování a porovnáním těchto změn se strategií řízení rizika likvidity skupiny. Manažeři odpovědní za rizika pak udržují portfolio krátkodobých likvidních aktiv tvořených úvěry a zálohami poskytnutými bankám a jinými mezibankovními prostředky, aby zajistili, že v rámci Skupiny jako celku bude zachována dostatečná likvidita.

Skupina dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích. Dále má Skupina k dispozici dostatečné množství dluhopisů, které jsou v případě potřeby přijatelným zdrojem pro získání dodatečných zdrojů prostřednictvím refinančních operací organizovaných některými centrálními bankami v zemích, kde Skupina působí.

Při řízení rizika likvidity Skupina prosazuje konzervativní a obezřetnostní přístup, aby v co největší míře zajistila, že bude mít vždy dostatečnou likviditu k tomu, aby splnila své závazky ve splatnosti, a to jak za normálních, tak za stresových podmínek, aniž by vznikly nepřijatelné ztráty nebo reputační riziko pro Skupinu.

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

(i) Smluvní doby splatnosti finančních aktiv a závazků

31. prosince 2020

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

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

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

31. prosince 2019

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

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

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

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

31. prosince 2020

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

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

31. prosince 2019

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

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

Očekávaná likvidita

Smluvní peněžní toky obecně představují očekávané budoucí smluvní peněžní toky finančních nástrojů na základě smluvních podmínek. Očekávaná splatnost se obvykle liší od smluvní, protože historické zkušenosti ukazují, že krátkodobé půjčky a vklady bývají prodlouženy. Kromě toho, protože nesplacené zůstatky na běžných účtech nebo krátkodobých vkladech nejsou obvykle vybírány denně a účty nebývají rušeny ke dni splatnosti, banky v rámci Skupiny pravidelně sledují období a podíl zůstatků, které zůstávají k dispozici a jsou prolongovány. Tyto ukazatele se používají pro řízení rizika likvidity.

Očekávaná likvidita jiných finančních závazků, než jsou závazky uvedené níže, se významně neliší od smluvní splatnosti.

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

v tis. EUR	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Vklady a úvěry od klientů	8 011 086	(8 226 502)	(4 439 767)	(1 206 205)	(1 511 758)	(1 068 772)
Podřízené závazky	24 999	(32 302)	(4 200)	(12 899)	(13 074)	(2 129)

43.3. Tržní riziko

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

Skupina používá metodologii Value at Risk („VaR“) k vyhodnocení tržního rizika ve svém obchodním portfoliu jako celku s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů. Pro výpočet VaR je využita metoda historické simulace. Skupina provádí zpětné testování tržního rizika spojeného s jejím obchodním portfoliem použitím metody hypotetického zpětného testování na čtvrtletní bázi.

Přestože je VaR důležitým nástrojem pro měření tržního rizika, je založen na určitých limitujících předpokladech, včetně následujících:

- Lhůta 10 dnů předpokládá, že je možné zajistit nebo prodat pozice v rámci tohoto období. Toto se považuje za realistický předpoklad v téměř všech případech, ale nemusí platit v situacích, kdy jsou trhy delší dobu značně nelikvidní.
- 99ti procentní úroveň spolehlivosti nezohledňuje ztráty, které mohou vzniknout za touto hranicí. I v použitém modelu existuje jednoprocenní pravděpodobnost, že ztráty překročí výši stanovenou VaR.
- VaR je počítán na bázi hodnot ke konci dne a nezohledňuje rizika, která mohou v průběhu obchodního dne vzniknout na pozicích.
- Hodnota VaR je závislá na pozici Skupiny a na volatilitě tržních cen. VaR stálé pozice se snižuje, pokud volatilita tržních cen klesá a naopak.

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

(i) Úrokové riziko

Činnosti Skupiny jsou vystaveny riziku kolísání úrokových sazeb. Míra tohoto rizika odpovídá objemu úročených aktiv (včetně investic) a úročených závazků, které se stávají splatnými nebo jsou přeceňovány v různých periodách nebo v různé výši. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixní, proto indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku.

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

Priority Skupiny při řízení úrokového rizika u závazků zahrnují:

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

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

Hodnoty VaR pro obchodní portfolio jsou následující:

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

Přehled pozice úrokového gapu Skupiny dle účetních hodnot je následující:

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

Analýza citlivosti Skupiny na zvýšení nebo snížení tržních úrokových sazeb neobchodního portfolia za předpokladu symetrického pohybu výnosových křivek a neměnné finanční pozice je následující:

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

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

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

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

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

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

(ii) Měnové riziko

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

31. prosince 2020

v tis. EUR	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	164 237	1 463 213	9 826	10 897	22 703	1 670 876
Finanční aktiva k obchodování	74 295	303 237	5	392	7 791	385 720
Zajišťovací deriváty	—	11 555	—	—	—	11 555
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	329 725	57 296	6 565	6 278	2 404	402 268
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	608 665	26 560	947	64 556	20 851	721 579
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	387 684	—	—	8 678	—	396 362
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	256 536	60 588	17	1 271	6 286	324 698
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	5 166 906	901 835	441 087	61 656	588 660	7 160 144
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	2 276	—	—	—	—	2 276
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	31 505	32 577	6 142	560	1 234	72 018
Celkem	7 021 829	2 856 861	464 589	154 288	649 929	11 147 496
Podrozvahová aktiva	2 564 378	2 763 571	99 916	40 724	159 601	5 628 190
Finanční závazky a rezervy na pojistné smlouvy						
Závazky k obchodování	746	28 469	—	46	—	29 261
Zajišťovací deriváty	10 318	—	—	—	—	10 318
Vklady a úvěry od bank	180 055	6 512	—	4 594	109	191 270
Vklady a úvěry od klientů	5 521 110	3 064 523	122 010	104 435	56 522	8 868 600
Vydané dluhové cenné papíry	150 639	295 131	—	—	—	445 770
Podřízené závazky	2 697	5 849	—	—	—	8 546
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	231 865	199 742	35 020	1 250	5 399	473 276
Rezervy na pojistné smlouvy	26 049	—	—	—	—	26 049
Celkem	6 123 479	3 600 226	157 030	110 325	62 030	10 053 090
Podrozvahové závazky	3 205 292	1 902 917	527 075	20 322	831 822	6 487 428
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	96 262	1 437 028	49 516	58 803	(56 344)	1 486 233

31. prosince 2019

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

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

Hodnota VaR je následující:

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

Analýza citlivosti Skupiny na zvýšení nebo snížení devizových kurzů je uvedena v následující tabulce.

Riziko přepočtu cizích měn vyplývající z převodu účetní závěrky zahraniční jednotky do měny vykazování Skupiny nesplňuje definici měnového rizika. V důsledku toho není translační riziko zahrnuto do analýzy citlivosti. Nicméně vnitropodnikové pohledávky a závazky denominované v cizí měně, které nejsou součástí čisté investice do zahraniční jednotky, jsou zahrnuty do analýzy citlivosti

na měnová rizika, protože i když jsou zůstatky eliminovány v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, vliv na zisk nebo ztrátu z jejich přecenění není zcela eliminován.

Jednoprocentní posílení v cizích měnách by mělo následující vliv na zisk nebo ztrátu, resp. ostatní úplný výsledek:

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

(iii) Riziko změny cen akcií

Riziko změn cen akcií se týká kótovaných finančních nástrojů držených Skupinou, spočívá v riziku změny ve vnímání očekávané finanční výkonnosti dotyčných investic ze strany tržních účastníků. Riziko změn cen akcií je v podstatě řízeno prostřednictvím diverzifikace investičního portfolia majetkových cenných papírů držených jako investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo do zisku nebo ztráty.

Hodnota VaR je následující:

v tis. EUR	31. prosince 2020	31. prosince 2019
VaR akciové riziko (obchodní kniha)	1 600	451

Zvýšení ceny nederivátových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty o 100 bazických bodů by mělo pozitivní vliv na zisk nebo ztrátu, jak je uvedeno níže. Zvýšení ceny aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku o 100 bazických bodů by mělo pozitivní vliv na ostatní úplný výsledek, jak je uvedeno níže. Pokles ceny o 100 bazických bodů by měl stejný, ale opačný vliv na zisk nebo ztrátu a ostatní úplný výsledek.

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

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

43.4. Operační riziko

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

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

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

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

43.5. Řízení kapitálu

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

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

Konsolidovaný kapitál Skupiny je analyzován ve dvou složkách:

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

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

Regulační kapitál

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

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

Poměry kapitálové přiměřenosti

Požadavky na kapitálovou přiměřenost jsou následující:

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

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

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

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

44. Spravovaný majetek

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

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

(a) Majetek ve vlastních fondech

Tato položka obsahuje aktiva všech investičních fondů Skupiny.

(b) Majetek v investiční správě s dispozičním právem

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

(c) Ostatní svěřený majetek

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

45. Spřízněné osoby

Definice spřízněných osob

Skupina má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2020 a 2019 nebo během těchto let:

- (1) Koneční akcionáři a společnosti, které ovládají
- (2) Společnosti se společným rozhodujícím vlivem nebo podstatným vlivem nad Společností a jejich dceřinými nebo přidruženými společnostmi;
- (3) Přidružené podniky
- (4) Společné podniky, ve kterých je Skupina spoluvlastníkem;
- (5) Klíčoví vedoucí pracovníci Společnosti (představenstvo).

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

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

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

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

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

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

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

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

Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům jsou následující:

v tis. EUR	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Odměny	2 755	3 012
Půjčky	339	156

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

46. Nekonsolidované strukturované jednotky

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

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

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

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

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

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

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

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

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

47. Následné události

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

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

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

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

48. Společnosti v rámci Skupiny

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

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

>>

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

>>

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

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

¹⁾ Skupina vlastní 99,954 % podíl ve společnosti J&T Bank, a.o. přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 0,055 % podíl přes J&T FINANCE GROUP SE.

²⁾ Moskovskij Neftehimiceskij Bank zřúzoval s J&T Bank, a.o.

³⁾ Skupina vlastní 99% podíl ve společnosti TERCES MANAGEMENT LIMITED přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 1 % podíl přes dceřinou společnost J&T Finance, LLC.

⁴⁾ Skupina vlastní 50% podíl ve společnosti Interznanie OAO přes dceřinou společnost TERCES MANAGEMENT LIMITED a další 50 % podíl přes dceřinou společnost J&T Bank, a.o.

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

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

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

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

⁹⁾ Skupina vlastní 48,35% podíl ve společnosti J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 50,85% podíl přes dceřinou společnost Poštová banka, a.s.

¹⁰⁾ Skupina vlastní 46,51% podíl ve společnosti Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 52,66% podíl přes dceřinou společnost Poštová banka, a.s.

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

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

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

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2020 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

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

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

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

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

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

Hlavní záležitost auditu

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

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

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

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

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

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

Jak byla daná záležitost auditu řešena

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

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

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

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

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

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

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

Ostatní informace

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

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

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

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

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

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

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

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

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

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

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

Poskytování neauditorských služeb

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

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

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

Odpovědnost statutárního orgánu

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

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

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- účetní závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
 - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrky Společnosti za rok končící 31. prosince 2020 obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

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

V Praze, dne 13. května 2021

Nepodepsaná kopie

Nepodepsaná kopie

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

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525





79

mil. eur

I přes velmi
náročný rok
dosáhla skupina
zisku

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2020

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

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

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2020

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

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

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

Jménem představenstva podepsali:



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



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

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020

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

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

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

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

Viz bod 34 Vlastní kapitál.

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

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

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

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

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

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020

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

v tis. CZK	Bod přílohy	2020	2019
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		(2)	—
Příjmy z prodeje finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		26 806	1
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		(10 187)	(1 963)
Snížení kapitálu v jednotkách účtovaných ekvivalenční metodou		4 067 675	1 486 596
Vklad kapitálu do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou		(149 290)	(342 800)
Přijaté dividendy		105 000	2 253 467
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		4 040 002	3 395 301
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	29	101	—
Platby za zpětný odkup emitovaných dluhových cenných papírů	29	—	(1 387 446)
Změna v úvěrech od bank a klientů		(2 839 586)	(1 069 922)
Splacený podřízený dluh		—	(77 219)
Platby leasingových závazků (jistiny)		(24 024)	(18 121)
Vydané ostatní kapitálové nástroje		500 000	—
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů		(273 175)	(257 325)
Vyplacené dividendy		—	(900 000)
Čistý peněžní tok z / (použitý ve) finanční činnosti		(2 636 684)	(3 710 033)
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(1 457 419)	521 146
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	15	2 223 529	1 690 812
Efekt změny měnových kurzů na držené peněžní prostředky		(300)	11 571
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	15	765 810	2 223 529

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

Příloha v individuální účetní závěrce

1. Obecné informace, 9
2. Východiska pro přípravu, 10
3. Důležité účetní metody, 13
4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady, 31
5. Důsledky pandemie COVID-19, 32
6. Vysvětlení přechodu na IFRS, 34
7. Čisté úrokové výnosy, 41
8. Čisté výnosy z poplatků a provizí, 41
9. Čistý výsledek z obchodování, 43
10. Ostatní provozní výnosy, 43
11. Osobní náklady, 44
12. Jiné provozní náklady, 44
13. Dividendové výnosy, 45
14. Daň z příjmu, 45
15. Peníze a peněžní ekvivalenty, 48
16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování, 48
17. Zajišťovací deriváty, 49
18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 52
19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, 53
20. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám, 55
21. Úvěry poskytnuté klientům, 55
22. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva, 56
23. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL), 56
24. Účasti v dceřiných společnostech, 57
25. Dlouhodobý nehmotný majetek, 59
26. Pozemky, budovy a zařízení, 60
27. Vklady a úvěry od bank, 61
28. Vklady a úvěry od klientů, 61
29. Vydané dluhové cenné papíry, 61
30. Podřízené závazky, 63
31. Ostatní závazky, 64
32. Rezervy, 64
33. Odložené daňové pohledávky a závazky, 64
34. Vlastní kapitál, 65
35. Informace o reálné hodnotě, 66
36. Finanční přísliby a podmíněné závazky, 67
37. Leasingy (nájmy), 67
38. Postupy a vykazování řízení rizik, 68
39. Spřízněné osoby, 83
40. Následné události, 85

1. Obecné informace

J&T FINANCE GROUP SE („společnost“) je evropská společnost (Societas Europaea) se sídlem a místem podnikání Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8.

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

	Podíl na základním kapitálu		Hlasovací práva (registrovaná)	
	v mil. CZK	v %	v mil. CZK	v %
Ing. Ing. Jozef Tkáč	7 109	45,05	7 109	45,05
Ing. Ivan Jakobovič	7 109	45,05	7 109	45,05
Rainbow Wisdom Investment Limited	1 562	9,90	1 562	9,90
Celkem	15 780	100,00	15 780	100,00

Společnost se jako finanční investor aktivně účastní širokého spektra investičních příležitostí, jež zahrnují investice do bank, cenných papírů a strukturovaných investic, jako např. financování projektů a akvizic.

V roce 2013 společnost zřídila svou organizační složku na Slovensku, J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka. Hlavní činností této složky je zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot, pronájem nemovitostí bez poskytování jiných než základních služeb spojených s pronájmem, zprostředkovatelské činnosti v oblasti obchodu, služeb a výroby, činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců a reklamní a marketingové služby

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2020:

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

Členy představenstva byli k 31. prosinci 2019:

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

2. Východiska pro přípravu

(a) Prohlášení o souladu

Tato individuální účetní závěrka byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) vydanými Radou pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) pro účetní období končící 31. prosincem 2020, ve znění přijatém Evropskou unií („EU“). Jedná se o první individuální účetní závěrku společnosti připravovanou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a IFRS 1 Prvotní aplikace Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

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

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

(b) Výhodiska pro přípravu

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

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

Účetní závěrky připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžadují uplatnění různých odhadů, předpokladů a úsudků, které ovlivňují vykázané hodnoty aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se budou pravděpodobně odchylovat od těchto odhadů. Rozhodující účetní odhady a úsudky vedení společnosti se značným rizikem, že budou potřebné úpravy v materiální výši, jsou popsány v bodě 4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady.

Odhady a související předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Pokud se přehodnocení účetních odhadů vztahuje jen k účetnímu období, ve kterém k přehodnocení došlo, vykáže se v tomto období. Pokud přehodnocení ovlivní období, ve kterém k němu došlo a také následující období, vykáže se v období, kdy k němu došlo a i v následujících obdobích.

Následující standardy, úpravy standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro účetní období končící 31. prosincem 2020 a byly použity při sestavení individuální účetní závěrky společnosti.

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

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2020, neměly významný dopad na individuální účetní závěrku společnosti, pokud není výše uvedeno jinak.

Vydané Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

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

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

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

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

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

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

3. Důležité účetní metody

(a) Účasti v dceřiných společnostech

(i) Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolované společnostmi. Společnost ovládá subjekt, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad tímto subjektem ovlivňovat.

Individuální účetní závěrka obsahuje podíl společnosti na celkových vykázaných ziscích a ztrátách jejích dceřiných společností na základě metody ekvivalence. Podle metody ekvivalence jsou účasti v dceřiných společnostech prvotně k datu akvizice vykázaný v pořizovací ceně a následně upraveny tak, aby byl vykázan podíl společnosti na ziscích nebo ztrátách po akvizici společnosti do výkazu zisku a ztráty a podíl společnosti na pohybech v ostatním úplném výsledku dceřiných společností do ostatního úplného výsledku. Přijaté dividendy snižují účetní hodnoty účastí v dceřiných společnostech. Pokud podíl na ztrátách společnosti překročí účetní hodnotu účasti v dceřiném podniku, hodnota se sníží na nulu a k vykázaní dalších ztrát již nedochází, s výjimkou případů, kdy společnosti vznikly závazky ve vztahu k spřízněné osobě.

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

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

(b) Cizí měny

(i) Transakce v cizích měnách

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

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

Změna funkční měny skupiny J&T FINANCE GROUP SE

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

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

(ii) Přecenění cizoměnových operací

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

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

(c) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční aktiva

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

Klasifikace dluhového nástroje je stanovena na základě:

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

Společnost posuzuje cíle obchodního modelu, ve kterém je finanční aktivum drženo, na úrovni portfolia, protože tak nejlépe zohlední, jakým způsobem je obchodní model řízen a jaké informace jsou poskytovány vedení. Společnost bere v úvahu informace jako např. politiky a cíle stanovené pro příslušné portfolio a jejich fungování v praxi, rizika ovlivňující výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv, která jsou v tomto modelu držena) a způsob, jakým jsou tato rizika řízena, způsob, jakým je vedení společnosti odměňováno, či četnost, objem a načasování prodeje finančních aktiv v minulých obdobích, důvody těchto prodeje a očekávání ohledně budoucích prodeje.

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

Společnost vymezuje obchodní modely následně:

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

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

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

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

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

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

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

a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mimo to si Skupina může při prvotním vykázání neodvolatelně zvolit, že bude finanční aktivum oceňováno v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, aby došlo k eliminaci nebo k významnému snížení nekonzistence v oceňování nebo vykazování (někdy také označováno jako „účetní nesoulad“), která by jinak vznikla při oceňování aktiv nebo závazků nebo při vykazování zisků a ztrát na rozdílném základě.

Pro tuto skupinu aktiv nejsou očekávané úvěrové ztráty vyčíslovány ani vykazovány. Změny v reálné hodnotě jsou vykázány do zisku nebo ztráty. Kurzové rozdíly jsou též součástí zisku nebo ztráty.

Finanční závazky

Společnost klasifikuje finanční závazky, jiné než finanční záruky a úvěrové přísliby, jako oceňované v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě vyjma:

- finančních závazků držených za účelem obchodování včetně derivátů – tyto jsou oceňovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty;
- finančních závazků, u nichž je využita možnost ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při jejich prvotním vykázání – určité jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

V případě závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se změna reálné hodnoty z titulu změny v úvěrovém riziku společnosti vykazuje v ostatním úplném výsledku, zatímco ostatní změny v reálné hodnotě se vykazují v zisku nebo ztrátě.

Následující tabulka poskytuje odsouhlasení mezi rozvahovými položkami a kategoriemi finančních nástrojů.

31. prosince 2020

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

31. prosince 2019

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

1. ledna 2019

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

(ii) Účtování

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

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

(iii) Oceňování

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

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

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

(iv) Principy oceňování reálnou hodnotou

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

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

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

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

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

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

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Pokud není dostupná, reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných výnosových křivek a rizikové přírážky. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota finančních aktiv v naběhlé hodnotě zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby jejich pořízení a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených nástrojů.

(v) Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změny v reálné hodnotě jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty pro nástroje držené k obchodování nebo oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a přímo do ostatního úplného výsledku, s výjimkou zisků a ztrát ze snížení hodnoty a kurzových zisků a ztrát v případě dluhových nástrojů. Kumulované zisky nebo ztráty z přecenění dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, které byly původně vykázány v ostatním úplném výsledku, jsou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty v momentě prodeje. V případě kapitálových nástrojů zůstává kumulativní zisk nebo ztráta z investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) ve vlastním kapitálu (dle IFRS 9) a již se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty. Úrokové výnosy a náklady z dluhových finančních aktiv ve FVOCI jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku použitím metody efektivní úrokové míry. Dividendy z kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Viz účetní metody bod (c) (vii) pro účtování zisků a ztrát z následného přecenění zajišťovacích nástrojů.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že společnosti vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv, nebo společnost převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nebo ve kterém společnost nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Finanční závazek je odúčtován, když závazky společnosti určené ve smlouvě vyprší, jsou splněné nebo zrušené.

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, finanční aktiva k obchodování a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se společnost zaváže k prodeji těchto aktiv.

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

(vii) Zajišťovací účetnictví

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

Zajišťovací nástroje, které se skládají z derivátů spojených s měnovým rizikem, jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků (cash flow hedges), zajištění reálných hodnot (fair value hedges) a zajištění čisté hodnoty investic (net investment hedges).

Společnost formálně dokumentuje zajišťovací vztah stejně jako všechny cíle řízení rizik a strategie se zajišťovacím vztahem spojené, a to od vzniku zajišťovacího vztahu. Společnost také pravidelně vyhodnocuje efektivnost zajišťovacího nástroje při kompenzaci rizika změn zajišťované položky přiřaditelné k zabezpečovanému riziku.

V případě zajištění peněžních toků a zajištění čisté hodnoty investic se zisky nebo ztráty z efektivní části zajištění vykazují přímo v ostatním úplném výsledku a neefektivní část zisků a ztrát ze zajišťovacího nástroje je vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Pokud zajišťovací nástroj přestane plnit podmínky pro účtování o zajišťovacích nástrojích, vypršela jeho platnost nebo byl prodán, byl zrušený nebo neuplatněný, nebo označený za zrušený, tak se o zajišťovacím nástroji přestane účtovat. Pokud se výskyt odhadované transakce již nadále v případě zajištění peněžních toků neočekává, fond z přecenění vyplývající ze zajišťovacích nástrojů je překlasifikován do výkazu zisku a ztráty. V případě zajištění čisté hodnoty investice zůstatek v rozvaze je překlasifikován do zisku a ztráty v okamžiku, kdy je zajištěná čistá hodnota cizí investice prodána.

V případě zajištění reálných hodnot se zisky a ztráty z přecenění zajišťovacích nástrojů na reálnou hodnotu vykazují do zisku nebo ztráty spolu se změnami reálné hodnoty zajišťované položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku (na stejném řádku jako zajišťovaná položka).

(viii) Vložené deriváty

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

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

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

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

(d) Peníze a peněžní ekvivalenty

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

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

(e) Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům

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

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

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

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

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

(f) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu

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

(g) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

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

(h) Snížení hodnoty

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

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

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

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

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

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

Stupeň 1 (12měsíční ECL)

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

(blíže popsáno níže).

Stupeň 2 (celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené)

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

Stupeň 3 (celoživotní ECL úvěrově znehodnocené)

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

Finanční aktiva s nízkým úvěrovým rizikem

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

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

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

Stanovení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního vykázání

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

Pokud došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázání, pak je expozice zahrnuta do stupně 2 a je odhadnuta celoživotní očekávaná úvěrová ztráta. Pokud k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázání nedojde, pak expozice zůstává ve stupni 1 (12měsíční ECL). Pokud je expozice v selhání, pak je zařazena do stupně 3.

Vyhodnocení významného nárůstu úvěrového rizika je založeno na analýze kvalitativních a kvantitativních faktorů (viz níže).

Kvalitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

- Podstata financovaného projektu se změnila s nepříznivým dopadem na schopnost dlužníka generovat peněžní toky,
- Dlužník neplní své nefinanční smluvní závazky déle než šest měsíců.

Kvantitativní faktory brány v úvahu při vyhodnocování:

Zhoršení úvěrového rizika je posuzováno na základě změny ratingu od prvotního zaúčtování. Současný rating je porovnáván s ratingem přiřazeným v okamžiku prvotního zaúčtování. Společnost používá interní systém 12ti ratingových stupňů, 13. stupeň je definován jako selhání:

Současný rating →

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
← Rating při prvotním zachycení	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2
2	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
3	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2
4	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2
5	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2
6	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	2
7	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2
8	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2
9	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2
10	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2
11	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
12	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1

Znaky selhání

Za účelem určení, zda došlo k selhání finančního aktiva, společnost vyhodnocuje všeobecné znaky selhání, které jsou uvedeny níže:

- Situace, kdy společnost podala návrh na zahájení konkurzu vůči dlužníkovi;
- Situace, kdy dlužník podal žádost o vyhlášení konkurzu;
- Situace, kdy byl vyhlášen konkurz;
- Dlužník vstoupil nebo se chystá vstoupit do likvidace;
- Soud rozhodl, že dlužník (právnícká osoba) nebyl založen (neexistuje) nebo dlužník (fyzická osoba) zemřel;
- Byl vydaný právoplatný rozsudek soudu nebo správního orgánu na vykonání rozhodnutí k prodeji majetku dlužníka nebo exekuci majetku dlužníka;
- Situace, kdy je závazek dlužníka po splatnosti déle než 90 dní;
- Situace, kdy musí být pohledávka restrukturalizována;
- Je prokázáno, že více než 20% finančních prostředků, které společnost poskytla dlužníkovi, dlužník využívá k jinému účelu, než který je uveden ve smlouvě.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI)

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

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

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

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

ECL pro přísliby a záruky

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

Stanovování očekávaných úvěrových ztrát

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

Stanovování pravděpodobnosti selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání se přiřazuje následovně:

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

Výpočet PD společnost rozdělila do dvou kroků:

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

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

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

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

Oddělení pro řízení rizik je zodpovědné za výpočet a aktualizaci relevantních PD v souladu s metodikou společnosti. Společnost primárně určuje scoring nederivátových finančních aktiv s fixními nebo určitelnými platbami, které nejsou obchodované na aktivním trhu. Dále společnost určuje scoring poskytnutých příslibů, finančních záruk a nečerpaných limitů. Pro přiřazení interních PD jednotlivým expozicím se používají scoringové karty.

Scoringové modely byly vyvinuty na základě dat společnosti a J&T Banky.

Stanovování očekávané ztráty při selhání (LGD)

LGD je odhadovaná ztráta při selhání v určitém čase (vyjádřená jako procento). Je založena na rozdílu mezi splatnými smluvními peněžními toky a těmi, které věřitel očekává, že dostane, a to včetně peněžních toků z realizace jakýchkoli zástav. Pro výpočet LGD společnost diskontuje budoucí očekávané peněžní toky.

Pro expozice nad určitou hranici je LGD počítáno na individuální bázi formou analýzy scénářů a pro ostatní expozice se LGD spočte na portfoliové bázi, pokud společnost již nemá individualizovaný výpočet LGD, např. z úvěrové analýzy nebo z předchozího úvěrového ratingu.

Individuální LGD je stanovena jako vážený průměr relevantních peněžních toků na základě analýzy scénářů. Společnost obvykle využívá scénáře jako: porušení kovenantů vedoucí k žádosti o plné splacení (první a hlavní scénář), významné snížení finanční výkonnosti (tj. významně pod hranicemi pro okamžité splacení, obvykle peněžní toky na úrovni 50% prvního scénáře), realizace zástavy nebo vážný pokles výkonnostních parametrů (obvykle peněžní tok na úrovni 10% prvního scénáře).

Při stanovování hodnoty LGD bere účetní jednotka v potaz výši zástavy k dané pohledávce, pokud má na ni účetní jednotka právní nárok, aby v případě selhání dlužníka mohla být zástava během přiměřené doby realizována. U zajištěných pohledávek výpočet současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků zahrnuje také náklady na realizaci související zástavy. Pro výpočet LGD bere společnost v úvahu zástavu pouze do výše, která není použita jako zabezpečení za jiná aktiva nebo aktiva třetích stran, pokud mají před společností přednostní právo na uspokojení pohledávek (tj. hodnota takové zástavy je ponížena o částku dlužnou přednostním věřitelům). Dále je zástava použita jen do výše účetní hodnoty zabezpečeného aktiva vykázaného na rozvaze.

Stanovování expozice při selhání (EAD)

EAD představuje výši expozice při selhání klienta, která se následně násobí PD a LGD za účelem výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL). EAD tudíž představuje diskontovaný odhad expozice k budoucímu datu selhání, přičemž bere v potaz očekávané změny v expozici po konci účetního období, a to včetně splátek jistiny a úroku.

Pro podrozvahové expozice představuje EAD schválený nevyčerpaný příslib upravený úvěrovým konverzním faktorem (CCF). CCF je stanoven na základě historické zkušenosti nebo regulatorních parametrů, které byly použity jako výchozí a aplikovány na nástroje držené společností a modifikovány tak, aby reflektovaly specifické charakteristiky společnosti.

Informace o budoucím vývoji (Forward looking information)

Vzhledem k charakteru portfolia společnost používá pro odvození PD veřejně dostupná data od agentur poskytujících externí ratingy. Publikované TTC (through the cycle) a PIT (point in time) matice odvozené z dlouhodobých časových řad defaultů firem na americkém trhu jsou statisticky upravovány a dále společností zřealňovány prostřednictvím FLI indikátoru – Z komponenty. Pomocí Z komponenty je přenášen vliv makroekonomických proměnných jednotlivých států do příslušných PIT matic. Mezi uvažovanými makroekonomickými proměnnými byly mj. reálný HDP, nezaměstnanost, inflace, zadlužení státu, ad. Po zohlednění několika makroekonomických scénářů byl jako nejhodnější a nejvíce odpovídající odhadnut vztah pro výši Z komponenty a vývoje HDP. Tohoto vztahu se využívá pro predikci PD pro danou zemi, vůči které společnost eviduje kreditní riziko.

Vzhledem ke skutečnosti, že model pro stanovení Z komponenty není kalibrován na extrémních propadech HDP (v historii pozorování nikdy nenastala), které jsou predikovány relevantními institucemi na r. 2020 a 2021, byly Z komponenty generované modelem (na základě extrémních negativních propadů HDP) na 5% hladině významnosti testovány, zda splňují podmínku normality, symetrie či se neprodukcují těžké chvosty. K testování byl použit Shapiro-Wilkův test normality, neboť je doporučován pro nízké počty pozorování. Z výsledku testů vyplývá, že Z komponenty neodpovídají normálnímu rozdělení, symetričnosti a generují „příliš těžké chvosty“. Na základě těchto charakteristik modelu Z komponenty vedení společnosti výstup z modelu Z komponenty „zastropovalo“ na takové hraniční hodnotě Z komponenty, pro kterou model splňuje vstupní předpoklad normality. Společnost provádí transformaci Z komponenty tak, aby odpovídala normálnímu rozdělení. Bez této transformace by model poskytoval chybné (vychýlené) hodnoty.

„Zastropovaná“ hodnota Z komponenty pro rok 2020 je ve výši -3,7 (zpětně dopočtená hodnota odpovídající propadu HDP ČR ve výši cca -6,3%, pro ostatní státy viz tabulka níže), pro rok 2021 dle modelu bez omezení. Aktuální situace v roce 2020 je ovlivněna pandemií COVID-19, na kterou vlády jednotlivých zemí zareagovaly podporou ekonomik. Tyto uměle vytvořené podpory oddálí projevy

defaultů společností v době jejich reálného nastání o několik měsíců později (podle délky trvání dané podpory či úlevy). Z důvodu zrealnění těchto dopadů do PD Banka přistoupila k zohlednění vlivu zpoždění. Pomocí váhy se do modelu „spravedlivěji“ promítnou vliv makroekonomického prostředí nejenom v daném roce, ale i v roce následujícím. Společnost váží PIT matice tímto způsobem: 75% PIT matice 2020 + 25% PIT matice 2021.

Z-komponenta		CZ	SK	CRO	AU	Ostatní	GB	PL	UA
Vybraný scénář pro makropredikce		ČNB - scénář déletrvající pandemie	národní banka	IMF	IMF	OECD	národní banka	OECD	IMF
Z komponenta před „zastropováním“	Predikce 2020	-5,5	-5,61	-4,92	-4,15	-4,47	-7,56	-5,22	-4,26
	HDP 2020	-10,1	-10,3	-9	-7	-8	-14	-10	-7,7
Z komponenta použitá pro výpočet ECL k 31. 12. 2020	Predikce 2020	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7	-3,7
	HDP 2020	-6,3	-6,2	-6,4	-6	-6,4	-5,9	-6,8	-6,6
	Predikce 2021	-0,97	1,47	-0,01	0,09	-0,86	4,08	-1,34	-0,44
	HDP 2021	3,2	8,4	4,9	4,5	2,8	15	2,4	3,6

Vykazování opravných položek pro ECL v rozvaze

Opravné položky pro ECL jsou v rozvaze vykazovány následovně:

- u finančních aktiv v naběhlé hodnotě jako ponížení hrubé účetní hodnoty daných aktiv;
- u úvěrových příslibů a finančních záruk obecně jako rezerva;
- u finančních nástrojů obsahujících jak čerpanou, tak nečerpanou část, přičemž společnost není schopna odlišit ECL k úvěrovému příslibu odděleně od čerpané části, pak společnost vyazuje kombinovanou opravnou položku k oběma komponentám. Kombinovaná částka se vyazuje jako snížení hrubé účetní hodnoty čerpané linky. Pokud opravná položka přesahuje hrubou účetní hodnotu čerpané části, pak je vykazována jako rezerva.
- U dluhových nástrojů ve FVOCI neponižuje ECL účetní hodnotu finančního aktiva, jelikož účetní hodnota již představuje ocenění v reálné hodnotě. Opravná položka je však vykázána jako snížení rezervy z přecenění v OCI.

Odpis

Úvěry a dluhové cenné papíry se odepisují (částečně nebo v plné výši), pokud neexistuje důvodné očekávání, že bude finanční aktivum v celém rozsahu nebo částečně získáno zpět. Obecně se jedná o situaci, kdy společnost zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek.

V případě odpisu společnost přímo ponižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být společností vymáhána v souladu se skupinovou politikou pro získání splatných částek.

(i) Pozemky, budovy a zařízení

(i) Vlastněná aktiva

Hmotný majetek je evidován v pořizovacích cenách snížených o oprávků (viz níže) a případné ztráty ze snížení hodnoty (viz účetní zásada (h)).

Požizovací cena odpovídá nákladům přímo spojeným s pořízením aktiva. Pořizovací cena majetku vlastní výroby zahrnuje náklady na materiál, práci a jiné náklady, které přímo přispěly k zprovoznění aktiva a dosažení účelu, pro který bylo zhotoveno, náklady na odstranění a rozebrání zařízení a uvedení místa, na kterém se nachází, do původního stavu a kapitalizované výpůjční náklady.

Majetek, který je zhotovován nebo vyvíjen pro budoucí užití jako investice do nemovitostí, je klasifikován jako investice do nemovitostí a oceněn odpovídajícím způsobem (viz níže).

Když mají součásti nebo položky hmotného majetku rozdílné doby životnosti, tak jsou tyto položky evidovány jako oddělené položky (hlavní součásti) hmotného majetku.

(ii) Následné výdaje

Následné výdaje jsou aktivovány pouze za předpokladu, že je pravděpodobné, že pro společnost zvýší budoucí ekonomický užitek spojený s majetkem a zároveň jeho náklady mohou být spolehlivě oceněny. Všechny ostatní výdaje včetně každodenní údržby hmotného majetku jsou při jejich vynaložení účtovány do nákladů.

(iii) Odpisování

Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Pozemky nejsou odepisovány. Předpokládané doby životnosti jsou:

Budovy	30 - 50 let
Zařízení	8 let
Inventář a ostatní	4 - 15 let
Právo k užívání	Na základě doby nájmu

Metody odepisování, doby životnosti a zůstatkové hodnoty jsou posuzovány ročně ke dni účetní závěrky.

(j) Dlouhodobý nehmotný majetek

(i) Software a jiný nehmotný majetek

Software a jiný nehmotný majetek pořízený společností je evidován v pořizovacích nákladech snížených o opravy (viz níže) a náklady na snížení hodnoty (viz účetní zásada (h)).

Jejich doby životnosti jsou obvykle určité. Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti není amortizován, ale je každoročně testován na snížení hodnoty. Jeho životnost je přezkoumána ke konci období, aby bylo možné posoudit, zda okolnosti nadále potvrzují jeho neomezenou životnost.

(ii) Amortizace

Amortizace je účtována do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti nehmotného majetku kromě goodwillu a to ode dne, kdy je majetek možné užívat. Předpokládané doby životnosti jsou:

Software	3 roky
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	5 let

(k) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li společnost právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot a zároveň je možné spolehlivě odhadnout jeho hodnotu.

(l) Zaměstnanecké požitky

Pro zaměstnanecké požitky související s ukončením pracovního poměru se vykazuje rezerva ve výši sumy, která má být zaplacená v rámci dlouhodobých nebo krátkodobých hotovostních bonusů nebo plánů podílů na zisku (angl. profit-sharing plan), pokud má společnost v současnosti právní nebo mimosmluvní povinnost zaplatit tuto sumu v důsledku poskytnutí služeb zaměstnancem v minulosti a tato povinnost může být spolehlivě odhadnuta. Požitek je klasifikován jako krátkodobý, jen pokud bude celá kategorie požitků vyrovnána do jednoho roku, jinak je vykázán jako dlouhodobý.

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

(m) Úvěrové přísliby a finanční záruky

Úvěrové přísliby jsou pevné závazky poskytnout úvěr dle předem specifikovaných podmínek. V případě úvěrových příslibů a finančních záruk jsou prvotní očekávané úvěrové ztráty (ECL) zaúčtovány jako rezerva (viz bod 23). Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Změny ECL v následujících obdobích (kdy jsou úvěrové přísliby a finanční záruky stále poskytnuty a dojde ke změně očekávaných peněžních toků z příslušného finančního aktiva) se účtují jako náklad/výnos prostřednictvím podrozvahových rezerv.

Finanční záruky jsou smlouvy, dle kterých má společnost povinnost poskytnout určité platby za účelem odškodnění držitele za ztrátu, která mu vznikla, protože konkrétní dlužník sumu nezaplatí řádně a včas podle podmínek stanovených v dluhovém nástroji.

Rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby představují ECL k souvisejícím podrozvahovým závazkům. Je-li pravděpodobné, že společnost bude muset na základě svých smluvních závazků poskytnout plnění, jsou ECL převedeny ze stupně 1 nebo 2 do stupně 3 a částka je odpovídajícím způsobem upravena. V okamžiku, kdy společnost provede příslušné platby, ke kterým je zavázána, oprávněným stranám, zaúčtuje se úvěrové aktivum a ECL k tomuto aktivu, a zároveň jsou rozpuštěny rezervy na finanční záruky a úvěrové přísliby (ECL k podrozvahovým aktivům). Rozpuštění i tvorba ECL jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako Čistá tvorba opravných položek k úvěrům, úvěrovým příslibům a finančním zárukám.

(n) Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky

Závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky jsou uvedeny v naběhlé hodnotě.

(o) Úrokové náklady a výnosy

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty při svém vzniku. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci jakéhokoliv diskontu, prémie nebo jiného rozdílu mezi původní účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou při splatnosti vypočtené pomocí efektivní úrokové míry. Všechny náklady na půjčky (s výjimkou těch, které splňují podmínky pro kapitalizaci) jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty.

(p) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí vznikají ze služeb, které společnost poskytuje včetně správy hotovosti, zprostředkovatelských služeb, investičního poradenství a finančního plánování, služeb investičního bankovníctví, projektových transakcí a transakcí strukturovaných financí a služeb správy aktiv.

Společnost vykazuje výnosy z poplatků a provizí ve výši odpovídající protiplnění, na které má společnost nárok. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy(smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku.

(q) Čistý výsledek z obchodování

Čistý výsledek z obchodování zahrnuje zisky a ztráty vzniklé z prodeje, změny v reálné hodnotě finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, zisk nebo ztrátu z devizových obchodů a rovněž realizovaný nebo nerealizovaný kurzový zisk nebo kurzovou ztrátu.

(r) Výnosy z pronájmu

Výnosy z pronájmu se účtují do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

(s) Daň z příjmu

Daň z příjmu za účetní období zahrnuje daň splatnou a odloženou.

Splatná daň je očekávaná splatná daň ze zdanitelného příjmu za období při použití daňové sazby platné ke dni účetní závěrky. Splatná daň taktéž zahrnuje jakékoliv úpravy splatné daně s ohledem na předchozí období.

Odložená daň je účtována použitím rozvahové metody a je vypočítána ze všech dočasných rozdílů mezi účetními hodnotami majetku a závazků stanovených pro účely finančního vykazování a hodnotami, které se používají pro daňové účely. Následné dočasné rozdíly nejsou zohledněny: prvotní vykazování majetku a závazků v transakci, která není podnikovou kombinací a která neovlivňuje účetní ani daňový zisk, a rozdíly týkající se investic v dceřiných společnostech, u kterých je pravděpodobné, že se v dohledné době nezruší, protože mateřská společnost je schopna kontrolovat zrušení dočasných rozdílů. Při prvotním vykazování goodwillu se se nevykazují žádné zdanitelné dočasné rozdíly. Výška odložené daně je založena na očekávaném způsobu realizace nebo zúčtování účetní hodnoty majetku a závazků s použitím daňových sazeb platných (nebo schválených) ke dni účetní závěrky.

Daň z příjmu je vykázána ve výkazu zisku a ztráty kromě té části, která se přímo vztahuje k položkám vykazaným v ostatním úplném výsledku. V takovém případě je v příslušné výši vykázána v ostatním úplném výsledku.

O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Odložená daň z příjmu je vypočtena pomocí aktuálně platné daňové sazby v době realizace aktiva či splnění závazku.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny, pokud existuje právně vynutitelný nárok na započtení splatného daňového závazku a pohledávky a zároveň se vztahují k daním vybíraným stejným daňovým úřadem od stejného daňového subjektu. Pokud se nevztahují k stejnému daňovému subjektu, je možné vzájemné započtení, pokud subjekty mají v úmyslu vyrovnat splatnou daňovou pohledávku nebo závazek v čisté výši nebo jejich daňové pohledávky a závazky budou realizovány současně.

(t) Leasingy (nájem)

Leasing je smlouva nebo část smlouvy, která poskytuje právo užívat majetek (podkladové aktivum) po stanovenou dobu výměnou za protiplnění.

(i) Společnost jako nájemce

Společnost vykazuje právo k užívání a leasingový závazek k datu zahájení leasingu (tj. datum, kdy je podkladové aktivum k dispozici k použití).

Nájemní podmínky

Společnost stanovuje dobu nájmu jako období, po které je nájem nevypověditelný, včetně období plynoucích z opcí na prodloužení nájmu, v případě že je prakticky jisté, že tyto opce budou uplatněny, případně období, která zahrnují opce na ukončení nájmu, u kterých je prakticky jisté, že nebudou uplatněny.

Společnost využívá úsudky při vyhodnocení, zda je prakticky jisté, že opce budou využity. To znamená, že bere do úvahy všechny relevantní faktory, která dávají z ekonomického hlediska smysl a popud k uplatnění opce. V případě kancelářských prostor si je společnost prakticky jistá, že využije opci na prodloužení nájmu pouze jedenkrát, protože další vývoj je příliš nejistý. V případě digitálních úložišť, je využití opcí na prodloužení nájmu předpokládáno do konce ekonomické životnosti daných serverů. Podobně jsou úsudky používány i v situacích pro určení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Po začátku nájmu společnost přehodnocuje dobu trvání nájmu v případě, že je zde významná událost či změna v okolnostech, které jsou pod její kontrolou a ovlivňují schopnost uplatnit (či neuplatnit) opci na prodloužení (např. změna v obchodní strategii).

Oceňování

a) Právo k užívání

K datu zahájení nájmu se aktivum s právem užívání oceňuje pořizovací cenou. Náklady na aktivum s právem užívání zahrnují:

- počáteční ocenění leasingového závazku (viz níže);
- předplacené leasingové splátky;
- počáteční přímé náklady;
- odhadované náklady na demontáž, odstranění nebo obnovení aktiva;
- snížené o přijaté leasingové pobídky.

Po prvotním zaúčtování je aktivum s právem užívání oceňováno stejným způsobem jako srovnatelné aktivum vlastněné společností. Společnost proto dále uplatňuje IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení nebo IAS 40 Investice do nemovitostí a majetek s právem k užívání je dle těchto standardů dále prezentován v odpovídajícím řádku finančních výkazů.

Tam, kde je to relevantní, se použije standard IAS 36 Snížení hodnoty aktiv pro určení, zda došlo ke snížení hodnoty aktiva s právem užívání, a dále k zaúčtování případných zjištěných ztrát ze snížení jeho hodnoty.

b) Závazek z leasingu

K datu zahájení nájmu je leasingový závazek oceněn současnou hodnotou budoucích leasingových plateb, které jsou k datu zahájení nájmu evidovány jako neuhrazené. Leasingové splátky jsou diskontovány implicitní úrokovou mírou z leasingu. Není-li tato k dispozici, použije se přírůstková výpůjční sazba.

Leasingové splátky zahrnují:

- fixní platby (včetně plateb, které jsou svojí podstatou fixní) snížené o veškeré pohledávky z nájemních pobídek;
- variabilní platby stanovené na základě indexu nebo sazby;
- zaručené zbytkové hodnoty;
- realizační cenu nákupní opce, kterou si je společnost prakticky jistá, že využije; a
- sankce za předčasné ukončení nájmu.

Po prvotním zaúčtování je leasingový závazek oceněn zůstatkovou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové sazby. Variabilní platby, které nejsou stanoveny na základě indexu a nebyly zahrnuty do ocenění leasingového závazku, se vykazují jako náklad. Leasingové závazky jsou zahrnuty v rozvaze v položce „Ostatní závazky“.

Krátkodobý pronájem a pronájem aktiv s nízkou hodnotou

Společnost využila výjimku pro krátkodobé nájmy (nájmy s trváním 12 měsíců nebo méně od počátku nájmu, které nezahrnují opci na nákup; širší ekonomická stránka nájemních smluv je rovněž brána v úvahu - jako například náklady na opuštění či demontáž předmětu nájmu). Výjimka s povinností účtování byla také použita pro nájem aktiv s nízkou hodnotou (pod 5 000 EUR). Platby nájmu pro krátkodobé nájmy a nájmy aktiv s nízkou hodnotou jsou vykázány v nákladech v okamžiku jejich vzniku.

Modifikace nájemní smlouvy

Společnost účtuje o modifikaci nájmu jako o samostatném nájmu, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) modifikace zvětšuje rozsah nájmu přidáním jednoho či více podkladových aktiv k právu užívání; a
- b) protihodnota za leasing se zvyšuje o částku porovnatelnou se samostatnou cenou za zvýšení rozsahu a o případné vhodné úpravy této samostatné ceny tak, aby odrážela okolnosti konkrétní smlouvy.

U modifikací nájmu, o kterých se samostatně neúčtuje, přiřadí společnost k datu této modifikace poskytnutou protihodnotu, určí dobu trvání modifikovaného nájmu a přehodnotí výši leasingového závazku s pomocí aktualizované hodnoty nájemních plateb a aktualizované úrokové sazby.

V případě modifikací nájmu, kde dochází ke snížení rozsahu nájmu, je přecenění závazku z leasingu zaúčtováno snížením účetní hodnoty aktiva s právem k užívání tak, aby odráželo částečné nebo úplné ukončení leasingu. Jakýkoli zisk nebo ztráta související s částečným nebo úplným ukončením leasingu se vykazuje do zisku nebo ztráty.

Odložená daň vyplývající z IFRS 16

Odložená daňová pohledávka a odložený daňový závazek vyplývající z práva k užívání a leasingové závazky se vykazují v čisté hodnotě.

Vliv implementace IFRS 16

V rámci přechodu na nový standard byla nově zaúčtována práva z užívání a leasingové závazky. Společnost využila následující praktickou výjimku k okamžiku přechodu na IFRS 16 pro nájmy původně klasifikované jako operativní dle IAS 17:

- použila jednotnou diskontní sazbu pro nájmy s podobnými charakteristikami;
- využila výjimky pro krátkodobé nájmy, které mají zbývající dobu trvání méně než 12 měsíců od data prvotní aplikace;
- vyloučila přímé počáteční náklady z účtování o právu k užívání k okamžiku prvotní aplikace;
- využila zpětného pohledu pro určení doby nájmu v situaci, kdy smlouva obsahuje opci na prodloužení či ukončení nájmu.

Pro nájmy klasifikované jako finanční dle IAS 17 byla účetní hodnota práva k užívání a leasingových závazků k datu prvotní aplikace určena jako zůstatková hodnota pronajímaného aktiva a leasingových závazků podle IAS 17 stanovená v okamžiku před datem přechodu.

(ii) Společnost jako pronajímatel

Leasing, u něhož společnost převádí v podstatě všechna rizika a odměny vyplývající z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Pohledávka z finančního leasingu je vykazována po dobu leasingu v částce rovnající se čisté investici do leasingu a je vykázána v rámci úvěrů a záloh poskytnutým klientům ve výkazu o finanční pozici. Čistá investice do leasingu je vypočtena jako současná hodnota minimálních leasingových splátek a nezaručené zbytkové hodnoty, diskontované implicitní úrokovou sazbou leasingu.

Vykázání finančního výnosu je založeno na modelu odrážejícím konstantní periodickou míru výnosnosti čisté investice společnosti do finančního leasingu.

Zisky a ztráty z prodeje aktiv ve vlastnictví společnosti, které byly dříve předmětem finančního leasingu, jsou nyní vykazovány v čisté výši v Ostatních provozních výnosech nebo nákladech.

(u) Výnosy z prodeje zboží a poskytnutí služeb

Společnost vykazuje výnosy k zobrazení převodu slíbeného zboží či služeb zákazníkovi ve výši odpovídající protihodnotě, na kterou má společnost dle očekávání nárok výměnou za zboží či služby. Tento základní princip vychází z pětikrokového modelu: (1) Identifikace smlouvy(smluv) se zákazníkem, (2) identifikace smluvních závazků ve smlouvě, (3) stanovení ceny transakce, (4) alokace ceny transakce smluvním závazkům ve smlouvě, (5) vykázání výnosů v okamžiku splnění smluvního závazku. Výnos není zaúčtován, pokud existují značné nejasnosti ohledně vymáhání dlužné částky, spojených nákladů nebo možného vrácení zboží.

(v) Vyplacené dividendy

Dividendy jsou vykázány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

(w) Provozní segmenty

Vzhledem k tomu, že jak individuální, tak konsolidovaná účetní závěrka společnosti jsou zveřejněny v rámci jedné finanční zprávy, informace o segmentech je zveřejněna jen na základě konsolidované účetní závěrky, jak povoluje standard.

(x) Změny v účetních metodách

Účetní metody Skupiny se v roce 2019 a 2020 nezměnily, kromě změn vyplývajících z modifikací IFRS, jak je popsáno v bodě 2.

4. Rozhodující účetní odhady a předpoklady

Příprava účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje použití určitých rozhodujících účetních odhadů a předpokladů. Taktéž je nutné, aby vedení použilo úsudek při aplikaci funkční měny a účetních postupů Společnosti. Výsledný účetní odhad se tak bude zřídka rovnat skutečným výsledkům. Odhady a předpoklady, se kterými je spojeno významné riziko, že bude nutné provést úpravu účetní hodnoty aktiv nebo závazků v materiální výši v dalším finančním roku, jsou popsány níže. Odhady a předpoklady jsou průběžně hodnoceny. Opravy účetních odhadů jsou vykázány v období, ve kterém jsou opraveny, pokud se oprava týká jenom daného období. Pokud se oprava týká současného období i budoucích období, tak je oprava vykázána v obou obdobích – současném i budoucím.

4.1. Finanční nástroje

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou společnost, pokud je to možné, používá zjištělná tržní data. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii založené na použitých vstupech v oceňovacích metodách, a to následujícím způsobem:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené);
- Úroveň 2: vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v Úrovní 1, které jsou pro aktiva a závazky objektivně zjištělné, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen);
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjištělných tržních dat (objektivně nezjištělné vstupní údaje).

Pokud pro daný finanční nástroj neexistuje aktivní trh, reálná hodnota je odhadnuta pomocí oceňovacích metod. Při použití oceňovacích metod vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by použili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Společnost účtuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty na konci účetního období, během kterého změna nastala. Následující tabulka uvádí informace o významných nepozorovatelných vstupech použitých při oceňování finančních aktiv klasifikovaných jako Úroveň 3 v hierarchii reálné hodnoty:

31. prosince 2020

Druh finančního aktiva	Metoda ocenění	Významný nepozorovatelný vstup	Reálná hodnota k 31. prosinci 2020	Interval hodnot	Citlivost reálné hodnoty na nepozorovatelné vstupy
Dluhopisy	Diskontované peněžní toky	Úvěrové rozpětí Bezriziková sazba	100 781	2,31 % - 2,33 % (0,46) % - (0,47) %	Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě. Zvýšení by vedlo k nižší reálné hodnotě.

K 31. prosinci 2019 společnost neevidovala finanční nástroje na Úrovní 3.

Přestože se společnost domnívá, že její odhady reálné hodnoty jsou přiměřené, použití různých metodik nebo předpokladů by mohlo vést k různým oceněním v reálné hodnotě. Pro měření reálné hodnoty na Úrovní 3 by změna jednoho nebo více použitých předpokladů (tj. použitých možných alternativních předpokladů) měla následující účinky:

31. prosince 2020

Druh finančního aktiva	Změna v nepozorovatelném vstupu	Změna reálné hodnoty
Dluhopisy a ostatní úvěry	Zvýšení úvěrového rozpětí o 1 %	(3 338)
	Snížení úvěrového rozpětí o 1 %	3 519
	Zvýšení bezrizikové sazby o 1 %	(3 338)
	Snížení bezrizikové sazby o 1 %	3 519

Pro další informace viz tyto body:

- Bod 16. Finanční aktiva k obchodování a závazky k obchodování
- Bod 18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty
- Bod 19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

4.2. Testování na snížení hodnoty

Účasti v dceřiných společnostech jsou předmětem testování na snížení hodnoty v případě, že lze dovést, že může vzniknout ztráta ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti a majetek, který není k užívání, se testují na snížení hodnoty nejméně jednou ročně, pokud lze dovést, že jejich hodnota může být snížena. Testování na snížení hodnoty zahrnuje srovnání účetní hodnoty majetku či podílu s jeho zpětně získatelnou částkou. Zpětně získatelná částka majetku či podílu se rovná reálné hodnotě mínus náklady na prodej nebo hodnotě z užívání, a to té, která je vyšší. K určení hodnoty z užívání majetku či podílu společnost počítá současnou hodnotu odhadovaných budoucích peněžních toků (na základě obchodních plánů připravovaných vedením) před zdaněním, a to aplikací diskontní sazby před zdaněním, která zohledňuje současné tržní posouzení časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum. Pokud je zpětně získatelná částka majetku či podílu nižší než jejich účetní hodnota, ve výkazu zisku a ztráty se vykáže ztráta.

4.3. Funkční měna

Vedení Společnosti provedlo analýzu a dospělo k závěru, že pro činnost společnosti jsou relevantní obě měny, a to jak CZK, tak EUR. Po zvážení všech faktorů, jako je rostoucí význam České národní banky jako regulujícího orgánu (např. pro rozdělování dividend a sledování kapitálové přiměřenosti), měnovou strukturu aktiv, závazků, výnosů a nákladů a role dalších konkurenčních faktorů v České republice (např. regulace daní a trhu práce), kde ústředí J&T FINANCE GROUP SE sídlí, se vedení Společnosti rozhodlo určit CZK jako funkční měnu společnosti.

5. Důsledky pandemie COVID-19

V roce 2020 byl významně ovlivněn náhlým rozšířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. března 2020. V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru zavedly lokální vlády řadu restriktivních opatření. Volný pohyb osob byl redukován na nezbytně nutné úkony.

Většina obchodních provozoven (až na výjimky jako obchody s potravinami nebo lékárny) byla nuceně uzavřena. Stejně tak ubytovací a restaurační zařízení musela přerušit provoz, aby zamezila srovcování větších skupin obyvatel. Výuka na školách byla přerušena. V květnu a červnu byla restriktivní opatření rozvolněna.

Zavedená opatření dopadla negativně na naprostou většinu trhů bez sektorového či geografického rozlišení. Americký akciový trh (měřeno výkonem indexu S&P 500) se k 21. březnu 2020 propadl o více než 30% v porovnání s jeho maximem na konci února téhož roku. Pražská burza k uvedenému datu ztrácela na maxima roku 2020 přes 35%. Poté se dostala do normálu.

Přes rozsáhlé stimuly z fiskální i monetární oblasti představené lokálními vládami a měnovými autoritami je výhled na další měsíce a celkový dopad pandemie COVID-19 stále nejasný a nejistota zůstává určujícím faktorem vývoje na trzích.

Opatření zavedená společností

Společnost pozorně sledovala vývoj nálezů a také nařízení a doporučení vlády a státních orgánů a pravidelně o nich informovala své zaměstnance. Společnost zavedla několik opatření, aby chránila zdraví zaměstnanců při současném zachování provozu společnosti:

- Zaměstnancům, jejichž výkon práce nebyl nezbytně svázán s pracovištěm v prostorách společnosti, byla nařízena práce z domova. Společnost těmto zaměstnancům zajistila potřebné vybavení pro výkon práce.
- Zaměstnanci, jimž charakter práce neumožňoval pracovat z domova, byli rozděleni do dvou skupin, přičemž jedna skupina byla převedena na záložní pracoviště.
- Pro zaměstnance pracující v prostorách společnosti byla zajištěna doprava a ochranné pomůcky.

Společnost neviduje žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty.

Dopad na hospodaření společnosti

Společnost pravidelně komunikuje vývoj situace se svými klienty a informuje o vývoji na finančních trzích skrze zpravodajství zveřejňované na webových stránkách společnosti.

S ohledem na pandemii COVID-19 společnost věnovala zvýšenou pozornost svému úvěrovému portfoliu. Společnost oslovila vybrané klienty s žádostí o popis a analýzu současnému stavu podnikání, kroků, které klienti museli v reakci na COVID-19 provést a s odhadem dopadu do hospodářských výsledků na rok 2020.

Společnost zohledňuje přístupy ostatních účastníků trhu a názory a doporučení regulátora – např. možnost odkladu splátek, rozvolnění splátkových kalendářů, odpouštění některých typů nebo části úroků nebo poplatku, atd. V souvislosti s ekonomickými důsledky virové pandemie může být negativně ovlivněna finanční situace klientů společnosti, což může ohrozit jejich schopnost dostát svým závazkům při stávajících smluvních podmínkách. Společnost bude i nadále sledovat a vyhodnocovat kvalitu svého úvěrového portfolia v souladu s metodami řízení rizik popsány v bodech 3 a 38 přílohy.

Společnost má dostatečný kapitál. Společnost dodržuje veškeré limity stanovené Českou národní bankou i interní limity.

Podle informací, které má vedení společnosti k datu vydání účetní závěrky k dispozici, nemá výše uvedená situace vliv na předpoklad neomezeného trvání účetní jednotky, na základě kterého je tato účetní závěrka sestavena. Nelze však vyloučit, že prodloužení opatření způsobujících omezení v provozu podnikání a související dopady na ekonomické prostředí nebudou mít dodatečné dopady na společnost, její finanční pozici a výsledky v střednědobém i dlouhodobém horizontu. Vedení Skupiny pokračuje v monitorování situace a řízení dopadů, které současná situace přináší.

6. Vysvětlení přechodu na IFRS

Jak je uvedeno v bodě 2(a), toto je první účetní závěrka společnosti sestavená v souladu s IFRS.

Účetní metody specifikované v bodě 3 byly aplikovány při přípravě účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2020, srovnatelných údajů v této účetní závěrce za rok končící 31. prosincem 2019 a při přípravě zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS k 1. lednu 2019 (datum přechodu společnosti na IFRS).

Při přípravě zahajovacího výkazu o finanční pozici dle IFRS společnost upravila částky dříve vykazované v účetní závěrce sestavené v souladu s Českými účetními standardy (dřívější GAAP).

Vysvětlení, jakým způsobem přechod z českých GAAP na IFRS ovlivnil finanční situaci, výkonnost a peněžní toky společnosti, je uvedeno v následujících tabulkách a poznámkách.

Odsouhlasení výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2019

v tis. CZK	Dřívější GAAP	Dopad přechodu na IFRS IFRS 9 ^(a)	Dopad přechodu na IFRS IFRS 16 ^(b)	Dopad přechodu na IFRS Ostatní ^(c)	IFRS
Úrokové výnosy vypočtené dle metody efektivní úrokové míry	—	762 958	—	—	762 958
Ostatní úrokové výnosy	806 095	(762 958)	—	—	43 137
Úrokové náklady	(973 021)	(21 942)	(1 750)	—	(996 713)
Čisté úrokové výnosy	(166 926)	(21 942)	(1 750)	—	(190 618)
Výnosy z poplatků a provizí	77 271	—	—	—	77 271
Náklady na poplatky a provize	(36 954)	21 942	—	—	(15 012)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	40 317	21 942	—	—	62 259
Čistý výsledek z obchodování	219 602	(20 074)	—	57 460	256 988
Ostatní provozní výnosy	16 002	—	—	—	16 002
Výnosy celkem	235 604	(20 074)	(1 750)	57 460	144 631
Osobní náklady	(24 371)	—	—	(2 884)	(27 255)
Odpisy a amortizace	(15 060)	—	(17 599)	10 230	(22 429)
Čistý ztráta ze snížení hodnoty úvěrů, úvěrových příslibů a finančních záruk	63 502	40 165	—	—	103 667
Čistá ztráta ze snížení hodnoty účastí v dceřiných společnostech dle předchozích GAAP	(282 774)	—	—	282 774	—
Jiné provozní náklady	(150 040)	52 818	18 590	2 884	(75 748)
Náklady celkem	(408 743)	92 983	991	293 004	(21 765)
Provozní výsledek hospodaření	(299 748)	72 909	(759)	350 464	122 866
Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou	2 253 467	—	—	192 412	2 445 879
Zisk před zdaněním	1 953 719	72 909	(759)	542 876	2 568 745
Daň z příjmů	(64 911)	—	—	—	(164 911)
Zisk za účetní období	1 888 808	72 909	(759)	542 876	2 503 834

Odsouhlasení výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2019

v tis. CZK	Dřívější GAAP	Dopad přechodu na IFRS IFRS 9 ^(a)	Dopad přechodu na IFRS IFRS 16 ^(b)	Dopad přechodu na IFRS Ostatní ^(c)	IFRS
Zisk za účetní období	1 888 808	72 909	(759)	542 876	2 503 834
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty					
Rozdíly z kurzových přepočtů		—	4	66 534	66 538
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů	466 207	—	—	(90 091)	376 116
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek	—	39 749	—	—	39 749
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – čistá změna reálné hodnoty dle předchozích GAAP	(153 837)	153 837	—	—	—
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	312 370	193 586	4	(23 557)	482 403
Zisk za účetní období	2 201 178	266 495	(755)	519 319	2 986 237

Odsouhlasení vlastního kapitálu

1. ledna 2019

v tis. CZK	Dřívější GAAP	Dopad přechodu na IFRS IFRS 9 ^(a)	Dopad přechodu na IFRS IFRS 16 ^(b)	Dopad přechodu na IFRS Ostatní ^(c)	IFRS
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 690 812	—	—	—	1 690 812
Finanční aktiva dle předchozích GAAP	1 140 930	(1 140 930)	—	—	—
Finanční aktiva k obchodování	—	6 127	—	—	6 127
Zajišťovací deriváty	—	119 978	—	—	119 978
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	838 241	—	—	838 241
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	302 690	—	—	—
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	173 026	—	—	173 026
Úvěry poskytnuté klientům	6 699 219	7 590 065	—	—	14 289 284
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	8 324 892	(8 248 760)	—	275	76 407
Účasti v dceřiných společnostech	36 725 632	—	—	6 613 612	43 339 244
Dlouhodobý nehmotný majetek	98	—	—	—	98
Pozemky, budovy a zařízení	139 205	—	119 042	3 718	261 965
Aktiva celkem	54 720 788	(359 563)	119 042	6 617 605	61 097 872
Závazky					
Úvěry od bank	1 782 832	131	—	—	1 782 963
Úvěry od klientů	19 021 150	(87 757)	—	—	18 933 393
Vydané dluhové cenné papíry	1 468 179	(77 219)	—	—	1 390 960
Podřízené závazky	—	77 219	—	—	77 219
Ostatní závazky	163 890	(126)	119 042	3 681	286 487
Splatný daňový závazek	—	—	—	9 520	9 520
Rezervy	13 201	12 484	—	(13 201)	12 484
Odložený daňový závazek	38	—	—	67 732	67 770
Závazky celkem	22 449 290	(75 268)	119 042	67 732	22 560 796
Vlastní kapitál					
Základní kapitál	15 780 308	—	—	—	15 780 308
Emisní ážio	2 551 766	—	—	—	2 551 766
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	13 939 424	(284 295)	—	6 549 873	20 205 002
Vlastní kapitál celkem	32 271 498	(284 295)	—	6 549 873	38 537 076
Vlastní kapitál a závazky celkem	54 720 788	(359 563)	119 042	6 617 605	61 097 872

31. prosince 2019

v tis. CZK	Dřívější GAAP	Dopad přechodu na IFRS IFRS 9 ^(a)	Dopad přechodu na IFRS IFRS 16 ^(b)	Dopad přechodu na IFRS Ostatní ^(c)	IFRS
Aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 223 529	—	—	—	2 223 529
Finanční aktiva	739 497	(739 497)	—	—	—
Finanční aktiva k obchodování	—	6 920	—	—	6 920
Zajišťovací deriváty	—	232 185	—	—	232 185
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	436 809	—	—	436 809
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	302 689	—	—	302 689
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	174 220	—	—	174 220
Úvěry poskytnuté klientům	4 492 624	8 950 187	—	—	13 442 811
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	9 705 644	(9 619 350)	—	723	87 017
Účasti v dceřiných společnostech	35 856 673	—	—	7 387 045	43 243 718
Dlouhodobý nehmotný majetek	33	—	—	—	33
Pozemky, budovy a zařízení	125 810	—	100 166	12 759	238 735
Aktiva celkem	53 143 810	(255 837)	100 166	7 400 527	60 388 666
Závazky					
Úvěry od bank	2 391 809	129	—	—	2 391 938
Úvěry od klientů	17 320 311	(65 815)	—	—	17 254 496
Vydané dluhové cenné papíry	3 514	—	—	—	3 514
Ostatní závazky	65 293	(129)	100 921	6 565	172 650
Splatný daňový závazek	—	—	—	40 929	40 929
Rezervy	47 494	1 290	—	(47 494)	1 290
Odložený daňový závazek	38	—	—	157 823	157 861
Závazky celkem	19 828 459	(64 525)	100 921	157 823	20 022 678
Vlastní kapitál					
Základní kapitál	15 780 308	—	—	—	15 780 308
Emisní ážio	2 551 766	—	—	—	2 551 766
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	14 983 277	(191 312)	(755)	7 242 704	22 033 914
Vlastní kapitál celkem	33 315 351	(191 312)	(755)	7 242 704	40 365 988
Vlastní kapitál a závazky celkem	53 143 810	(255 837)	100 166	7 400 527	60 388 666

Významné úpravy výkazu o peněžních tocích za rok 2019

Změny ve výkazu o peněžních tocích zohledňují změny v majetku a závazcích, jak je uvedeno v tabulce Odsouhlasení vlastního kapitálu výše.

Komentář k hlavním úpravám mezi předchozími GAAP a IFRS:

(a) Přijetí IFRS 9

S ohledem na obchodní činnost společnosti se hlavní úpravy týkaly zejména IFRS 9: Finanční nástroje. K datu přijetí IFRS společnost nejdříve reklasifikovala své finanční nástroje do jednotlivých kategorií dle obchodních modelů, jak je popsáno v bodě 3(c). Součástí této úpravy byla také reklasifikace úročených pohledávek a derivátů ze závazků z obchodních vztahů a ostatních aktiv dle předchozích GAAP do odpovídajících řádků účetní závěrky.

S cílem splnit požadavky tohoto standardu společnost dále k 1. lednu 2019 vykázala očekávané úvěrové ztráty (ECL) z úvěrů a záloh poskytnutých klientům ve výši 271 811 tis. CZK (31. prosince 2019: 190 022 tis. CZK) a očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk v souladu s IFRS 9 ve výši 12 484 tis. CZK (31. prosince 2019: 1 290 tis. CZK).

K 1. lednu 2019 úprava efektivní úrokové míry způsobila snížení konečného zůstatku položek Úvěry poskytnuté klientům a Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva o 87 757 tis. CZK (31. prosince 2019: 65 815 tis. CZK).

Společnost zajišťuje své investice do dceřiných společností proti devizovému riziku podle předchozích obecně přijímaných účetních principů. Byla provedena kontrola souladu požadavků na zajišťovací účetnictví podle IFRS 9 a byla aktualizována příslušná dokumentace. Nebyla zjištěna potřeba úprav. Podrobnosti viz poznámka 17.

(b) Přijetí IFRS 16

Při prvotní aplikaci IFRS společnost zohlednila požadavky standardu IFRS 16: Leasingy a vykázala odpovídající právo k užívání ke kancelářským prostorům a závazek z leasingu ve výši 119 042 tis. CZK k 1. lednu 2019 (31. prosinec 2019: 110 116 tis. CZK).

V roce 2019 byly související náklady s nájmem ve výši 18 590 tis. CZK nahrazeny odpisy vykázaných práv k užívání ve výši 17 599 tis. CZK a úrokovými náklady ve výši 1 750 tis. CZK.

(c) Ostatní

Ostatní úpravy k 1. lednu 2019 zahrnují zejména:

IAS 27: Individuální účetní závěrka and IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků: Společnost se rozhodla oceňovat účasti v dceřiných společnostech pomocí ekvivalenční metody povolené IAS 27. Hodnota byla vypočtena jako podíl na vlastním kapitálu přímo a nepřímo vlastněných účastí a relevantní úprava ve výši 6 613 612 tis. CZK (31. prosince 2019: 7 387 045 tis. CZK) zahrnovala odúčtování cizoměnových rozdílů z přecenění a opravné položky na snížení hodnoty vzniklé dle předchozích GAAP ve výši 282 774 tis. CZK a vykázaní fondu z přepočtu cizích měn ve výši – 2 353 774 tis. CZK (31. prosince 2019: –2 286 805 tis. CZK) do ostatního výsledku hospodaření.

IAS 37: Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva z rezerv k ostatním závazkům: Společnost reklasifikovala rezervy ve výši 13 201 tis. CZK (31. prosince 2019: 40 929 tis. CZK) týkající se splatné daně z příjmu a zaměstnaneckých bonusů, které nesplňují kritéria tohoto standardu.

Zbývající vliv na výsledek hospodaření minulých let souvisí s přijetím standardu IAS 21: Dopady změn měnových kurzů. Důvodem je rozdílný přístup k cizoměnovým rozdílům vyplývajícím z provozu pobočky společnosti v zahraničí (viz také bod 01. Obecné informace). IAS 12: Daně z příjmů: V důsledku toho, že Společnost zajišťuje své zahraniční účasti v dceřiných společnostech, byl k 1. lednu 2019 vykázan příslušný odložený daňový závazek ve výši 67 732 tis. Kč (31. prosince 2019: 157 823 tis. Kč), což snižuje rezervu na zajištění vytvořenou v Ostatním úplném výsledku hospodaření.

7. Čisté úrokové výnosy

v tis. CZK	2020	2019
Úrokové výnosy vypočtené dle efektivní úrokové míry		
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám a klientům	852 318	762 872
Ostatní	48	86
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	852 366	762 958
Úrokové výnosy podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	852 366	762 958
Celkem úrokové výnosy vypočítány pomocí efektivní úrokové míry	852 366	762 958
Finanční aktiva k obchodování	2 652	43 137
Ostatní úrokové výnosy celkem	2 652	43 137
Úrokové náklady celkem	855 018	806 095
Úrokové náklady		
Úvěry od bank a zákazníků	(837 339)	(994 216)
Směnky	(100)	(747)
Závazky z leasingu	(1 958)	(1 750)
Úrokové náklady celkem	(839 397)	(996 713)
Úrokové náklady podle tříd nástrojů:		
Finanční nástroje v naběhlé hodnotě	(839 397)	(996 713)
Úrokové náklady celkem	(839 397)	(996 713)
Celkové čisté úrokové výnosy	15 621	(190 618)

8. Čisté výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí pocházejí z finančních služeb poskytovaných společnostmi, jež zahrnují zejména poskytování záruk, projektové transakce a transakce strukturovaných financí. Obdržené provize z těchto obchodů jsou prezentovány v části výnosy z poplatků a provizí.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o povaze a časovém rámci plnění závazků ze smluv se zákazníky včetně významných platebních podmínek a souvisejících zásad pro vykazování výnosů.

Povaha a časový rámec plnění závazků ze smlouvy	Vykázání výnosů dle IFRS 15
Garanční poplatky se účtují zákazníkům pravidelně a průběžně.	Výnosy se vykazují průběžně tak, jak jsou služby poskytovány.
Platební poplatky vycházejí z dané transakce a účtují se v okamžiku uskutečnění transakce.	Výnosy z transakce se vykazují jednorázově v okamžiku uskutečnění transakce.

Členění výnosů z poplatků a provizí ze smluv se zákazníky

v tis. CZK	2020	Členění výnosů Česká republika	Členění výnosů Slovensko	Členění výnosů Ostatní
Výnosy z poplatků a provizí				
Poplatky z příslibů a záruk	57 515	32 355	24 940	220
Celkové výnosy z poplatků a provizí	57 515	32 355	24 940	220
Náklady na poplatky a provize				
Poplatky z operací s finančními nástroji	(34 094)	(34 094)	—	—
Poplatky z platebních transakcí	(62)	(4)	(58)	—
Ostatní náklady na poplatky a provize	(24 396)	(24 126)	(266)	(4)
Celkové náklady na poplatky a provize	(38 552)	(38 224)	(324)	(4)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	18 963	(5 869)	24 616	216

„Ostatní“ zahrnuje Nizozemsko a Ruskou federaci.

v tis. CZK	2019	Členění výnosů Česká republika	Členění výnosů Slovensko
Výnosy z poplatků a provizí			
Poplatky z příslibů a záruk	74 861	42 108	32 753
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	2 410	2 410	—
Celkové výnosy z poplatků a provizí	77 271	44 518	32 753
Náklady na poplatky a provize			
Poplatky z operací s finančními nástroji	(8 338)	(8 221)	(117)
Poplatky za zprostředkování	(1 673)	(1 673)	—
Poplatky z platebních transakcí	(46)	(15)	(31)
Ostatní náklady na poplatky a provize	(4 955)	(2 155)	(2 800)
Celkové náklady na poplatky a provize	(15 012)	(12 064)	(2 948)
Celkové čisté výnosy z poplatků a provizí	62 259	32 454	29 805

Položka Ostatní výnosy a náklady z poplatků a provizí zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné. Všechny poplatky v tabulce jsou vykázány v souladu s požadavky IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky.

9. Čistý výsledek z obchodování

v tis. CZK	2020	2019
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů k obchodování	(80 987)	(23 975)
– deriváty	(68 442)	24 579
– dluhové nástroje	(12 545)	(48 554)
Čisté zisky (ztráty) z finančních aktiv povinně ve FVTPL	(72 727)	228 520
Čisté zisky (ztráty) z finančních nástrojů ve FVOCI	26 806	21 859
– dividendové výnosy z kapitálových nástrojů ve FVOCI	26 806	21 859
Kurzové zisky (ztráty)	295 446	30 584
Celkem čistý výsledek z obchodování	168 538	256 988

Společnost nezaúčtovala žádnou ztrátu z odúčtování finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě v důsledku modifikace v roce 2020 (31. prosince 2019: nula).

10. Ostatní provozní výnosy

v tis. CZK	2020	2019
Výnosy ze služeb a poradenství (IFRS 15)	653	463
Výnosy z nájmu (IFRS 16)	15 635	14 875
Ostatní výnosy (IFRS 15)	815	664
Celkové ostatní provozní výnosy	17 103	16 002

Položka Ostatní výnosy zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

11. Osobní náklady

v tis. CZK	2020	2019
Mzdy a platy	(23 436)	(21 335)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(6 077)	(5 697)
Ostatní sociální náklady	(276)	(223)
Osobní náklady celkem	(29 789)	(27 255)

Vážený průměr počtu zaměstnanců během roku 2020 byl 12 (2019: 12), z toho vedoucích pracovníků bylo 4 (2019: 4).

12. Jiné provozní náklady

v tis. CZK	2020	2019
Náklady na poradenství	(25 813)	(24 364)
Náklady na outsourcing	(13 662)	(11 382)
Náklady na pronájem klasifikované jako služby	(9 350)	(9 465)
Sponzorství a dary	(3 904)	(3 033)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(1 991)	(3 758)
Spotřeba materiálu	(1 191)	(848)
Náklady na opravy a údržbu	(773)	(547)
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	(339)	(325)
Náklady na komunikaci	(195)	(253)
Vzdělávací kurzy a konference	(89)	(78)
Majetkové a ostatní daně	(74)	(97)
Energie	(21)	(23)
Ztráty z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí	(10)	—
Reklamní činnost	(6)	(787)
Jiné provozní náklady	(16 631)	(20 788)
Ostatní provozní náklady celkem	(74 049)	(75 748)

Položka Jiné provozní náklady zahrnuje velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

13. Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou

v tis. CZK	2020	2019
Přecenění ekvivalenční metodou	1 649 518	2 472 745
Převod z ostatního úplného výsledku hospodaření v průběhu období zahrnuje:	39 256	(26 866)
rozdíly z kurzových přepočtů	39 256	(26 866)
Celkový zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou	1 688 774	2 445 879

K 31. prosinci 2020 rozdíly z kurzových přepočtů zahrnují částku překlasifikovanou ze zajišťovací rezervy ve výši 222 041 tis. CZK (k 31. prosinci 2019: 0).

14. Daň z příjmu

v tis. CZK	2020	2019
Splatná daň z příjmu		
Běžný rok	(6 502)	(64 911)
Úpravy za předcházející období	8 556	—
Odložený daňový výnos (náklad)		
Zaúčtování a zúčtování dočasných rozdílů	8 337	—
Celkem	8 337	—
Celkový daňový náklad	10 391	(64 911)

Daň z příjmu právnických osob v České republice pro rok 2020 a 2019 je 19 %. Daň z příjmu právnických osob na Slovensku pro rok 2020 a 2019 je 21 %.

(i) Odsouhlasení efektivní daňové sazby

v tis. CZK	2020	2020	2019	2019
Zisk před zdaněním		1 189 367		2 568 745
Daň z příjmu při sazbě 19 % (2019: 19 %)	(19,0 %)	(225 980)	(19,0 %)	(488 052)
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	(0,0 %)	(554)	—	—
Daňově neuznatelné náklady	(2,4 %)	(28 706)	—	—
Nezdanitelné příjmy	21,6 %	257 075	16,5 %	423 141
Ostatní	0,1 %	8 556	—	—
Celkový daňový náklad	(0,3 %)	10 391	(2,5 %)	(64 911)

(ii) Daň z příjmu vykázaná v ostatním úplném výsledku

v tis. CZK	2020 Před zdaněním	2020 Daňové zvýhodnění	2020 Po zdanění	2019 Před zdaněním	2019 Daňový náklad	2019 Po zdanění
Ostatní úplný výsledek – položky, které jsou nebo by mohly být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty						
Rozdíly z kurzových přepočtů	(1 145)	—	(1 145)	(431)	—	(431)
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – rozdíly z kurzových přepočtů	(761 201)	145 323	(615 878)	533 176	(90 091)	443 085
Podíl na ostatním úplném výsledku dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou – čistá změna ostatních složek	113 057	—	113 057	39 749	—	39 749
Celkem	(649 289)	145 323	(503 966)	572 494	(90 091)	482 403

(iii) Pohyby v odložené dani v průběhu roku

v tis. CZK	Zůstatek k 1. lednu 2020	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zůstatek k 31. prosinci 2020
Pozemky, budovy a zařízení	(38)	—	—	—	(38)
Leasingy (IFRS 16)	—	222	—	5	227
Deriváty	(157 823)	8 115	145 323	148	(4 237)
Daňové ztráty	—	—	—	—	—
Celkem	(157 861)	8 337	145 323	153	(4 048)

v tis. CZK	Zůstatek k 1. lednu 2019	Vykázané ve výkazu zisku a ztráty	Vykázané v ostatním úplném výsledku	Rozdíly z kurzových přepočtů	Zůstatek k 31. prosinci 2019
Pozemky, budovy a zařízení	(38)	—	—	—	(38)
Deriváty	(67 732)	—	(90 091)	—	(157 823)
Celkem	(67 770)	—	(90 091)	—	(157 861)

15. Peníze a peněžní ekvivalenty

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Peníze a peněžní ekvivalenty			
Pokladní hotovost	210	228	265
Běžné účty u bank	765 600	2 223 301	1 690 547
Peníze a peněžní ekvivalenty celkem	765 810	2 223 529	1 690 812

16. Finanční aktiva k obchodování

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Nederivátová finanční aktiva k obchodování			
Dluhopisy	717 259	—	—
Nederivátová finanční aktiva k obchodování celkem	717 259	—	—
Deriváty k obchodování			
Měnové kontrakty	23 726	6 911	3 011
Opce pro nákup akcií	—	8	3 115
Opční smlouvy na úvěrové rozpětí	1	1	1
Deriváty k obchodování celkem	23 727	6 920	6 127
Finanční aktiva k obchodování celkem	740 986	6 920	6 127

K 31. prosinci 2020 dluhopisy k obchodování zahrnují korporátní dluhopisy.

Výnos z dluhových a ostatních nástrojů s pevnou úrokovou sazbou je vykázán jako ostatní úrokový výnos.

K 31. prosinci 2020 nebylo žádné finanční aktivum k obchodování předmětem zástavy (31. prosince 2019: 0; 1. ledna 2019: 0).

(i) Ocenění reálnou hodnotou finančních aktiv k obchodování

K 31. prosinci 2020

v tis. CZK	Dluhopisy	Celkem
Reálná hodnota nederivátových finančních aktiv k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	616 478	616 478
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	100 781	100 781
Celkem	717 259	717 259
Reálná hodnota derivátů k obchodování		
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen		23 727
Celkem		23 727
Finanční aktiva k obchodování celkem		740 986

k 31. prosinci 2019

v tis. CZK	Celkem
Reálná hodnota derivátů k obchodování	
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	6 920
Celkem	6 920
Finanční aktiva k obchodování celkem	6 920

k 1. lednu 2019

v tis. CZK	Celkem
Reálná hodnota derivátů k obchodování	
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	6 127
Celkem	6 127
Finanční aktiva k obchodování celkem	6 127

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

v tis. CZK	Dluhopisy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	–	–
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	–	–
Přírůstky	100 781	100 781
Úbytky	–	–
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	–	–
Vliv změn devizových kurzů	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2020	100 781	100 781
Zůstatek k 1. lednu 2019	–	–
Celkové zisky (ztráty) vykázané ve výkazu zisku a ztráty	–	–
Přírůstky	–	–
Úbytky	–	–
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	–	–
Vliv změn devizových kurzů	–	–
Zůstatek k 31. prosinci 2019	–	–

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům finančních aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

17. Zajišťovací deriváty

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Zajišťovací deriváty (aktiva)			
Forwardové měnové kontrakty	287 544	232 185	119 978
Zajišťovací deriváty (aktiva) celkem	287 544	232 185	119 978

Společnost zajišťuje své zahraniční účasti v dceřiných společnostech Poštová banka, a.s. and J&T INTEGRIS GROUP LIMITED vůči změnám v cizí měně (CZK/EUR). Společnost používá jako zajišťovací nástroje měnové forwardy. Zajištění se chápe jako zajištění čisté investice v souladu s IFRS 9, protože investice do dceřiných společností se měří ekvivalenční metodou.

K 31. prosinci 2020 byly zůstatky derivátů zajišťujících čistou investici následující:

Zajištění čisté investice

v tis. CZK	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Zajištěné účasti v dceřiných společnostech	X	X	287 544	—
Měnový forward				
Splatnost do tří měsíců	16 039 200	(15 747 000)	X	X
Splatnost 3 měsíce - 1 rok	—	—	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	—	—	X	X
Splatnost za více než 5 let	—	—	X	X

v tis. CZK	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivitu zajištění	Změna reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu vykázaná ve FVOCI	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty
Zajištěné účasti v dceřiných společnostech	Zajišťovací deriváty (aktiva)	(736 122)	(736 122)	—

v tis. CZK	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Částka překlasifikovaná ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty ovlivněná překlasifikací
Zajištěné účasti v dceřiných společnostech	n/a	222 041	Zisk z dceřiných společností účtovaných ekvivalenční metodou

Zajišťované položky

v tis. CZK	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivitu zajištění	Fond přepočtu cizích měn	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťova- ných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
Účasti v dceřiných společnostech	736 122	736 122	n/a

K 31. prosinci 2019 byly zůstatky derivátů zajišťujících čistou investici následující:

Zajištění čisté investice

v tis. CZK	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Zajištěné účasti v dceřiných společnostech	X	X	232 185	—
Měnový forward				
Splatnost do tří měsíců	15 498 000	(15 246 000)	X	X
Splatnost 3 měsíce - 1 rok	—	—	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	—	—	X	X
Splatnost za více než 5 let	—	—	X	X

v tis. CZK	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Změna reálné hodnoty zajišťovacího instrumentu vykázaná ve FVOCI	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty
Zajištěné účasti v dceřiných společnostech	Zajišťovací deriváty (aktiva)	466 206	466 206	—

v tis. CZK	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Částka překlasifikovaná ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty ovlivněná překlasifikací
Zajištěné účasti v dceřiných společnostech	n/a	—	n/a

Zajišťované položky

v tis. CZK	Změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Fond přepočtu cizích měn	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanční pozici týkající se zajišťova- ných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
Účasti v dceřiných společnostech	466 206	466 206	n/a

K 1. lednu 2019 byly zůstatky derivátů zajišťujících čistou investici následující:

Zajištění čisté investice

v tis. CZK	Nominální hodnota Nákup	Nominální hodnota Prodej	Reálná hodnota Kladná	Reálná hodnota Záporná
Zajištěné účasti v dceřiných společnostech	X	X	119 978	—
Měnový forward				
Splatnost do tří měsíců	15 564 000	(15 435 000)	X	X
Splatnost 3 měsíce - 1 rok	—	—	X	X
Splatnost 1 rok až 5 let	—	—	X	X
Splatnost za více než 5 let	—	—	X	X

v tis. CZK	Řádka výkazu o finanční pozici, na které je vykázán zajišťovací nástroj	Kumulované změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Kumulovaná změna reálné hodnoty zajišťo- vacího instrumentu vykázaná ve FVOCI	Neefektivita zajištění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty
Zajištěné účasti v dceřiných společnostech	Zajišťovací deriváty (aktiva)	327 000	327 000	—

v tis. CZK	Položka výkazu zisku a ztráty zachycující neefektivitu zajištění	Částka překlasifikovaná ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Položka výkazu zisku a ztráty ovlivněná překlasifikací
Zajištěné účasti v dceřiných společnostech	n/a	—	n/a

Zajišťované položky

v tis. CZK	Kumulované změny reálné hodnoty použité ke kalkulaci neefektivity zajištění	Fond přepočtu cizích měn (kumulované)	Kumulovaná výše úprav zajištění reálné hodnoty ponechaná ve výkazu o finanč- ní pozici týkající se zajišťova- ných položek, které přestaly být upravovány o zisky či ztráty ze zajištění
Účasti v dceřiných společnostech	327 000	327 000	n/a

Ocenění zajišťovacích derivátových aktiv a závazků reálnou hodnotou

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Reálná hodnota zajišťovacích derivátů aktivních			
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	287 544	232 185	119 978
Celkem	287 544	232 185	119 978

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům zajišťovacích derivátů mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

18. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	73 808	150 932	207 292
Podílové listy investičního fondu	—	285 877	630 949
Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	73 808	436 809	838 241
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty celkem	73 808	436 809	838 241

K 31. prosinci 2020 společnost neevidovala investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (31. prosinec 2019: nula, 1. ledna 2019: nula).

Žádné investiční nástroje v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebyly k 31. prosinci 2020 předmětem zástavy (31. prosince 2019: nula, 1. ledna 2019: nula).

(i) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

Investiční nástroje povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty

K 31. prosinci 2020

v tis. CZK	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	73 808	—	73 808
Celkem	73 808	—	73 808

k 31. prosinci 2019

v tis. CZK	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	150 932	285 877	436 809
Celkem	150 932	285 877	436 809

K 1. lednu 2019

v tis. CZK	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Podílové listy investičního fondu	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	207 292	630 949	838 241
Celkem	207 292	630 949	838 241

(ii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovni 3

K 31. prosinci 2020, 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 nebyly žádné investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot.

Za roky končící 31. prosincem 2020 a 2019 hodnot nebyly mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot provedeny žádné převody investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

19. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

V tisících CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Akcie a ostatní kapitálové nástroje	4 418	4 416	4 417
Ostatní finanční aktiva	298 273	298 273	298 273
Investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem	302 691	302 689	302 690

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují zejména perpetuitu vydanou J&T BANKOU, a.s.

Určení oceňování v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku bylo učiněno z důvodu, že je očekáváno, že budou investice ze strategických důvodů drženy v delším časovém horizontu.

Investiční nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, jež byly k 31. prosinci 2020 předmětem zástavy, činily 47 tis. CZK (31. prosince 2019: 46 tis. CZK, 1. ledna 2019: 46 tis. CZK).

(i) Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Kapitálové investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují následující jednotlivě významné nástroje s odpovídajícími výnosy z dividend vykázanými během daného období (hlavní investice z hlediska průmyslového odvětví):

v tis. CZK	31. prosince 2020 Reálná hodnota	31. prosince 2020 Dividendové výnosy	31. prosince 2019 Reálná hodnota	31. prosince 2019 Dividendové výnosy
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	302 691	26 806	302 689	21 804
Celkem	302 691	26 806	302 689	21 804

Během let 2020 a 2019 nebyly odúčtovány žádné kapitálové investiční nástroje v reálné hodnotě. V daných letech nebyly realizovány kumulativní ztráty z prodeje.

V roce 2020 a 2019 žádné kumulativní ztráty nebyly převedeny v rámci vlastního kapitálu z ostatního úplného výsledku do výsledku hospodaření minulých let.

(ii) Ocenění reálnou hodnotou investičních nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

31. prosince 2020

v tis. CZK	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Ostatní finanční aktiva	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	—	298 273	298 273
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4 418	—	4 418
Celkem	4 418	298 273	302 691

31. prosince 2019

v tis. CZK	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Ostatní finanční aktiva	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	—	298 273	298 273
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4 416	—	4 416
Celkem	4 416	298 273	302 689

1. ledna 2019

v tis. CZK	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Ostatní finanční aktiva	Celkem
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	—	298 273	298 273
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4 417	—	4 417
Celkem	4 417	298 273	302 690

(iii) Detail ocenění reálnou hodnotou na Úrovní 3

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

v tis. CZK	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	4 416	4 416
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	—	—
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	—	—
Přírůstky	—	—
Úbytky	—	—
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	—
Vliv změn devizových kurzů	2	2
Zůstatek k 31. prosinci 2020	4 418	4 418

v tis. CZK	Akcie a ostatní kapitálové nástroje	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	4 417	4 417
Celkové zisky (ztráty) vykázané do ostatního úplného výsledku	—	—
Celkové zisky vykázané ve výkazu zisku a ztráty	—	—
Přírůstky	—	—
Úbytky	—	—
Úrokové výnosy bez přijatých úroků	—	—
Vliv změn devizových kurzů	(1)	(1)
Zůstatek k 31. prosinci 2019	4 416	4 416

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům investičních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

20. Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Podřízené úvěry	—	174 220	173 026
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě v čisté výši	—	174 220	173 026

21. Úvěry poskytnuté klientům

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	15 976 394	13 632 833	14 561 095
Bez opravné položky ke znehodnoceným úvěrům (bod 26 (d))	(669 355)	(190 022)	(271 811)
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě v čisté výši	15 307 039	13 442 811	14 289 284
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v čisté výši celkem	15 307 039	13 442 811	14 289 284

K 31. prosinci 2020, 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 společnost neevidovala úvěry a zálohy poskytnuté klientům oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

K 31. prosinci 2020, 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 společnost neevidovala neúročené úvěry.

22. Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Pohledávky z obchodních vztahů	38 385	43 481	44 027
– hrubá hodnota	172 631	173 518	228 734
– opravná položka	(134 246)	(130 037)	(184 707)
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	19 283	21 499	3 509
Ostatní pohledávky	27 248	19 728	27 202
– hrubá hodnota	763 122	732 190	748 496
– opravná položka	(735 874)	(712 462)	(721 294)
Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě celkem (viz bod 43)	84 916	84 708	74 738
Náklady příštích období	1 823	1 253	1 269
Poskytnuté zálohy	245	1 036	344
– hrubá hodnota	245	1 036	344
– opravná položka	—	—	—
Ostatní daňové pohledávky	2	—	—
Zásoby	46	20	56
Nefinanční pohledávky a ostatní aktiva celkem	2 116	2 309	1 669
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva celkem	87 032	87 017	76 407

Ostatní pohledávky obsahují ostatní jednotlivě nevýznamné položky, jako jsou například poskytnutá peněžní zajištění pro účely obchodování s deriváty.

Pro více informací k očekávaným úvěrovým ztrátám (ECL) viz bod 26 (e).

23. Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Tabulky uvedené níže zachycují odsouhlasení počátečních stavů na konečné stavy opravných položek a rezerv dle třídy finančního nástroje. Vysvětlení pojmů: 12měsíční ECL, celoživotní ECL a úvěrově znehodnocený naleznete v bodě 3 (h).

(a) Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

2020

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	171 056	18 966	—	—	190 022
Čisté přecenění opravné položky	512 806	(1 822)	—	—	510 984
Odúčtování	(3 972)	—	—	—	(3 972)
Vliv změn devizových kurzů	(27 678)	(1)	—	—	(27 679)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21)	652 212	17 143	—	—	669 355

2019

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	256 281	15 530	—	—	271 811
Čisté přecenění opravné položky	(91 720)	3 238	—	—	(88 482)
Odúčtování	(3 974)	—	—	—	(3 974)
Vliv změn devizových kurzů	10 469	198	—	—	10 667
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 21)	171 056	18 966	—	—	190 022

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a záloh poskytnutých klientům vzrostly o 481 156 tis. CZK (2019: snížily o 81 789 tis. CZK).

(b) Pohledávky vykázané v rámci řízení rizik v naběhlé hodnotě

2020

v tis. CZK	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	—	842 499	842 499
Odpisy a použití		(42)	(42)
Vliv změn devizových kurzů		27 663	27 663
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 25)		870 120	870 120

2019

v tis. CZK	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	—	906 001	906 001
Odpisy a použití			
Vliv změn devizových kurzů	—	(63 502)	(63 502)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 25)	—	842 499	842 499

(c) Úvěrové přísliby a finanční záruky

2020

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 290	—	—	1 290
Čisté přecenění opravné položky	85 618	—	—	85 618
Odúctované přísliby a finanční záruky	(217)	—	—	(217)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	(110)	—	—	(110)
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 36)	86 581	—	—	86 581

2019

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	12 484	—	—	12 484
Čisté přecenění opravné položky	(5 993)	—	—	(5 993)
Odúctované přísliby a finanční záruky	(5 218)	—	—	(5 218)
Změny devizových kurzů a ostatní pohyby	17	—	—	17
Zůstatek k 31. prosinci (viz bod 36)	1 290	—	—	1 290

24. Účasti v dceřiných společnostech

Hodnota účastí v dceřiných společnostech se odvozuje od hodnoty podílu na vlastním kapitálu jejich přímých a nepřímých dceřiných společností. Podskupiny, které představují následující účetní jednotky, jsou podrobně popsány v poznámce 41. Společnosti v rámci skupiny.

v tis. CZK	31. prosince 2020	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	1 093 879	6 929	100,0 %	Holdingová společnost	CY
J&T BANKA, a.s.	18 844 896	10 638 127	100,0 %	Bankovníctví	CZ
Poštová banka, a.s.	17 325 666	9 613 680	98,5 %	Bankovníctví	SK
J&T Wine Holding SE	1 303 953	900 620	100,0 %	Cílené obchodní financování	CZ
J&T Mezzanine, a.s.	1 902 055	2 000	100,0 %	Mezzanine financování	CZ
J&T SERVICES ČR, a.s.	285 495	141 134	100,0 %	Poskytování služeb Skupině	CZ
J&T INVESTMENTS SICAV*	100	100	100,0 %	Financování akcií investičního fondu	CZ
Compact Property Fund*	4 260	3 500	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.*	932	100	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
Celkem	40 761 236				

v tis. CZK	31. prosince 2019	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	5 191 889	6 708	100,0 %	Holdingová společnost	CY
J&T BANKA, a.s.	18 320 638	10 638 127	100,0 %	Bankovníctví	CZ
Poštová banka, a.s.	10 426 485	9 307 815	64,5 %	Bankovníctví	SK
J&T Wine Holding SE	1 329 917	900 620	100,0 %	Cílené obchodní financování	CZ
J&T Mezzanine, a.s.	2 225 744	2 000	100,0 %	Mezzanine financování	CZ
J&T SERVICES ČR, a.s.	244 013	141 134	100,0 %	Poskytování služeb Skupině	CZ
J&T INVESTMENTS SICAV*	100	100	100,0 %	Financování akcií investičního fondu	CZ
Compact Property Fund*	4 260	3 500	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
PBI, a. s.	5 500 672	5 777 000	100,0 %	Investování	CZ
Celkem	43 243 718				

v tis. CZK	1. ledna 2019	Základní kapitál	Podíl %	Předmět podnikání	Země
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	5 995 633	6 102	100,0 %	Holdingová společnost	CY
J&T BANKA, a.s.	16 185 040	10 638 127	100,0 %	Bankovníctví	CZ
Poštová banka, a.s.	11 683 725	9 423 196	64,5 %	Bankovníctví	SK
J&T Wine Holding SE	1 096 212	900 620	100,0 %	Cílené obchodní financování	CZ
J&T Mezzanine, a.s.	1 975 208	2 000	100,0 %	Mezzanine financování	CZ
J&T SERVICES ČR, a.s.	233 090	141 134	100,0 %	Poskytování služeb Skupině	CZ
Compact Property Fund*	4 260	3 500	100,0 %	Investiční fond nemovitostí	CZ
PBI, a. s.	6 166 076	5 777 000	100,0 %	Investování	CZ
Celkem	43 339 244				

* Společnost vlastní pouze Zakladatelské akcie fondů (ne investiční akcie).

V roce 2020 společnost poskytla vklady do kapitálu svých dceřiných společností J&T Wine Holding SE (5 000 tis. CZK) a J&T Mezzanine, a.s. (144 290 tis. CZK).

K 1. lednu 2020 společnost PBI, a. s. zřizovala se společností, a proto se podíl v Poštové banke, a.s. zvýšil o podíl dříve držený společností PBI, a. s. Po fúzi společnost PBI, a. s. přestala existovat.

Dne 16. ledna 2020 prioritní akcie společnosti J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, které bylo možno odkoupit zpět, ve výši 161 620 tis. EUR byly odkoupeny, což vedlo ke snížení celkového vlastního kapitálu této dceřiné společnosti.

J&T Bank (Schweiz) AG in Liquidation vstoupila do likvidace v roce 2012. V důsledku toho došlo ke ztrátě kontroly. Proto není tato účast nadále vykazována jako účast v dceřiné společnosti, ačkoliv společnost je i nadále právním vlastníkem. K účasti v J&T Bank (Schweiz) AG byla vytvořena stoprocentní opravná položka.

25. Dlouhodobý nehmotný majetek

v tis. CZK	Software a ostatní nehmotný majetek	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2019	1 508	1 508
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	(1 410)	(1 410)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2019	98	98
Přírůstky	—	—
Amortizace za účetní období	(65)	(65)
Snížení hodnoty	—	—
Úbytky	—	—
Vliv změn devizových kurzů	—	—
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2019	33	33
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2019	1 494	1 494
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2019	(1 461)	(1 461)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2020	1 494	1 494
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	(1 461)	(1 461)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2020	33	33
Přírůstky	761	761
Amortizace za účetní období	(34)	(34)
Snížení hodnoty	—	—
Úbytky	—	—
Vliv změn devizových kurzů	—	—
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2020	760	760
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2020	2 291	2 291
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020	(1 531)	(1 531)

Majetek ve vývoji a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2020 společnost neevidovala žádný nehmotný majetek ve vývoji (jinak zahrnutý v Ostatním nehmotném majetku) (31. prosince 2019: nula, 1. ledna 2019: nula).

V průběhu roku nedošlo ke kapitalizaci výpůjčních nákladů spojených s pořízením nehmotných aktiv (2019: 0).

26. Pozemky, budovy a zařízení

v tis. CZK	Pozemky a budovy	Právo k užívání pozemků a budov	Inventář a zařízení	Celkem
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2019	170 209	119 042	74 862	364 113
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	(33 841)	—	(68 307)	(102 148)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2019	136 368	119 042	6 555	261 965
Přírůstky	737	—	—	1 963
Odpisy za účetní období	(4 725)	(17 599)	(40)	(22 364)
Snížení hodnoty	—	—	—	—
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	—	—	—	—
Úbytky	—	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	(609)	(1 277)	(943)	(2 829)
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2019	131 771	100 166	6 798	238 735
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2019	168 861	117 585	74 397	360 843
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2019	(37 090)	(17 419)	(67 599)	(122 108)
Hrubá účetní hodnota k 1. lednu 2020	168 861	117 585	74 397	360 843
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	(37 090)	(17 419)	(67 599)	(122 108)
Čistá účetní hodnota k 1. lednu 2020	131 771	100 166	6 798	238 735
Přírůstky	—	9 426	—	9 426
Odpisy za účetní období	(4 810)	(18 352)	(185)	(23 347)
Snížení hodnoty	—	—	—	—
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	—	(17 653)	—	(17 653)
Úbytky	—	—	—	—
Vliv změn devizových kurzů	4 376	2 114	130	6 620
Čistá účetní hodnota k 31. prosinci 2020	131 337	75 701	6 743	213 781
Hrubá účetní hodnota k 31. prosinci 2020	174 410	110 989	77 328	362 727
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020	(43 073)	(35 288)	(70 585)	(148 946)

K 31. prosinci 2020 nebyly žádné pozemky, budovy a zařízení předmětem zástavy (31. prosince 2019: 0; 1. ledna 2019: 0).

K 31. prosinci 2020 je pojištěná hodnota pozemků, budov a zařízení společnosti 299 076 tis. CZK (31. prosince 2019: 289 561 tis. Kč, 1. ledna 2019: 289 561 tis. Kč).

Majetek ve výstavbě a výpůjční náklady

K 31. prosinci 2020 byla hodnota pozemků, budov a zařízení ve výstavbě (jinak zahrnutých v Inventáři a zařízení) nulová (31. prosince 2019: nula, 1. ledna 2019: nula).

Během let 2020 a 2019 nebyly kapitalizovány žádné výpůjční náklady související s pořízením dlouhodobého hmotného majetku.

Nevyužitý majetek

K 31. prosinci 2020, 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 neměla společnost žádný významný nevyužitý majetek.

27. Úvěry od bank

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Ostatní přijaté úvěry	3 352 690	2 391 938	1 782 963
Úvěry od bank v naběhlé hodnotě	3 352 690	2 391 938	1 782 963
Úvěry od bank celkem	3 352 690	2 391 938	1 782 963

28. Úvěry od klientů

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Ostatní přijaté úvěry	13 363 823	17 254 496	18 933 393
Úvěry od klientů v naběhlé hodnotě	13 363 823	17 254 496	18 933 393
Úvěry od klientů celkem	13 363 823	17 254 496	18 933 393

29. Vydané dluhové cenné papíry

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
V naběhlé hodnotě	3 615	3 514	1 390 960
Vydané dluhové cenné papíry celkem	3 615	3 514	1 390 960

K 31. prosinci 2020, 31. prosinci 2019 a 1. lednu 2019 společnost neevidovala dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

V následující tabulce jsou zobrazeny informace o vydaných dluhových cenných papírech v naběhlé hodnotě:

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Vydané směnky a dluhové papíry	3 615	3 514	1 390 960
Ostatní vydané dluhové cenné papíry celkem	3 615	3 514	1 390 960
Vydané dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě celkem	3 615	3 514	1 390 960

Úrok ze všech emisí se vyplácí pravidelně dvakrát nebo čtyřikrát ročně.

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 společnost nezaznamenala žádné neplnění závazků týkající se jistiny nebo úroků nebo jiná nedodržení podmínek týkající se vydaných dluhových cenných papírů.

Rekonciliace pohybu závazků na peněžní toky vyplývající z finančních činností

v tis. CZK	Závazky z leasingu ¹	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělené zisky a ostatní fondy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	100 921	3 514	—	19 646 434	14 377 063	34 127 932
Změny z peněžních toků z finanční činnosti						
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	—	101	—	—	—	101
Změna stavů úvěrů od klientů a bank			—	(2 839 586)	—	(2 839 586)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(24 024)	—	—	—	—	(24 024)
Vydané ostatní kapitálové nástroje	—	—	—	—	500 000	500 000
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	—	—	—	—	(273 175)	(273 175)
Vyplacené dividendy						
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(24 024)	101	—	(2 839 586)	226 825	(2 636 684)
Efekt změny měnových kurzů	—	—	—	74 554	(1 145)	73 409
Ostatní změny						
Související se závazky						
Leasingové závazky z nových nájmu	—	—	—	—	—	—
Převody a ostatní nepeněžní pohyby	—	—	—	—	—	—
Úrokové náklady	—	—	—	839 397	—	839 397
Zaplacené úroky	—	—	—	(1 004 286)	—	(1 004 286)
Ostatní změny související se závazky celkem	—	—	—	(164 889)	—	(164 889)
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	—	—	—	—	(209 494)	(209 494)
Zůstatek k 31. prosinci 2020	76 897	3 615	—	16 716 513	14 393 249	31 190 274

¹ Závazky z leasingu jsou v účetní závěrce zahrnuty v položce Ostatní závazky, a tudíž nepředstavují samostatnou položku.

v tis. CZK	Závazky z leasingu	Vydané dluhové cenné papíry	Podřízený dluh	Úvěry od bank a klientů	Nerozdělené zisky a ostatní fondy	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	119 042	1 390 960	77 219	20 716 356	13 594 913	35 898 490
Změny z peněžních toků z finanční činnosti						
Změna stavů úvěrů od klientů a bank	—	—	—	(1 069 922)	—	(1 069 922)
Platby za zpětný odkup emitovaných cenných papírů	—	(1 387 446)	—	—	—	(1 387 446)
Splacený podřízený dluh	—	—	(77 219)	—	—	(77 219)
Platby leasingových závazků (jistiny)	(18 121)	—	—	—	—	(18 121)
Vyplacení výnosů z ostatních kapitálových nástrojů	—	—	—	—	(257 325)	(257 325)
Vyplacené dividendy	—	—	—	—	(900 000)	(900 000)
Změny z peněžních toků z finanční činnosti celkem	(18 121)	(1 387 446)	(77 219)	(1 069 922)	(1 157 325)	(3 710 033)
Efekt změny měnových kurzů	—	—	—	(61 278)	(431)	(61 709)
Ostatní změny						
Související se závazky						
Leasingové závazky z nových nájmu	—	—	—	—	—	—
Převody a jiné bezhotovostní pohyby (včetně dopadu IFRS 16)	—	—	—	—	—	—
Úrokové náklady	—	—	—	996 713	—	996 713
Zaplacené úroky	—	—	—	(935 435)	—	(935 435)
Ostatní změny související se závazky celkem	—	—	—	61 278	—	61 278
Ostatní změny související s vlastním kapitálem celkem	—	—	—	—	1 939 906	1 939 906
Zůstatek k 31. prosinci 2019	100 921	3 514	—	19 646 434	14 377 063	34 127 932

30. Podřízené závazky

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Podřízený dluh v naběhlé hodnotě	—	—	77 219

Podřízený dluh k 1. lednu 2019 zahrnuje podřízené termínované vklady s pevnou úrokovou sazbou v celkové výši 77 219 tis. CZK, který byl v průběhu roku 2019 plně splacen.

31. Ostatní závazky

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Zaměstnanecké požitky	11 876	7 408	4 339
Závazky z leasingu (viz bod 42.1)	76 897	100 921	119 042
Zůstatky z vypořádání obchodů s cennými papíry	47	46	46
Závazky z obchodních vztahů	4 088	2 017	10 050
Nevyfakturované dodávky	7 025	7 804	7 963
Ostatní závazky	368 922	53 413	138 840
Ostatní závazky vykázané v rámci řízení rizik celkem (viz bod 43)	468 855	171 609	280 280
Ostatní daňové závazky	535	563	5 016
Výnosy příštích období	498	478	1 191
Nefinanční ostatní závazky celkem	1 033	1 041	6 207
Celkem	469 888	172 650	286 487

Položka Ostatní závazky zahrnuje přijaté peněžní plnění k vypořádání derivátu ve výši 317 300 tis. CZK (2019: 0 tis. CZK).

32. Rezervy

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Finanční záruky vydané dle IFRS 9 (viz bod 23 (c))	1 136	135	200
Úvěrové přísliby vydané dle IFRS 9 (viz bod 23 (c))	85 445	1 155	12 284
Celkové rezervy	86 581	1 290	12 484

Společnost nevydala žádné úvěrové přísliby ani poskytnuté záruky, které by byly oceněny v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

33. Odložené daňové pohledávky a závazky

33.1. Nevykázaná odložená daňová pohledávka

Společnost nemá žádné nevykázané daňové ztráty.

Maximální lhůta pro využití daňových ztrát vzniklých po 1. lednu 2004 je v České republice 5 let. Na Slovensku mohou být daňové ztráty vzniklé po 1. lednu 2010 umožněny rovnoměrně v následujících čtyřech letech po svém vzniku. Některé odpočítatelné dočasné rozdíly nemají v současnosti legislativně stanovenou lhůtu expirace. V souvislosti s těmito položkami nebyly vykázány odložené daňové pohledávky, neboť vzhledem k proměnlivosti zdrojů těchto pohledávek není pravděpodobné, že společnost dosáhne v budoucnu daňových zisků, proti kterým by mohla tyto daňové výhody využít.

33.2. Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

Byly uznány následující odložené daňové pohledávky a závazky:

v tis. CZK	31. prosince 2020 Aktiva	31. prosince 2020 Závazky	31. prosince 2019 Aktiva	31. prosince 2019 Závazky	1. ledna 2019 Aktiva	1. ledna 2019 Závazky
Pozemky, budovy a zařízení	—	38	—	38	—	38
Leasingy (IFRS 16)	227	—	—	—	—	—
Deriváty	—	4 237	—	157 823	—	67 732
Mezisoučet	2 227	4 275	—	157 861	—	67 770
Zápočet (Netting) ¹	(227)	(227)	—	—	—	—
Celkem	—	4 048	—	157 861	—	67 770

¹ Zápočet - odložené daňové pohledávky a závazky byly proti sobě započítány pro každou jednotlivou dceřinou společnost společnosti, pokud to bylo možné.

34. Vlastní kapitál

(i) Základní kapitál

Schválený, vydaný a plně splacený základní kapitál Společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 tvořilo 10 kmenových akcií s nominální hodnotou 200 000 CZK, 13 778 752 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 000 CZK a 1 999 556 188 kmenových akcií v nominální hodnotě 1 CZK. Akcionáři mají nárok na obdržení dividendy a na jeden hlas na akcii na valných hromadách Společnosti. Základní kapitál v roce 2020 i 2019 činil 15 780 308 tis. CZK.

(ii) Nedělitelné fondy

Nedělitelné fondy zahrnují zákonný rezervní fond společnosti. Zákonný rezervní fond lze použít pouze ke krytí ztrát Společnosti a nesmí být rozdělen jako dividendy. Výpočet zákonného rezervního fondu je založen na právních předpisech.

Od 1. ledna 2014 se v České republice nevyžaduje vytvoření zákonného rezervního fondu.

(iii) Fond z přepočtu cizích měn

Fond z přepočtu cizích měn zahrnuje veškeré kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu účetní závěrky pobočky.

(iv) Ostatní rezervy a fondy

V roce 2016 společnost také vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. EUR a bez lhůty splatnosti ve výši 5 407 000 tis. CZK. Celá emise byla odkoupena společností CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. Tyto certifikáty nesou 9% (první dva roky) a 5% (v letech následujících) výnos, který je zcela nenárokový a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Tyto certifikáty nesou 9% (první dva roky) a 5% (v letech následujících) výnos, který je závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozdělených zisků. Dle stanoviska ČNB z 21. dubna 2016 tyto nástroje splňují požadavky, aby mohly být uznány jako vedlejší kapitál AT1.

Dne 12. října 2020 společnost také vydala a prodala podřízené nezajištěné certifikáty s nominální hodnotou 100 tis. CZK a bez lhůty splatnosti ve výši 500 000 tis. CZK. Tyto certifikáty nesou 7,5% roční výnos, který je zcela nenárokový a závislý na schválení a vyplácený pololetně z nerozděleného zisku. Vydání těchto nástrojů bylo schváleno Českou národní bankou 18. září 2020 a nástroje jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha. Nástroje splňují požadavky na vykázání jako vedlejší kapitál AT1.

V roce 2016 společnost zřídila perpetuitní fond určený pro výplatu výnosů z certifikátů popsaných výše. Fond je tvořen z nerozděleného zisku. Výplata výnosů z fondu se řídí podmínkami uvedenými v prospektu kapitálových nástrojů. Celková výše výnosu zaplaceného v roce 2020 byla 273 175 tis. CZK (2019: 257 325 tis. CZK) a je vykazována jako distribuce nerozděleného zisku ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu.

(v) Dividendy

V roce 2020 společnost nevyplatila akcionářům žádné dividendy.

Akcionáři se na výroční valné hromadě konané dne 28. června 2019 dohodli na výplatě dividend z kmenových akcií takto: dividendy na akcii s nominální hodnotou 1 CZK ve výši 0,0570 CZK, na akcii s nominální hodnotou 1 000 CZK ve výši 57,0331 CZK a na akcii s nominální hodnotou 200 000 CZK ve výši 11 406,6213 CZK. Celková výše dividend je tedy 900 000 tis. CZK. Dividendy byly vyplaceny dne 26. července 2019.

35. Informace o reálné hodnotě

Následující tabulka je srovnáním účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků společnosti, které nejsou vedeny v reálných hodnotách:

31. prosince 2020

v tis. CZK	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	765 810	—	765 810	—	765 810
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	15 307 039	—	—	14 930 054	14 930 054
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	84 916	—	—	84 916	84 916
Finanční závazky					
Úvěry od bank	3 352 690	—	3 344 435	—	3 344 435
Úvěry od klientů	13 363 823	—	13 363 823	—	13 363 823
Vydané dluhové cenné papíry	3 615	—	3 615	—	3 615
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	468 855	—	468 855	—	468 855

31. prosince 2019

v tis. CZK	Účetní hodnota	Reálná hodnota Úroveň 1	Reálná hodnota Úroveň 2	Reálná hodnota Úroveň 3	Reálná hodnota Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 223 529	—	2 223 529	—	2 223 529
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	174 220	—	174 220	—	174 220
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	13 442 811	—	—	13 409 294	13 409 294
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	84 708	—	—	84 708	84 708
Finanční závazky					
Úvěry od bank	2 391 938	—	2 390 998	—	2 390 998
Úvěry od klientů	17 254 496	—	17 254 496	—	17 254 496
Vydané dluhové cenné papíry	3 514	—	3 514	—	3 514
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	171 609	—	171 609	—	171 609

36. Finanční přísliby a podmíněné závazky

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	6 772 838	4 673 505	2 647 159
Finanční záruky dle IFRS 9	12 566 226	11 820 644	14 685 918
Zastavený majetek	47	46	46
Finanční přísliby a podmíněné závazky celkem	19 339 111	16 494 195	17 333 123

Úvěrové přísliby souvisí s úvěry poskytnutými společnostmi. Poskytnuté finanční záruky většinou představují různé záruky vydané v souvislosti s úvěry, směnkami vydanými jinými stranami, nájemními smlouvami a ostatními závazky třetích stran. Tyto záruky jsou uvedeny v tabulce výše ve výši možného budoucího závazku. Maximální částka splatná za záruky poskytnuté společnostmi k 31. prosinci 2020 je 12 610 451 tis. CZK (31. prosince 2019: 11 867 690 tis. CZK, 1. ledna 2019: 16 293 447 tis. CZK).

37. Leasingy (nájmy)

37.1. Leasing z pozice nájemce

Společnost si pronajímá především kancelářské prostory pro své podnikatelské aktivity, automobily a související kancelářské vybavení. Pronájmy administrativních prostor trvají obvykle po prvotní období pěti až patnácti let s možností prodloužení po tomto datu. Pokud není aplikována výjimka z vykázání nájmu (viz bod 3 (w)), je u těchto podkladových aktiv uznáno právo k užívání.

Sesouhlasení pohybů práv k užívání od počátečních ke konečným zůstatkům je uvedeno v bodě 30.

Náklady a výnosy týkající se leasingu jsou uvedeny v bodě 8. Čisté úrokové výnosy, bod 11. Ostatní provozní výnosy, bod 12 Ostatní provozní náklady.

Další informace týkající se leasing jsou uvedeny níže.

Analýza splatnosti leasingových závazků je následující:

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Méně než 1 rok	19 417	18 452	18 038
1-5 let	74 779	73 807	72 628
Více než 5 let	7 645	13 839	31 755
Celkem	101 841	106 098	122 421

v tis. CZK	2020	2019
Celkový peněžní výdaj plynoucí z leasingu	(18 932)	(18 038)

37.2. Leasing z pozice pronajímatele

(a) Operativní leasing

Společnost pronajímá svůj majetek prostřednictvím operativního leasingu.

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Do 1 roku	15 117	14 611
1-2 roky	—	—
2-3 roky	—	—
3-4 roky	—	—
4-5 let	—	—
Více než 5 let	—	—
Celkem	15 117	14 611

V průběhu roku končícího 31. prosincem 2020 bylo 15 635 tis. CZK vykázáno jako výnos z pronájmu (2019: 14 875 tis CZK).

(b) Finanční leasing

Společnost nemá žádný majetek pronajatý v rámci finančního leasingu.

38. Postupy a vykazování řízení rizik

Společnost je vystavena následujícím rizikům:

- úvěrové riziko
- riziko likvidity
- tržní riziko
- operační riziko

Tento bod obsahuje informace o vystavení společnosti všem výše uvedeným rizikům. Dále také cíle společnosti v oblasti řízení rizik, postupy a procesy pro měření a řízení rizika a řízení kapitálu společnosti.

38.1. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, kterému je společnost vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a záloh. Maximální výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena účetní hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimo to je společnost vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze (viz bod 34 - Finanční přísliby a podmíněné závazky).

Účetní hodnota úvěrů a záloh a podrozvahových položek vyjadřuje maximální účetní ztrátu, která by mohla být zaúčtována na těchto položkách ke dni účetní závěrky v situaci, pokud by protistrany ze 100 % nedostály svým smluvním závazkům a všechny zástavy nebo zajištění by měly nulovou hodnotu. Zásadou společnosti je vyžadovat vhodnou zástavu poskytnutou klientem před poskytnutím úvěru společnosti.

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingového systému společnosti, který zahrnuje úvěrové hodnocení ratingových agentur a vnitřní systém hodnocení společnosti.

Společnost monitoruje koncentraci úvěrového rizika podle odvětví a geografické lokace.

(i) Koncentrace úvěrového rizika podle geografické lokace

31. prosince 2020

v tis. CZK	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ruská federace	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	720 898	44 764	—	148	—	765 810
Finanční aktiva k obchodování	38 587	702 399	—	—	—	740 986
Zajišťovací deriváty	—	—	287 544	—	—	287 544
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	73 808	—	—	—	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	298 273	—	—	4 418	—	302 691
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	—	—	—	—	—	—
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	—	—	—	—	—
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	8 094 169	348 376	6 849 041	15 453	—	15 307 039
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	—	—	—	—	—
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	32 319	41 826	—	61	10 710	84 916
Celkem	9 184 246	1 211 173	7 136 585	20 080	10 710	17 562 794
Přislíbené/zaručené částky²						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	6 762 492	—	10 346	—	—	(1 136)
Finanční záruky dle IFRS 9	7 843 445	4 667 250	—	—	55 531	(85 445)
	14 605 937	4 667 250	10 346	—	55 531	(86 581)
Celkem	23 790 183	5 878 423	7 146 931	20 080	66 241	17 476 213

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

31. prosince 2019

v tis. CZK	Česká republika	Slovensko	Kypr	Ruská federace	Ostatní	Účetní hodnota
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 200 002	23 342	—	185	—	2 223 529
Finanční aktiva k obchodování	6 912	8	—	—	—	6 920
Zajišťovací deriváty	—	—	232 185	—	—	232 185
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	285 876	150 932	—	—	—	436 809
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	298 272	—	—	4 417	—	302 689
Investiční nástroje v naběhlé hodnotě	—	—	—	—	—	—
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	—	—	174 220	—	174 220
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	6 752 318	342 395	6 319 970	—	28 128	13 442 811
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích instrumentů – úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	—	—	—	—	—
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	41 901	3 483	—	—	39 324	84 708
Celkem	9 585 281	520 160	6 552 155	178 822	67 452	16 903 870
Přislíbené/zaručené částky²						
Úvěrové přísliby dle IFRS 9	4 664 336	—	9 169	—	—	(135)
Finanční záruky dle IFRS 9	3 922 112	7 844 754	—	—	53 777	(1 155)
	8 586 448	7 844 754	9 169	—	53 777	(1 290)
Celkem	16 288 674	8 364 914	8 444 379	178 822	121 229	16 902 581

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

Tabulka výše ukazuje úvěrové riziko podle sídla dlužníka nebo emitenta cenných papírů.

Smlouvy o finančních zárukách dle IFRS 9 vykázané pod „Ostatními“ v roce 2020 se týkají záruk do Nizozemska.

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám v roce 2019 vykázané pod „Ostatními“ zahrnují úvěry v Rusku.

(ii) Úvěrové riziko – analýza kvality úvěru

Následující tabulky poskytují informace o expozici úvěrovému riziku společnosti na základě interních ratingových stupňů. Analýza je provedena pro nejvýznamnější expozice v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

Interní rating	Expozice úvěrovému riziku
1	Velmi nízké riziko
2	Nízké riziko
3	Nízké riziko
4	Nízké riziko
5	Střední riziko
6	Střední riziko
7	Střední riziko
8	Střední riziko
9	Střední riziko
10	Vysoké riziko
11	Vysoké riziko
12	Vysoké riziko
Selhání	Selhání

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům

31. prosince 2020

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově neznehodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—	—
Střední riziko	15 901 008	75 386	—	—	15 976 394
Vysoké riziko	—	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—	—
Bez klasifikace	—	—	—	—	—
Opravná položka	(652 212)	(17 143)	—	—	(669 355)
Účetní hodnota	15 248 796	58 243	—	—	15 307 039

31. prosince 2019

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—	—
Střední riziko	13 562 022	70 811	—	—	13 632 833
Vysoké riziko	—	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—	—
Bez klasifikace	—	—	—	—	—
Opravná položka	(171 056)	(18 966)	—	—	(190 022)
Účetní hodnota	13 390 966	51 845	—	—	13 442 811

Úvěry a zálohy poskytnuté bankám

31. prosince 2020

K 31. prosinci 2020 nebyly poskytnuty žádné úvěry a zálohy bankám.

31. prosince 2019

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Nakoupené úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	174 220	—	—	—	174 220
Opravná položka	—	—	—	—	—
Účetní hodnota	174 220	—	—	—	174 220

Úvěrové přísliby dle IFRS 9²

31. prosince 2020

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—
Střední riziko	—	6 773 974	—	6 773 974
Vysoké riziko	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—
Bez klasifikace	—	—	—	—
Opravná položka	—	(1 136)	—	(1 136)
Účetní hodnota	—	6 772 838	—	6 772 838

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

31. prosince 2019

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko				
Nízké riziko	—	—	—	—
Střední riziko	4 673 640			4 673 640
Vysoké riziko	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—
Bez klasifikace	—	—	—	—
Opravná položka	(135)	—	—	(135)
Účetní hodnota	4 673 505	—	—	4 637 505

Finanční záruky dle IFRS 9²

31. prosince 2020

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—
Střední riziko	12 651 671	—	—	12 651 671
Vysoké riziko	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—
Opravná položka	(85 445)	—	—	(85 445)
Účetní hodnota	12 566 226	—	—	12 566 226

31. prosince 2019

v tis. CZK	12měsíční ECL	Celoživotní ECL úvěrově nezhodnocené	Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Celkem
Velmi nízké riziko	—	—	—	—
Nízké riziko	—	—	—	—
Střední riziko	11 821 799	—	—	11 821 799
Vysoké riziko	—	—	—	—
Selhání	—	—	—	—
Opravná položka	(1 155)	—	—	(1 155)
Účetní hodnota	11 820 644	—	—	11 820 644

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

(iii) Úvěrové riziko – ztráta při selhání (LGD) a pravděpodobnost selhání (PD)

Analýza citlivosti společnosti na zvýšení nebo snížení ztráty při selhání (Loss Given Default, LGD) a pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD) a dopad na celkové očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Losses, ECL) je následující:

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Nárůst LGD o 10%	66 542	19 016
Pokles LGD o 10%	(66 938)	(19 016)
Nárůst PD o 10%	66 938	19 016
Pokles PD o 10%	(66 938)	(19 016)

(iv) Úvěrové riziko - zástavy

Zástavy jsou využity jako aktiva, která mohou být realizována v případě selhání primárního zdroje splacení dluhu.

Derivátové transakce podléhají smlouvám o řízení zástav. Dle těchto smluv obecně platí, že za určitých okolností, jako např. když nastane úvěrová událost jako selhání, všechny nevyřízené transakce vyplývající ze smlouvy s protistranou se ukončí, posoudí se konečná hodnota a pro vyřízení všech transakcí s protistranou se použije jedna čistá hodnota jako výsledný závazek/pohledávka. Společnost a její protistrany jsou obvykle povinny zaúčtovat zástavu ke snížení úvěrového rizika protistrany.

Úvěry a zálohy poskytnuté klientům jsou zajištěny zástavami s následujícími reálnými hodnotami:

31. prosince 2020

v tis. CZK	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijátá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijátá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
Ostatní	348 376	–	–	–
Celkem	348 376	–	–	–

31. prosince 2019

v tis. CZK	Účetní hodnota 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijátá hodnota zástavy 12měsíční ECL a celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Účetní hodnota Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené	Přijátá hodnota zástavy Celoživotní ECL úvěrově znehodnocené
Ostatní	349 001	–	–	–
Celkem	349 001	–	–	–

Částka 348 376 tis. CZK (2019: 349 001 tis. CZK) představuje movitý majetek sloužící jako zástava úvěru poskytnutého zákazníkovi.

(v) Úvěrové riziko – expozice s úlevou (forbearance)

Společnost klasifikuje veškeré své pohledávky za klienty jako „výkonné“ či „nevýkonné“, dle Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 a doplňující legislativy v příslušných zemích: expozice více než 90 dnů po splatnosti, expozice, kde se usuzuje, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky, aniž by bylo nutno přistoupit k realizaci zástavy bez ohledu na existenci částek po splatnosti nebo počet dnů po splatnosti, nebo expozice, které byly vyhodnoceny jako úvěrově znehodnocené (stupeň 3), včetně aktiv nakoupených nebo vzniklých jako úvěrově znehodnocená, jsou klasifikovány jako „nevýkonné“. Expozice jsou klasifikovány jako „výkonné“, nejdou-li klasifikovány jako „nevýkonné“.

Expozice s úlevou (Forbearance)

Společnost aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevykonných expozicích (non-performing exposures) a expozicích s úlevou (forbearance measures), který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA), a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle IFRS.

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se společnost kvůli finančním potížím dlužníka rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by společnost za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou (forbearance). Aplikace úlevy vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Expozice s úlevou

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Výkonné expozice	15 307 039	13 442 811
– z toho výkonné expozice s úlevou	—	—
Nevýkonné expozice	—	—
– z toho nevykonné expozice s úlevou	—	—
Celkem	—	—

Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům je 0% (2019: 0%).

Společnost nerealizovala žádné ztráty z finančních aktiv, u nichž byly v průběhu účetního období modifikovány smluvní peněžní toky (2019: žádné).

38.2. Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti společnosti a řízení pozic. Zahrnuje riziko, že společnost nebude schopna uspokojit své splatné závazky a také riziko, že nebude schopna financovat svá aktiva v daných termínech splatnosti a při daných úrokových mírách. Rovněž zahrnuje riziko neschopnosti přeměnit svá aktiva na likvidní prostředky v daném časovém horizontu při adekvátní ceně.

Společnost monitoruje profil likvidity svých finančních aktiv a závazků a podrobnosti o dalších předpokládaných peněžních tocích plynoucích z očekávaných budoucích projektů.

Vedení společnosti diverzifikuje své zdroje financování. Tato diverzifikace dává společnosti flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Riziko likvidity je hodnoceno zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnáním těchto změn se strategií řízení rizika likvidity společnosti. Manažeři odpovědní za rizika pak udržují portfolio krátkodobých likvidních aktiv tvořených úvěry a zálohami poskytnutými bankám a jinými krátkodobými prostředky, aby zajistili, že v rámci společnosti jako celku bude zachována dostatečná likvidita.

Společnost dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích.

Při řízení rizika likvidity společnost prosazuje konzervativní a obezřetnostní přístup, aby v co největší míře zajistila, že bude mít vždy dostatečnou likviditu k tomu, aby splnila své závazky ve splatnosti, a to jak za normálních, tak za stresových podmínek, aniž by vznikly nepřijatelné ztráty nebo reputační riziko pro společnost.

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu aktiv a pasiv rozříděných do příslušných skupin podle smluvní splatnosti na základě zbytkové doby ode dne účetní závěrky do smluvního data splatnosti. Očekávané splatnosti se liší od nasmlouvaných, protože historická zkušenost ukazuje, že většina krátkodobých úvěrů a vkladů je prodloužena. Analýza je prezentována podle nejbezpečnějšího posouzení lhůt splatnosti, kdy se berou v úvahu opce či splátkové kalendáře umožňující předčasné splacení. Proto v případě závazků je zobrazen první možný den splatnosti, kdežto u aktiv je zobrazen nejpozdější možný den splatnosti.

(i) Smluvní doby splatnosti finančních aktiv a závazků

31. prosince 2020

v tis. CZK	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	765 810	—	—	765 810
Finanční aktiva k obchodování	23 727	717 259	—	740 986
Zajišťovací deriváty	287 544	—	—	287 544
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	73 808	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	302 691	302 691
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	6 713 667	8 593 372	—	15 307 039
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	784 916	—	—	84 916
Celkem	7 875 664	9 310 631	376 499	17 562 794

v tis. CZK	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Úvěry od bank	3 352 690	—	—	3 352 690
Úvěry od klientů	1 633 317	11 730 506	—	13 363 823
Vydané dluhové cenné papíry	3 615	—	—	3 615
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	401 174	67 681	—	468 855
Celkem	5 390 796	11 798 187	—	17 188 983

Úvěrové linky, které má společnost k dispozici, mají hodnotu 674 757 tis. CZK k 31. prosinci 2020.

31. prosince 2019

v tis. CZK	Méně než 1 rok	Více než 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 223 529	—	—	2 223 529
Finanční aktiva k obchodování	6 920	—	—	6 920
Zajišťovací deriváty	232 185	—	—	232 185
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	436 809	436 809
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	302 689	302 689
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	174 220	—	174 220
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	2 622 344	10 820 467	—	13 442 811
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	84 708	—	—	84 708
Celkem	5 169 686	10 994 687	739 498	16 903 871

v tis. CZK	Do 1 roku	Nad 1 rok	Bez specifikace	Celkem
Finanční závazky				
Úvěry od bank	2 391 938	—	—	2 391 938
úvěry od klientů	5 715 984	11 538 512	—	17 254 496
Vydané dluhové cenné papíry	—	3 514	—	3 514
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	89 139	82 470	—	171 609
Celkem	8 197 061	11 624 496	—	19 821 557

Úvěrové linky, které má společnost k dispozici, mají hodnotu 3 190 643 tis. CZK k 31. prosinci 2019.

(ii) Smluvní doby splatnosti finančních závazků včetně očekávaných úrokových plateb (nediskontované peněžní toky)

31. prosince 2020

v tis. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Finanční závazky mimo derivátů						
Úvěry od bank	3 352 690	(3 436 188)	(425 340)	(3 010 848)	—	—
Úvěry od klientů	13 363 823	(13 413 452)	—	(1 649 860)	(11 763 592)	—
Vydané dluhové cenné papíry	3 615	(3 615)	(3 615)	—	—	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	468 855	(468 855)	(390 233)	(10 941)	(67 681)	—
Celkem	17 188 983	(17 322 110)	(819 188)	(4 671 649)	(11 831 273)	—
Přislíbené/zaručené částky²						
Úvěrové přísliby	1 136	(6 772 838)	(6 772 838)	—	—	—
Finanční záruky	85 445	(12 610 451)	(12 610 451)	—	—	—
Celkem	86 581	(19 383 289)	(19 383 289)	—	—	—

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

31. prosince 2019

v tis. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let
Finanční závazky mimo derivátů						
Úvěry od bank	2 391 938	(2 419 070)	(1 934 458)	(484 612)	—	—
Úvěry od klientů	17 254 496	(17 254 496)	—	(5 715 984)	(7 039 099)	(4 499 413)
Vydané dluhové cenné papíry	3 514	(3 514)	—	—	(3 514)	—
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	171 609	(176 785)	(61 201)	(27 938)	(73 807)	(13 839)
Celkem	19 821 557	(19 853 865)	(1 995 659)	(6 228 534)	(7 116 420)	(4 513 252)
Přislíbené/zaručené částky²						
Úvěrové přísliby	135	(4 673 505)	(4 673 305)	—	—	—
Finanční záruky	1 155	(11 867 690)	(11 867 690)	—	—	—
Celkem	1 290	(16 541 195)	(16 541 195)	—	—	—

² Přislíbené/zaručené částky – sledování úvěrového rizika úvěrových příslibů a finančních záruk je založeno na maximální expozici úvěrovému riziku.

Očekávaná likvidita

Smluvní peněžní toky se výrazně neliší od očekávaných budoucích smluvních peněžních toků finančních nástrojů.

38.3. Tržní riziko

Tržní riziko je riziko, že změny tržních cen, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a úvěrové marže (ne v souvislosti se změnami úvěrového postavení dlužníka nebo emitenta), budou mít vliv na výnosy společnosti nebo hodnotu držených finančních nástrojů. Cílem řízení tržních rizik je řídit a monitorovat expozici vůči tržnímu riziku v rámci přijatelných mantinelů a zároveň optimalizovat návratnost vzhledem k riziku.

(i) Úrokové riziko

Činnosti společnosti jsou vystaveny riziku kolísání úrokových sazeb. Míra tohoto rizika odpovídá objemu úročených aktiv (včetně investic) a úročených závazků, které se stávají splatnými nebo jsou přeceňovány v různých dobách nebo v různé výši. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixní, proto indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven úrokovému riziku.

Společnost používá různé metody řízení úrokového rizika. Společnost kontinuálně využívá řízení aktiv a závazků při řízení úrokového rizika. Při nákupu dluhopisů je zohledněna současná úroková pozice společnosti, která slouží jako základ pro nákup dluhopisů s pevnou nebo variabilní úrokovou sazbou.

Priority společnosti při řízení úrokového rizika u závazků zahrnují:

- stabilitu závazků, zejména v delších časových obdobích,
- rychlou a flexibilní reakci na významné změny mezibankovních úrokových sazeb prostřednictvím úprav úrokových sazeb u závazkových produktů,
- průběžné hodnocení úrovně úrokových sazeb nabízených klientům ve srovnání s konkurenty a aktuálního a očekávaného vývoje úrokových sazeb na lokálním trhu,
- řízení struktury závazků v souladu s očekávaným vývojem sazeb peněžního trhu s cílem optimalizovat úrokové výnosy a minimalizovat úrokové riziko.

Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti společnosti na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných dle tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Přehled pozice úrokového gapu společnosti dle účetních hodnot je následující:

31. prosince 2020

v tis. CZK	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	765 810	—	—	—	—	765 810
Finanční aktiva k obchodování	23 728	—	115 641	601 617	—	740 986
Zajišťovací deriváty	287 544	—	—	—	—	287 544
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	—	—	73 808	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	—	—	302 691	302 691
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	348 403	6 230 544	8 728 092	—	—	15 307 039
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	54 711	30 205	—	—	—	784 916
Celkem	1 480 196	6 260 749	8 843 733	601 617	376 499	17 562 794
Finanční závazky						
Úvěry od bank	620 845	2 731 845	—	—	—	3 352 690
Úvěry od klientů	—	—	13 363 823	—	—	13 363 823
Vydané dluhopisy	—	—	—	—	3 615	3 615
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	332 533	7 879	10 087	76 898	41 457	468 855
Celkem	953 378	2 739 724	13 373 910	76 898	376 499	17 188 983
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	—	3 521 025	(4 530 177)	524 719	331 426	373 811
Čistá pozice podrozvahy	318 415	—	—	—	—	318 415
Čistá pozice (včetně podrozvahy)	845 233	3 521 025	(4 530 177)	524 719	331 479	692 226

31. prosince 2019

v tis. CZK	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní ekvivalenty	2 223 529	—	—	—	—	2 223 529
Finanční aktiva k obchodování	—	6 920	—	—	—	6 920
Zajišťovací deriváty	232 185	—	—	—	—	232 185
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	—	—	—	—	436 809	436 809
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	—	—	—	—	302 689	302 689
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	—	—	174 220	—	—	174 220
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	—	2 788 765	10 654 046	—	—	13 442 811
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	56 056	3 127	—	312	25 213	84 708
Celkem	2 511 770	2 798 812	10 828 266	312	764 711	16 903 871
Finanční závazky						
Úvěry od bank	—	482 752	1 909 186	—	—	2 391 938
Úvěry od klientů	—	5 369	12 749 714	4 499 413	—	17 254 496
Vydané dluhopisy	—	—	—	—	3 514	3 514
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	56 320	14 368	—	—	100 921	171 609
Celkem	56 320	502 489	14 658 900	4 499 413	104 435	19 821 557
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	2 455 450	2 296 323	(3 830 634)	(4 499 101)	660 276	(2 917 686)
Čistá pozice podrozvahy	135 137	—	—	—	—	135 137
Čistá pozice (včetně podrozvahy)	2 590 587	2 296 323	(3 830 634)	(4 499 101)	660 276	(2 782 549)

Společnost neeviduje finanční aktiva a závazky, které by byly senzitivní na změny v tržních sazbách, neboť všechny nesou fixní úrok. Neočekává se tedy, že by společnost byla ovlivněna tzv. IBOR reformou.

(ii) Měnové riziko

Rozpad účetních hodnot podle měny převedených do tis. CZK je následující:

31. prosince 2020

v tis. CZK	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank	42 559	720 676	19	2 556	—	765 810
Finanční aktiva k obchodování	702 398	38 588	—	—	—	740 986
Zajišťovací deriváty	—	287 544	—	—	—	287 544
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	73 808	—	—	—	—	73 808
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	302 691	—	—	—	—	302 691
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	10 889 220	4 402 366	—	15 453	—	15 307 039
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	44 780	20 418	—	—	19 718	84 916
Celkem	12 055 456	5 469 592	19	18 009	19 718	17 562 794
Podrozvahová aktiva						
Měnové forwardy	1 807 877	—	—	—	485 960	2 293 837
Aktiva ve správě	10 851 393	8 432 140	—	—	—	19 283 533
Úvěrové přísliby a garance	287 715	317 697	—	—	—	605 412
Ostatní podrozvahová aktiva	—	19 046 847	—	—	—	19 046 847
Celkem	12 946 985	27 796 684	—	—	485 960	41 229 629
Finanční závazky						
Úvěry od bank	3 352 567	123	—	—	—	3 352 690
Úvěry od klientů	3 992 133	9 371 690	—	—	—	13 363 823
Vydané dluhopisy	—	3 615	—	—	—	3 615
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	445 288	23 567	—	—	—	468 855
Celkem	7 789 988	9 298 995	—	—	—	17 418 983
Podrozvahové závazky						
Měnové forwardy	18 728 432	—	—	—	—	18 728 432
Úvěrové přísliby a garance	522 006	152 751	—	—	—	674 757
Ostatní podrozvahová aktiva	590 579	818 511	—	—	—	1 409 090
Celkem	19 841 017	971 262	—	—	—	20 812 279
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	4 265 468	(3 929 403)	19	18 009	19 718	373 811
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	(2 628 564)	22 896 019	19	18 009	505 678	20 791 161

31. prosince 2019

v tis. CZK	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní zůstatky u centrálních bank	1 578 413	599 643	45 311	162	—	2 223 529
Finanční aktiva k obchodování	8	6 912	—	—	—	6 920
Zajišťovací deriváty	—	232 185	—	—	—	232 185
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	322 173	114 636	—	—	—	436 809
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	302 689	—	—	—	—	302 689
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	—	—	174 220	—	—	174 220
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům	8 525 539	4 889 010	—	28 262	—	13 442 811
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní finanční aktiva podléhající řízení rizik	56 714	12 006	—	—	15 988	84 708
Celkem	10 785 536	5 854 392	219 531	28 424	15 988	16 903 871
Podrozvahová aktiva						
Měnové forwardy	—	17 815 102	—	—	—	17 815 102
Aktiva ve správě	974 629	—	—	—	468 215	1 442 844
Úvěrové přísliby a garance	8 553 039	7 887 952	—	—	—	16 440 991
Ostatní podrozvahová aktiva	726 202	1 041 710	—	—	—	1 767 912
Celkem	10 253 870	26 744 764	—	—	468 215	37 466 849
Finanční závazky						
Úvěry od bank	2 391 938	—	—	—	—	2 391 938
úvěry od klientů	7 961 905	9 292 591	—	—	—	17 254 496
Vydané dluhopisy	—	3 514	—	—	—	3 514
Ostatní finanční závazky podléhající řízení rizik	158 459	13 083	—	—	67	171 609
Celkem	10 512 302	9 309 188	—	—	67	19 821 557
Podrozvahové závazky						
Měnové forwardy	17 532 900	—	—	—	—	17 532 900
Obdržené úvěrové přísliby	3 058 148	132 495	—	—	—	3 190 643
Ostatní podrozvahové závazky	1 046 530	1 538 627	—	—	—	2 585 157
Celkem	21 637 578	1 671 122	—	—	—	23 308 700
Čistá pozice (kromě podrozvahy)	273 234	(3 454 796)	219 531	28 424	15 921	(2 917 686)
Čistá pozice (vč. podrozvahových položek)	(11 110 474)	21 618 846	219 531	28 424	484 136	11 240 463

Analýza citlivosti společnosti na zvýšení nebo snížení devizových kurzů je uvedena v následující tabulce.

Riziko přepočtu cizích měn vyplývající z převodu účetní závěrky zahraniční jednotky do měny vykazování společnosti nesplňuje definici měnového rizika. V důsledku toho není translační riziko zahrnuto do analýzy citlivosti. Nicméně vnitropodnikové pohledávky a závazky denominované v cizí měně, které nejsou součástí čisté investice do zahraniční jednotky, jsou zahrnuty do analýzy citlivosti na měnová rizika, protože i když jsou zůstatky eliminovány ve výkazu o finanční pozici, vliv na zisk nebo ztrátu z jejich přecenění není zcela eliminován.

Jednoprocentní posílení v cizích měnách by mělo následující vliv na zisk nebo ztrátu, resp. ostatní úplný výsledek:

v tis. CZK	Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2020	Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2019	Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2020	Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2019
EUR	139 595	173 981	(2 997)	(2 997)

(iii) Riziko změny cen akcií

Riziko změn cen akcií se týká kótovaných finančních nástrojů držených společností, spočívá v riziku změny ve vnímání očekávané finanční výkonnosti dotyčných investic ze strany tržních účastníků. Riziko změn cen akcií je v podstatě řízeno prostřednictvím diverzifikace investičního portfolia majetkových cenných papírů držených jako investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo do zisku nebo ztráty.

Zvýšení ceny nederivátových finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty o 100 bazických bodů by mělo pozitivní vliv na zisk nebo ztrátu, jak je uvedeno níže. Zvýšení ceny aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku o 100 bazických bodů by mělo pozitivní vliv na ostatní úplný výsledek, jak je uvedeno níže. Pokles ceny o 100 bazických bodů by měl stejný, ale opačný vliv na zisk nebo ztrátu a ostatní úplný výsledek.

v tis. CZK	Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2020	Vliv na zisk nebo ztrátu 31. prosince 2019	Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2020	Vliv na ostatní úplný výsledek 31. prosince 2019
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	738	—	—	—
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	6 165	4 368	2 983	2 983
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1 008	—	44	44
Celkem	7 911	4 368	3 027	3 027

v tis. CZK	Celkový dopad do vlastního kapitálu 31. prosince 2020	Celkový dopad do vlastního kapitálu 31. prosince 2019
Úroveň 1 – kótované tržní ceny	738	0
Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	9 147	7 351
Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	1 052	44
Celkem	10 938	7 395

38.4. Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z podvodu, neoprávněných aktivit, chyby, opomenutí, neúčinnosti nebo selhání systému. Vyplývá ze všech aktivit společnosti a je to riziko, jemuž čelí všechny podnikatelské subjekty. Operační riziko zahrnuje i právní riziko. Cílem společnosti je řídit operační rizika tak, aby našla rovnováhu mezi předcházením finančním ztrátám a poškozením dobré pověsti společnosti a celkovou nákladovou efektivitou a vyhnula se kontrolním postupům, které by omezily iniciativu a tvořivost.

Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem v rámci společnosti pro řízení operačního rizika, které provádí Útvar řízení rizik a které pokrývají následující oblasti:

- Požadavky na odsouhlasení a monitorování transakcí.
- Identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly a rozvoj podmínek pro snižování a omezování operačního rizika (při zabezpečení požadované úrovně aktivit), stejně jako jeho dopadů a důsledků; doporučení pro vhodná řešení v této oblasti.
- Hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika společnosti.
- Tento přehled událostí umožňuje společnosti určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
 - přijetí jednotlivých rizik, která se vyskytnou;
 - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
 - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

39. Spřízněné osoby

Definice spřízněných osob

Společnost má nebo měla vztahy se spřízněnými osobami, jak je uvedeno v následující tabulce, a to k 31. prosinci 2020 a 2019 nebo během těchto let:

- (1) koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;
- (2) společnosti se společným rozhodujícím vlivem nebo podstatným vlivem nad společností a jejich dceřinými nebo přidruženými společnostmi;
- (3) dceřiné společnosti;
- (4) přidružené společnosti;
- (5) společné podniky, ve kterých je společnost spoluvlastníkem;
- (6) klíčoví vedoucí pracovníci společnosti (představenstvo).

Pojem "koneční akcionáři a společnosti, které ovládají" zahrnuje následující: Jakobovič Ivan, Tkáč Jozef, DANILLA EQUITY LIMITED, J&T Securities, s.r.o., KOLIBA REAL a.s., KPRHT 3, s.r.o., KPRHT 14 s.r.o. and KPRHT 19, s.r.o. Žádná z těchto společností nezveřejňuje konsolidovanou účetní závěrku, která by zahrnovala společnost.

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2020 a 2019 je následující:

v tis. CZK	31. prosince 2020 Pohledávky	31. prosince 2020 Závazky	31. prosince 2019 Pohledávky	31. prosince 2019 Závazky
Koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;	—	41 214	—	39 903
Dceřiné společnosti	9 089 970	14 041 618	8 326 104	17 334 560
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluvládají	—	—	—	—
Celkem	9 089 970	14 082 832	8 326 104	17 374 463

Přehled transakcí se spřízněnými osobami během let 2020 a 2019 je následující:

v tis. CZK	2020 Výnosy	2020 Náklady	2019 Výnosy	2019 Náklady
koneční akcionáři a společnosti, které tito akcionáři ovládají;	—	—	—	—
Dceřiné společnosti	933 897	1 053 257	588 398	1 037 263
Klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společnosti, které ovládají nebo spoluvládají	—	—	—	—
Celkem	933 897	1 053 257	588 398	1 037 263

Přehled záruk poskytnutých spřízněným osobám a přijatých od spřízněných osob je následující:

v tis. CZK	31. prosince 2020 Záruky přijaté	31. prosince 2020 Záruky poskytnuté	31. prosince 2019 Záruky přijaté	31. prosince 2019 Záruky poskytnuté
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	—	12 464 752	—	4 665 858
Celkem	—	12 464 752	—	4 665 858

Výše obdržených záruk představuje zejména záruku, že dceřiné společnosti skupiny J&T Integris group limited (emitenti dluhopisů) splní svůj závazek vůči věřitelům.

Souhrn úvěrových příslibů se spřízněnými osobami ke konci roku je následující:

v tis. CZK	31. prosince 2020 Obdržené úvěrové přísliby	31. prosince 2020 Poskytnuté úvěrové přísliby	31. prosince 2019 Obdržené úvěrové přísliby	31. prosince 2019 Poskytnuté úvěrové přísliby
Ostatní klíčoví zaměstnanci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti a společností, které ovládají nebo spoluovládají	674 757	6 772 838	3 190 643	4 673 505
Celkem	674 757	6 772 838	3 190 643	4 673 505

39.1. Transakce s řediteli a klíčovými vedoucími pracovníky

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech a půjčky ředitelům a klíčovým vedoucím pracovníkům jsou následující:

v tis. CZK	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Odměny	2 755	3 012
Půjčky	339	156

Z celkového objemu půjček ředitelům a klíčovými vedoucími pracovníky bylo v roce 2020 nově poskytnuto 183 tis. CZK (2019: 156 tis. CZK). Klíčoví vedoucí pracovníci společnosti neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

40. Následné události

V únoru 2021 společnost založila novou dceřinou společnost J&T Credit Participation, s.r.o.

Nejsou známy žádné další následné události, které by měly dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

41. Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2020 a 2019 a k 1. lednu 2019 je uveden níže:

Název společnosti	Sídlo společnosti	31. prosince 2020 Konsolidované %
J&T FINANCE GROUP SE	Česká republika	
J&T BANKA, a.s.	Česká republika	100,00
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	100,00
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	100,00
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	100,00
XT-Card a.s.	Česká republika	32,00
Colorizo Investment, a.s.	Česká republika	52,60
OOSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.	Česká republika	—
OAMP Hall 1 s.r.o.	Česká republika	50,00
OAMP Distribution s.r.o.	Česká republika	50,00
OAMP Infrastructure s.r.o.	Česká republika	50,00
OAMP Holding s.r.o.	Česká republika	50,00
OAMP Hall 2 s.r.o.	Česká republika	50,00
OAMP Hall 3 s.r.o.	Česká republika	50,00
OAMP Hall 4 s.r.o.	Česká republika	50,00
OAMP Hall 5 s.r.o.	Česká republika	50,00
OAMP Hall 6 s.r.o.	Česká republika	50,00
CI Joint Venture s.r.o.	Česká republika	50,00
Logistics Park Nošovice a.s.	Česká republika	50,00
ARITIMA, a.s.	Slovensko	—
SPERIDA, a.s.	Slovensko	100,00
J&T Bank, a.o. (J&T Bank ZAO) ¹	Rusko	100,00
Moskovskij Neftehimiceskij Bank ²	Rusko	
TERCES MANAGEMENT LIMITED ³	Kypr	100,00
Interznanie OAO ⁴	Rusko	100,00
J&T REALITY otevřený podílový fond ⁵	Česká republika	88,88
J&T Banka d.d. (VABA d.d. banka Varaždin) ⁶	Chorvatsko	96,03
J&T Leasingová společnost, a.s.	Česká republika	100,00
Rentalit s.r.o.	Česká republika	100,00
ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.	Chorvatsko	100,00
J&T VENTURES I uzavřený podílový fond	Česká republika	94,14
J&T DIVIDEND Fund	Malta	56,77
Rustonka Development II s.r.o.	Česká republika	100,00
J&T INTEGRIS GROUP LIMITED	Kypr	100,00
Bayshore Merchant Services Inc.	Barbados	100,00
J&T Trust Inc.	Barbados	100,00
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED	Kypr	100,00

	31. prosince 2020 Vlastnický podíl	31. prosince 2020 Konsolidační metoda	31. prosince 2019 Konsolidované %	31. prosince 2019 Vlastnický podíl	1. ledna 2019 Konsolidované %	1. ledna 2019 Vlastnický podíl
	Mateřská společnost		Mateřská společnost		Mateřská společnost	
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Vlastní kapitál	32,00	přímý	32,00	přímý
	přímý	Plná	52,60	přímý	100,00	přímý
	—	—	50,00	přímý	50,00	přímý
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	—	—	100,00	přímý	—	—
	přímý	Plná	100,00	přímý	—	—
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	fúze	fúze	100,00	přímý	—	—
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	88,88	přímý	88,88	přímý
	přímý	Plná	96,03	přímý	84,17	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	—	—	—	—
	přímý	Plná	100,00	přímý	—	—
	přímý	Plná	—	—	—	—
	přímý	Plná	—	—	—	—
	přímý	Plná	—	—	—	—
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý

>>

Název společnosti	Sídlo společnosti	31. prosince 2020 Konsolidované %
Equity Holding, a.s.	Česká republika	62,64
Butcher313, s.r.o.	Česká republika	30,00
J&T Finance, LLC	Rusko	99,90
Hotel Kadashevskaya, LLC	Rusko	99,90
Narcissus s.r.o.	Česká republika	49,00
J&T Global Finance V., s.r.o.	Slovensko	—
J&T Global Finance VI., s.r.o. v likvidácii	Slovensko	—
J&T Global Finance VII., s.r.o. v likvidaci	Česká republika	—
J&T Global Finance VIII., s.r.o.	Česká republika	100,00
J&T Global Finance IX., s.r.o.	Slovensko	100,00
J&T Global Finance X., s.r.o.	Česká republika	100,00
J&T SERVICES ČR, a.s.	Česká republika	100,00
J&T SERVICES SR, s.r.o.	Slovensko	100,00
PBI, a.s. ⁷	Česká republika	
Poštová banka, a.s.	Slovensko	98,46
Poštová poisťovňa, a.s. (Poisťovňa Poštovej banky, a.s.)	Slovensko	78,77
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej Banky, d.s.s., a.s.	Slovensko	98,46
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ.spol., a.s.	Slovensko	98,46
PB Servis, a.s. (POBA Servis, a. s.)	Slovensko	98,46
PB PARTNER, a.s. v likvidácii	Slovensko	98,46
PB Finančné služby, a.s.	Slovensko	98,46
SPPS, a.s.	Slovensko	39,38
365.fintech, a.s.	Slovensko	98,46
Amico Finance, a.s.	Slovensko	93,53
Cards&Co, a. s.	Slovensko	100,00
DanubePay, a. s.	Slovensko	100,00
J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. ^{8,9}	Česká republika	99,20
DIAMOND HOTELS SLOVENSKO, s.r.o.	Slovensko	99,20
BHP Tatry, s.r.o.	Slovensko	99,20
Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. ¹⁰	Česká republika	99,17
FORESPO SOLISKO a.s.	Slovensko	99,17
FORESPO HELIOS 1 a.s.	Slovensko	99,17
FORESPO HELIOS 2 a.s.	Slovensko	99,17
FORESPO HOREC a SASANKA a.s.	Slovensko	99,17
FORESPO PÁLENICA a.s.	Slovensko	99,17
INVEST-GROUND a.s.	Slovensko	99,17
FORESPO-RENTAL 1 a.s.	Slovensko	99,17
FORESPO-RENTAL 2 a.s.	Slovensko	99,17
FORESPO BDS a.s.	Česká republika	99,17
DEVEL PASSAGE s.r.o.	Slovensko	99,17
FORESPO DUNAJ 6 a.s.	Slovensko	99,17

Název společnosti	Sídlo společnosti	31. prosince 2020 Konsolidované %
RDF International, spol. s r.o.	Slovensko	99,17
J&T LOAN FUND ¹⁾	Malta	99,23
J&T Wine Holding SE	Česká republika	100,00
OUTSIDER LIMITED	Kypr	100,00
Chateau Teyssier (Société civile)	France	80,00
CT Domaines	France	80,00
SAXONWOLD LIMITED	Ireland	80,00
World's End	U.S.A.	80,00
KOLBY a.s.	Česká republika	100,00
Reisten, s.r.o.	Česká republika	100,00
J&T Mezzanine, a.s.	Česká republika	100,00
URE HOLDING LIMITED	Kypr	45,00
JTH Vision, s. r. o.	Česká republika	50,00
J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.	Česká republika	100,00

Struktura Skupiny uvedená výše je seřazena podle vlastnictví společností na různých úrovních v rámci Skupiny.

¹⁾ Skupina vlastní 99,954% podíl ve společnosti J&T Bank, a.o. přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 0,055% podíl přes J&T FINANCE GROUP SE.

²⁾ Moskovskij Neftechimiceskij Bank zřúzoval s J&T Bank, a.o.

³⁾ Skupina vlastní 99% podíl ve společnosti TERCES MANAGEMENT LIMITED přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 1% podíl přes dceřinou společnost J&T Finance, LLC.

⁴⁾ Skupina vlastní 50% podíl ve společnosti Interznanie OAO přes dceřinou společnost TERCES MANAGEMENT LIMITED a další 50% podíl přes dceřinou společnost J&T Bank, a.o.

⁵⁾ Skupina vlastní 53,08% podíl ve společnosti J&T REALITY otevřený podílový fond přes dceřinou společnost J&T BANKA, a.s. a další 35,80% podíl přes dceřinou společnost Poštová banka, a.s.

⁶⁾ Skupina vlastní 84,17% podíl ve společnosti J&T Banka d.d. prostřednictvím J&T BANKA, a.s. a další 11,86% podíl přes dceřinou společnost ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.

⁷⁾ Společnost PBI, a.s. zřúzovala se společností J&T FINANCE GROUP SE.

⁸⁾ NOVA Hotels otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. zřúzovala s novou společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

⁹⁾ Skupina vlastní 48,35% podíl ve společnosti J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 50,85% podíl přes dceřinou společnost Poštová banka, a.s.

¹⁰⁾ Skupina vlastní 46,51% podíl ve společnosti Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 52,66% podíl přes dceřinou společnost Poštová banka, a.s.

¹¹⁾ Skupina vlastní 49,99% podíl ve společnosti J&T LOAN FUND prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. a další 49,24% podíl přes dceřinou společnost Poštová banka, a.s.

	31. prosince 2020 Vlastnický podíl	31. prosince 2020 Konsolidační metoda	31. prosince 2019 Konsolidované %	31. prosince 2019 Vlastnický podíl	1. ledna 2019 Konsolidované %	1. ledna 2019 Vlastnický podíl
	přímý	Plná	—	—	—	—
	přímý	Plná	99,23	přímý	99,23	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	80,00	přímý	80,00	přímý
	přímý	Plná	80,00	přímý	80,00	přímý
	přímý	Plná	80,00	přímý	80,00	přímý
	přímý	Plná	80,00	přímý	80,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Plná	100,00	přímý	100,00	přímý
	přímý	Vlastní kapitál	45,00	přímý	45,00	přímý
	přímý	Vlastní kapitál	—	—	—	—
	přímý	Plná	100,00	přímý	—	—

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 13. května 2021 vydali ke statutární individuální účetní závěrce.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J&T FINANCE GROUP SE

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2020 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Majetkové účasti s kontrolou a podstatným vlivem

Majetkové účasti s kontrolou a podstatným vlivem k 31. prosinci 2020 činí 40 761 236 tisíc Kč (31. prosinci 2019 činily 43 243 718 tisíc Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Důležité účetní metody) a 24 (Účasti v dceřiných společnostech).

Hlavní záležitost auditu

Společnost má devět přímo vlastněných dceřiných společností. V individuální účetní závěrce jsou tyto investice oceněny pořizovací cenou sníženou o případné ztráty ze znehodnocení. Ke každému rozvahovému dni vedení Společnosti posuzuje, zda existují indikace, že jejich účetní hodnoty jsou vyšší nežli zpětně získatelná hodnota. Indikátory snížení hodnoty mohou mimo jiné zahrnovat významné provozní ztráty, vlastní kapitál významně pod pořizovací hodnotou investice nebo vstup do insolvenčního řízení.

Jakmile jsou u investice identifikovány indikátory znehodnocení, vedení Společnosti pomocí interního modelu odhadne její zpětně získatelnou hodnotu, která je stanovena jako vyšší částka z reálné hodnoty investice snížené o náklady na prodej nebo hodnoty z užívání na základě interního modelu.

Stanovení zpětně získatelných hodnot se provádí zejména na základě modelů diskontovaných peněžních toků, zahrnujících významné předpoklady a odhady vedení Společnosti, jako jsou míry růstu, diskontní faktory a očekávaný čistý provozní zisk.

Na základě výše uvedených okolností vyžadovalo posouzení snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech naši zvýšenou pozornost. Rozhodli jsme se proto, že jde o hlavní záležitost auditu.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

V této oblasti naše postupy mimo jiné zahrnovaly:

Vyhodnotili jsme správnost úsudku Společnosti ohledně existence indikátorů znehodnocení a následně jsme provedli testy na znehodnocení na základě našeho chápání současných tržních podmínek a nezávislého posouzení finanční výkonnosti dceřiných společností.

Testovali jsme návrh a implementaci vybraných hlavních kontrol v rámci procesu finančního výkaznictví týkajícího se testování znehodnocení investic v dceřiných společnostech, včetně těch, které se týkají ověření výsledků testu znehodnocení.

Posoudili jsme přesnost a úplnost zveřejněných informací o hlavních předpokladech a úsudcích společnosti při stanovení zpětně získatelné hodnoty investic do dceřiných společností pokud je relevantní.

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě a z úvěrových příslibů a záruk

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrů k 31. prosinci 2020 činí 669 355 tisíc Kč (31. prosinci 2019 činily 190 022 tisíc Kč).

Očekávané úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a záruk k 31. prosinci 2020 činí 86 581 tisíc Kč (31. prosinci 2019 činily 1 290 tisíc Kč).

Další informace jsou uvedeny v bodě přílohy konsolidované účetní závěrky: 3 (Důležité účetní metody), 21 (Úvěry poskytnuté klientům) a 23 (Hodnoty plynoucí z očekávaných úvěrových ztrát).

Hlavní záležitost auditu

Vedení Společnosti činí významné a komplexní předpoklady při odhadování očekávaných úvěrových ztrát ("the Expected Credit Losses", "ECLs") v souvislosti s úvěry poskytovanými svým zákazníkům (dále jen „úvěry“). Považujeme tuto oblast za spojenou s významným rizikem významné (materiální) nesprávnosti, která vyžaduje naši zvýšenou pozornost při auditu. Rozhodli jsme se proto, že jde o hlavní záležitost auditu.

V rámci interního procesu jsou jednotlivé úvěry rozděleny do tří stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje za účelem stanovení očekávaných úvěrových ztrát. Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 3 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry, tj. znehodnocené úvěry.

Klíčové předpoklady a úsudky relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát zahrnují:

- stanovení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR),
- odhady pravděpodobnosti selhání (PD), výše expozice v selhání (EAD) a ztráty při selhání (LGD),
- odhad kreditního konverzního faktoru (Credit Conversion Factor – "CCF") pro podrozvahové expozice
- odhad vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů (FLI).

Parametry PD byly určeny na základě anualizovaných migračních matic vycházejících z historických dat skupiny J&T Finance Group SE. LGD parametr je stanoven jako odhad pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici. Klíčovými úsudky a předpoklady jsou odhady scénářů budoucího splácení úvěrů a přiřazené pravděpodobnosti těmto scénářům při zohlednění odhadované hodnoty a načasování peněžních toků včetně odhadu zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění.

Jak byla daná záležitost auditu řešena

Ve spolupráci s našimi specialisty na kreditní riziko jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené postupy:

Použitím našich znalostí, zkušeností a tržních standardů jsme posoudili úvěrová pravidla, účetní metody a interní procesy Společnosti týkající se odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát. Současně jsme posoudili také proces identifikace ukazatelů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a rozdělení úvěrů do jednotlivých úrovní.

Vyhodnotili jsme, zdali při zařazení úvěrů do příslušného stupně a stanovení ECL včetně zohlednění informací zaměřených do budoucna (FLI) Společnost náležitě zvažila účinek narušení trhu vyplývající z pandemie COVID-19.

Testovali jsme návrh a implementaci relevantních kontrol v rámci procesu finančního vykazování spojeného s kalkulací ECL na úvěrové expozice, včetně kontrol validace výstupů. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci podkladové dokumentace a vybranými přepočty.

Na vzorku úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně dle IFRS 9 a zda parametry EAD, PD a LGD byly správně použity na rozvahové a podrozvahové expozice při stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát. Toto posouzení jsme provedli na základě inspekce dokumentace příslušného úvěrového případu a dotazování zodpovědných pracovníků v oddělení řízení kreditního rizika. V rámci tohoto postupu jsme se zaměřili zejména na důkladnost finanční analýzy Skupiny týkající se dlužníka.

Ve spolupráci s naším specialistou na oceňování, jsme kriticky zhodnotili metody, jež Společnost aplikuje na ocenění podkladových aktiv na vybraném vzorku úvěrů. Součástí tohoto postupu bylo mimo jiné posouzení předpokladů použitých v posudcích využitých Společností a jejich porovnání s očekáváními našeho specialisty.

Posoudili jsme rovněž správnost a úplnost údajů zveřejněných Společností týkající se opravných položek a souvisejícího řízení úvěrového rizika v příloze individuální účetní závěrky.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Společnost k 31. prosinci 2020 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitě trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 3. října 2014 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 8 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 12. května 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky nebo výroční zprávě skupiny J&T Finance Group SE.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 13. května 2021

Nepodepsaná kopie

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Nepodepsaná kopie

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525



15,75 %

Dostatečná
kapitálová
vybavenost
pro další růst
a rozvoj

Textová část výroční zprávy

Charakteristika společnosti

Obchodní firma: J&T FINANCE GROUP SE

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 (Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8 do 11.11.2020)

Identifikační číslo: 275 92 502

Právní forma: evropská společnost

Zapsána v: obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl H, vložka č. 1317

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Předmět činnosti: nabývání a držení podílů na právnických osobách

Představenstvo Společnosti k 31. prosinci 2020

Předseda představenstva: Ing. Jozef Tkáč

Místopředseda představenstva: Ing. Patrik Tkáč

Místopředseda představenstva: Ing. Ivan Jakobovič

Místopředseda představenstva: Ing. Dušan Palcr

Člen představenstva: Ing. Igor Kováč od 1.7.2020

Člen představenstva: Štěpán Ašer, MBA od 1.7.2020

Člen představenstva: Ing. Gabriela Lachoutová do 30.6.2020

Dozorčí rada Společnosti k 31. prosinci 2020

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová

Člen dozorčí rady: Ivan Jakobovič

Člen dozorčí rady: Jana Šuterová

Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčí rady či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu emitenta

Orgány Společnosti jsou v souladu se stanovami a to představenstvo a dozorčí rada. Společnost také zřídila výbor pro audit a výbor pro odměňování, které napomáhají efektivnějšímu výkonu kontrolní činnosti dozorčí rady. Osoby, které jsou členy orgánů, splňují požadavky odborné způsobilosti, důvěryhodnosti a zkušeností. Při výběru členů orgánů je uplatňována politika rozmanitosti s ohledem na kvalifikaci a zkušenosti, na což dohlíží výbor pro jmenování, který je založen na úrovni mateřské společnosti.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které nejsou právními předpisy, stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady, nebo příslušných Společností zřízených výborů, zejména výboru pro audit a výboru pro odměňování.

Společnost nepřijala a neuplatňuje Kodex o řízení společnosti.

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Společnost k zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví a správného sestavení výkazů na individuální i na konsolidované bázi využívá služeb servisní dceřiné společnosti J&T SERVICES ČR a.s („J&T Services“). J&T Services využívá řadu nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí a jejich následnému zobrazení ve výkazech emitenta a jeho Skupiny. K hlavním nástrojům patří zejména maximální automatizace opakujících se transakcí, postupů a procesů ve vhodných systémech a aplikacích, pravidelná kontrola a testování těchto systémů a nastavení přístupových práv do jednotlivých systémů a aplikací. Vedle pravidelné kontroly hlavní knihy uplatňuje J&T Services systém stanovení zodpovědnosti a kontroly účetnictví na zůstatky jednotlivých analytických účtů. Každý účet hlavní knihy má přiřazeného gestora, který je povinen v pravidelných intervalech, ale i na vyžádání poskytnout informace k zůstatku analytického účtu (stav, odsouhlasení na primární data, rozklad na jednotlivé částky apod.). J&T Services nastavuje i pravidla a metodiku pro sestavení konsolidovaných výkazů a ověřuje správnost podkladů pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů.

Za soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními účetními standardy pro finanční výkaznictví a nastavení kontrol v účetnictví Společnosti je odpovědný Odbor představenstva společnosti.

Informace o uplatněných účetních metodách, oceňovacích technikách a zásadách pro tvorbu opravných položek jsou uvedeny v přílohách účetních závěrek v této výroční zprávě.

Správnost údajů ve finančních výkazech Společnosti potvrzuje auditor svým výrokem. Součástí výroční zprávy jsou auditované finanční výsledky Společnosti i Skupiny.

Za rok 2020 byly Společnosti a Skupině účtovány auditory za auditorské služby, jiné ověřovací služby a jiné neauditorské služby následující částky:

v tis. CZK	Účtované Společnosti 2020	Účtované Společnosti 2019	Účtované ostatním společností ve Skupině 2020	Účtované ostatním společností ve Skupině 2019
Povinný audit	6 972	6 761	25 195	26 372
Jiné ověřovací služby	0	0	8 653	7 700
Ostatní služby	0	0	3 671	0
Celkem	6 972	5 761	37 519	34 072

Auditor Společnosti i Skupiny, KPMG Česká republika Audit, s.r.o., poskytla v roce 2020 společností ve skupině následující neauditorské služby:

- Ověření hlášení za celek obezřetnostní konsolidace
- Regulatorní školení
- Všeobecné školení a školení na míru

Působnost valné hromady

Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodování o změně stanov, rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, volba a odvolání členů dozorčí rady, schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty, udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti. Působnost valné hromady je upravena platnými stanovami Společnosti a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

Odměny

v tis. CZK	2020
Členové statutárního orgánu	3 038
Členové dozorčí rady	80
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	7 857

Osoby s řídicí pravomocí Společnosti neobdrželi mimo výše uvedené žádné jiné odměny v podobě krátkodobých požitků, požitků po skončení pracovního poměru, ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků, požitků při předčasném ukončení pracovního poměru nebo úhrad vázaných na akcie.

Výbor pro odměňování předkládá valné hromadě společnosti ke schválení návrhy týkající se odměňování členů představenstva a dohlíží na individuální odměňování klíčových pracovníků ve vnitřních kontrolních funkcích a dává k jejich odměňování doporučení dozorčí radě společnosti.

Údaje o činnosti Společnosti

Povaha činnosti Společnosti se oproti minulému roku nezměnila. Společnost se i nadále věnuje správě svých majetků a zvyšování jejich rozsahu.

Údaje o finanční situaci Společnosti

Společnost je dlouhodobě majetkově silnou a stabilní společností, jejíž bilanční suma k 31. prosinci 2020 dosáhla výše 58,6 mld. Kč. Společnost k tomuto datu disponovala vlastním kapitálem ve výši 41,3 mld. Kč a základním kapitálem ve výši 15,8 mld. Kč. Společnost za účetní období hospodařila se ziskem 1,2 mld. Kč.

Stav majetku Společnosti a její finanční situaci zobrazuje účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2020, jež tvoří samostatnou část výroční zprávy. Další podrobnosti ke stavu majetku Společnosti jsou uvedeny ve finanční části výroční zprávy Společnosti.

Údaje o očekávané hospodářské situaci v příštím roce

V roce 2021 Společnost bude své aktivity dále zaměřovat výlučně na oblast správy vlastního majetku prostřednictvím vlastnictví akciového podílu v dceřiných společnostech, poskytování garancí a rovněž na plnění závazků s tím souvisejících.

Údaje o organizačních složkách Společnosti

Společnost má organizační složku na území Slovenské republiky, která je v obchodním rejstříku zapsaná pod názvem J&T FINANCE GROUP SE, organizační složka, IČO: 47 251 735, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti

V roce 2020 společnost J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, Legal Entity Identifier (LEI): 315700E9POA724IWF59, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka c. 1317 (dále jen „Společnost“ nebo „emitent“) na základě schválení České národní banky emitovala podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem ve výši 7,5% p. a., o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč, ISIN CZ0003527657 (dále jen „certifikáty“). Certifikáty jsou nepojmenovanými cennými papíry vydávanými v České republice, v souladu s českými právními předpisy. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících charakteristiky kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry na majitele (doručitele).

Při splnění podmínek podle čl. 52 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26.6.2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 jsou certifikáty zahrnuty do vedlejšího kapitálu Tier 1 Společnosti.

Certifikáty jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. a objem emitovaných certifikátů dosáhl k 31. prosinci 2020 výše 500 milionů Kč.

Certifikát ani Společnost nemají k 31. prosinci 2020 žádný platný rating.

Údaje o počtu akcií, nominální hodnotě akcií a o akcionářské struktuře emitenta jsou uvedeny v účetní závěrce. Osoby s řídicí pravomocí emitenta nevlastní žádné akcie ani opce nebo srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi.

Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů

Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. Vlastníci certifikátů nejsou akcionáři Společnosti a nemají právo na výplatu dividendy.

Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu Společnosti a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech. Se souhlasem České národní banky se na Společnost nevztahují povinnosti v § 118 odst. 5 písm. a) až l) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Ostatní práva a povinnosti jsou upraveny v emisních podmínkách.

Údaje o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost ve sledovaném účetním období nenabyla vlastní akcie.

Výdaje na výzkum a vývoj

Společnost ve sledovaném účetním období nevynakládala žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje.

Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí

Společnost v průběhu období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 nevyvíjela žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí.

Významné skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni

Významné skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou popsány v příloze účetní závěrky. K datu sestavení výroční zprávy nejsou vedení společnosti známy žádné další významné následné události kromě těch, které jsou již uvedeny v příloze k účetní závěrce.

Čestné prohlášení

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti za uplynulé účetní období a veškeré informace a údaje v této výroční zprávě odpovídají všem představenstvu známým vyhlídkám budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledkům hospodaření a žádné podstatné okolnosti nebyly vynechány.

V Praze dne 30. dubna 2021



Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Igor Kováč
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

Zpráva o vztazích

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2020 za společnost J&T FINANCE GROUP SE vypracována dle §82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (ZOK).

Zprávu vypracovalo představenstvo společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“), na základě dostupných informací. Období, za které je zpráva zpracována: od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 (dále jen „účetní období 2020“).

I. Struktura vztahů mezi ovládající a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha Společnosti v ní, způsob a prostředky ovládní.

1.1 Představenstvu Společnosti je známo, že v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byla Společnost přímo ovládána následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič,

datum narození 8.10.1972, bytem 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, 98000 Monako, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Ing. Ivan Jakobovič“ nebo také „Ovládající osoba“)

Dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:

J & T Securities, s.r.o.

IČO: 31 366 431, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

KOLIBA REAL a.s.

IČO: 35 725 745, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,

KPRHT 3, s.r.o.

IČO: 36 864 781, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava – Mestská část Staré Mesto, Slovenská republika,

KPRHT 14, s.r.o.

IČO: 36 864 765, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,

KPRHT 19, s.r.o.

IČO: 36 864 889, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,

Ing. Jozef Tkáč,

datum narození: 16.6.1950, Júlová 10941/32, 831 01 Bratislava – Nové Mesto, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE (dále jen „Ing. Jozef Tkáč“ nebo také „Ovládající osoba“)

1.2 Představenstvu Společnosti je známo, že Společnost byla v účetním období 2020 součástí následující struktury:

J&T FINANCE GROUP SE ovládá níže uvedené osoby:

J&T BANKA, a.s.

IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

ALTERNATIVE UPRAVJANJE d.o.o.

IČ: 30770704700, se sídlem ALEJA KRALJA ZVONIMIRA 1, Varaždin, Chorvatská republika

Dále tato společnost vlastní podíl:

J&T banka d.d.

IČ: 0675539, se sídlem Aleja kralja Zvonimira 1, 42000, Varaždin, Chorvatská republika. ALTERNATIVE UPRAVJANJE d.o.o. má v této společnosti podíl 11,86%.

ATLANTIK finanční trhy, a.s.

IČO: 262 18 062, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 034 51 488, se sídlem Na příkopě 393/II, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, J&T FINANCE GROUP SE drží 100% zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 46,51% podílových listů a dalších 53,49% podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

Devel Passage s. r. o.

IČO: 43 853 765, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO BDS a.s.

IČO: 272 09 938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika

FORESPO DUNAJ 6 a. s.

IČO: 47 235 608, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO HELIOS 1 a. s.

IČO: 47 234 032, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO HELIOS 2 a. s.

IČO: 47 234 024, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO HOREC A SASANKA a. s.

IČO: 47 232 994, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO PÁLENICA a. s.

IČO: 47 232 978, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO - RENTAL 1 a.s.

IČO: 36 782 653, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO - RENTAL 2 a. s.

IČO: 36 781 487, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO SOLISKO a. s.

IČO: 47 232 935, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

INVEST-GROUND a. s.

IČO: 36 858 137, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

OSTRAVICE HOTEL, a.s.

IČO: 275 74 911, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. má v této společnosti podíl 50 %

J&T Bank, a.o.

IČ: 1027739121651, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035, Moskva, Ruská federace

J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 99,945 %

Dále tato společnost vlastní podíl:

Interznanie OAO

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035 Moskva, Ruská federace

J&T Bank, a.o. má v této společnosti podíl 50 %

Moskovskij Neftehimiceskij Bank

IČ: 1027739337581, se sídlem 49 Bolshaya Nikitskaya Str., 121069 Moskva, Ruská federace, (fúze s J&T Bank, a.o. dne 27.3.2020)

J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky

IČO: 35 964 693, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T banka d.d.

IČ: 0675539, se sídlem Aleja kralja Zvonimira 1, 42000, Varaždin, Chorvatská republika

J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 84,17 %

J&T IB and Capital Markets, a.s.

IČO: 247 66 259, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

Colorizo Investment, a.s.

IČO: 079 01 241, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

CI Joint Venture s.r.o.

IČO: 078 99 327, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika

Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %

Dále tato společnost ovládá:

Logistics Park Nošovice a.s.

IČO: 285 78 651, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika

OSTRAVA AIRPORT MULTIMODAL PARK s.r.o.

IČO: 289 38 186, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika

Colorizo Investment, a.s. má v této společnosti podíl 50 %

Skytoll CZ s.r.o.

IČO: 033 44 584, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

SPERIDA, a.s.

IČO: 52 424 693, se sídlem Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava – Karlova Ves, Slovenská republika

XT-Card a.s.

IČO: 274 08 256, se sídlem Seifertova 327/85, 130 00 Praha 3, Česká republika

J&T IB and Capital Markets, a.s. má v této společnosti podíl 32%

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČO: 476 72 684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Leasingová společnost, a.s.

IČO: 284 27 980, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

Rentalit s.r.o.

IČO: 088 06 594, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T LOAN FUND, podfond J&T AIF Fund SICAV PLC

IČO: SV 472, se sídlem TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Imriehel, BKR 3000, Maltská republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 49,99% investičních akcií a dalších 50,01% investičních akcií prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s. a zároveň má opci na získání zakladatelských akcií od p. Romana Hajdy.

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (fúze s NOVA Hotels, a.s. otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 242 44 601, dne 1.11.2020)

IČO: 096 41 173, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, J&T FINANCE GROUP SE drží 100% zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 48,35% podílových listů a dalších 51,65% podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

BHP Tatry s. r. o.

IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábřeží 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.

IČO: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika

J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČO: 715 07 949, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 53,08% podílových listů a dalších 36,36% podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

Rustonka Development II s.r.o.

IČO: 055 85 571, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

TERCES MANAGEMENT LIMITED

IČ: HE 201003, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika

J&T BANKA, a.s. má v této společnosti podíl 99%

Dále tato společnost ovládá:

Interznanie OAO

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 113035 Moskva, Ruská federace, TERCES MANAGEMENT LIMITED má v této společnosti podíl 50 %

J&T Bank, a.o.

IČ: 1027739121651, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035, Moskva, Ruská federace
J&T FINANCE GROUP SE má v této společnosti podíl 0,055 %

Dále tato společnost ovládá:

Interznanie OAO

IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya Embankment 26, 115035 Moskva, Ruská federace
J&T Bank, a.o. má v této společnosti podíl 50 %

J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation

IČ: CH02030069721, se sídlem Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001 Zürich, Švýcarská konfederace

J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.

IČO: 088 00 693, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

IČ: HE 207436, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, Office 301, P.C. 1082, Nikósie, Kyperská republika,

Dále tato společnost ovládá:

Bayshore Merchant Services Inc.

IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy

Dále tato společnost ovládá:

J&T Trust Inc.

IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados

J&T Global Finance VI., s.r.o. v likvidácii

IČO: 50 195 131, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T Global Finance VIII., s.r.o.

IČO: 060 62 831, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T Global Finance IX., s.r.o.

IČO: 51 836 301, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T Global Finance X., s.r.o.

IČO: 074 02 520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED

IČ: HE 260754, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, office 301, P.C. 1082, Nikósie, Kyperská republika

Dále tato společnost ovládá:

Butcher313, s.r.o.

IČO: 072 82 010, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 30 %

Equity Holding, a.s.

IČO: 100 05 005, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 62,64 %

J&T FINANCE, LLC

IČ: 1067746577326, se sídlem Kadashevskaya embankment, 26, Moskva, Ruská federace
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 99,9 %

Dále tato společnost ovládá:

Hotel Kadashevskaya, LLC

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace

TERCES MANAGEMENT LIMITED

IČ: HE 201003, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061, Nikósie, Kyprská republika
J&T FINANCE, LLC a.s. má v této společnosti podíl 1 %

Narcissus s.r.o.

IČO: 078 47 653, se sídlem Na Hřebenech II 1718/8, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED má v této společnosti podíl 49 %

J&T Mezzanine, a.s.

IČO: 066 05 991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

JTH Vision s. r. o.

IČO: 059 41 750, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika
J&T Mezzanine, a.s. má v této společnosti podíl 50 %

URE HOLDING LIMITED

IČ: HE 379721, se sídlem 16 Iouniou 1943, 9 AREA B, Flat/Office 202, 3022, Limassol, Kyprská republika
J&T Mezzanine, a.s. má v této společnosti podíl 45 %

J&T SERVICES ČR, a.s.

IČO: 281 68 305, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

J&T SERVICES SR, s.r.o.

IČO: 46 293 329, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T Wine Holding SE

IČO: 063 77 149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Dále tato společnost ovládá:

KOLBY, a.s.

IČO: 255 12 919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdrfany, Česká republika

OUTSIDER LIMITED

IČ: HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, P.C. 1061, Nikósie, Kyperská republika

Dále tato společnost ovládá:

SOCIETE CIVILE D'EXPLOITATION AGRICOLE DU CHATEAU TEYSSIER

IČ: 316 809 391, se sídlem Château Teyssier, Vignonet, 33330, Saint Emilion, Francie

OUTSIDER LIMITED má v této společnosti podíl 80%

Dále tato společnost ovládá:

CT Domaines SARL

IČ: 507 402 386, se sídlem Château Teyssier, Vignonet, 33330, Saint Emilion, Francie

Reisten, s.r.o.

IČO: 255 33 924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika

SAXONWOLD LIMITED

IČ: 508611, se sídlem 2 Aurburn Villas Carrickbrennan Road Monkstown Co. Dublin, A94HX03, Irsko

J&T Wine Holding SE má v této společnosti podíl 80%

Dále tato společnost ovládá:

WORLD´S END LLC

IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza, 116, Cnr Trancas & Big Ranch Road, Nap, Kalifornie, 94558, Spojené státy americké

Poštová banka, a.s.

IČO: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T FINANCE GROUP SE má v této společnosti podíl 98,46%

Dále tato společnost ovládá:

Amico Finance, a.s.

IČO: 48 113 671, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

Poštová banka, a.s. má v této společnosti podíl 95%

Cards&Co, a. s.

IČO: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava – městská část Staré Mesto, Slovenská republika

(od 10.11.2020)

Dále tato společnost ovládá:

DanubePay, a.s.

IČO: 46 775 111, se sídlem Miletičova 21, 821 08 Bratislava, Slovenská republika (od 10.11.2020)

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 034 51 488, se sídlem Na příkopě 393/II, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, J&T FINANCE GROUP SE drží 100% zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 46,51% podílových listů a dalších 53,49% podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

Devel Passage s. r. o.

IČO: 43 853 765, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO BDS a.s.

IČO: 272 09 938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika

FORESPO DUNAJ 6 a. s.

IČO: 47 235 608, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO HELIOS 1 a. s.

IČO: 47 234 032, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO HELIOS 2 a. s.

IČO: 47 234 024, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO HOREC A SASANKA a. s.

IČO: 47 232 994, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO PÁLENICA a. s.

IČO: 47 232 978, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO - RENTAL 1 a.s.

IČO: 36 782 653, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO - RENTAL 2 a. s.

IČO: 36 781 487, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

FORESPO SOLISKO a. s.

IČO: 47 232 935, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

INVEST-GROUND a. s.

IČO: 36 858 137, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

OSTRAVICE HOTEL, a.s.

IČO: 275 74 911, se sídlem Sokolovská 700/II3a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. má v této společnosti podíl 50%

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.

IČO: 35 904 305, se sídlem Dvořákovo nábřežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

J&T LOAN FUND, podfond J&T AIF Fund SICAV PLC

IČO: SV 472, se sídlem TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Imriehel, BKR 3000, Maltská republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 49,99% investičních akcií a dalších 50,01% investičních akcií prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s. a zároveň má opci na získání zakladatelských akcií od p. Romana Hajdy.

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s. (fúze s NOVA Hotels, a.s. otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 242 44 601, dne 1.11.2020)

IČO: 096 41 173, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika,

J&T FINANCE GROUP SE drží 100% zakladatelských akcií investičního fondu. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. nepřímo 48,35% podílových listů a dalších 51,65% podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

Dále tato společnost ovládá:

BHP Tatry s. r. o.

IČO: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábrežie 6, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o.

IČO: 35 838 833, se sídlem Hodžovo nám. 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika

J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

IČO: 476 72 684, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Společnost drží prostřednictvím společnosti J&T BANKA, a.s. 53,08% podílových listů a dalších 36,36% podílových listů prostřednictvím společnosti Poštová banka, a.s.

PB Finančné služby, a. s.

IČO: 35 817 453, se sídlem Hattalova 12, 831 03 Bratislava, Slovenská republika

PB PARTNER, a. s. v likvidácii

IČO: 36 864 013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

PB Servis, a. s.

IČO: 47 234 571, se sídlem Karloveská 34, 841 04 Bratislava, Slovenská republika

Poštová poisťovňa, a.s. (Poisťovňa Poštovej banky, a. s.)

IČO: 31 405 410, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

Poštová banka, a.s. má v této společnosti podíl 80%

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

IČO: 31 621 317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

SPPS, a. s.

IČO: 46 552 723, se sídlem Nám. SNP 35, 811 01 Bratislava, Slovenská republika,

Poštová banka, a.s. má v této společnosti podíl 40%

365.fintech, a.s.

IČO: 51 301 547, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika

1.3 Představenstvu Společnosti je známo, že v průběhu účetního období 2020 byla Společnost ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, které ale k 31. prosinci 2020 již nejsou součástí propojených osob.

J&T Global Finance VII., s.r.o. v likvidácii

IČO: 052 43 441, se sídlem Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika (do 17. prosince 2020)

Dále v této zprávě jsou výše uvedené osoby spolu se Společností označovány také jako „propojené osoby“.

1.4 Úloha Společnosti

Společnost plní úlohu holdingové společnosti, která drží podíl v jiných právnických osobách.

1.5 Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoby ovládají Společnost tím, že jsou akcionáři Společnosti vlastníci 90,1% hlasovacích práv a výkon hlasovacích práv je tudíž hlavním prostředkem ovládnání. V účetním období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Ovládajícími osobami a Společností ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládnání.

II. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V účetním období Společnost neučinila žádné jednání, které by bylo učiněno na popud nebo v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

III. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými.

V účetním období 2020 existovaly mezi Společností a osobou ovládající nebo s osobami ovládanými stejnou osobou následující smlouvy:

Smlouvy mezi Společností a Ing. Jozef Tkáč:

- Smlouva o výkonu funkce
- Předmět plnění: funkce předseda představenstva

Smlouvy mezi Společností a Ing. Ivan Jakabovič:

- Smlouva o výkonu funkce
- Předmět plnění: funkce místopředseda představenstva

Smlouvy mezi Společností a Equity Holding, a.s.:

- Smlouva o úvěru
- Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s.:

- Smlouva o poskytování ručení
- Předmět plnění: plnění garancí vybraným klientům banky
- Smlouva o podnikatelském nájmu movitých věcí
- Předmět plnění: nájem inventáře
- Smlouva o nájmu movitých věcí a finančním vypořádání
- Předmět plnění: nájem inventáře v budově Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava
- Smlouva o spolupráci při poskytování bankovních služeb J&T Family and Friends a při účasti na věrnostním systému Magnus
- Předmět plnění: poskytování služeb J&T Family and Friends a věrnostního programu Magnus
- Dohoda o finančním vypořádání
- Předmět plnění: vypořádání pohledávek a závazků vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty jelikož jsou členy jedné skupiny DPH
- Zmluva o sprostředkování
- Předmět plnění: uzavření smluv s potencionálními klienty
- Smlouva o rozdělení nákladů
- Předmět plnění: dělení nákladů v souvislosti se vstupem strategického investora
- Smlouva o dělení nákladů
- Předmět plnění: dělení nákladů za audit konsolidačních balíčků
- Smlouva o poskytování služeb
- Předmět plnění: poskytování služeb v souvislosti s dluhovými cennými papíry

- Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu
Předmět plnění: sjednání obchodů s měnovými deriváty
- Smlouva o úschově cenných papírů
Předmět plnění: poskytování úschovy cenných papírů
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: vedení běžného účtu dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: vydávání debetní karty dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o pronájmu bezpečnostní schránky
Předmět plnění: vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek banky
- Smlouva o poskytování služeb Internetového bankovníctví
Předmět plnění: poskytování služeb internetového bankovníctví
- Smlouva s administrátorem a zvláštní ujednání ke smlouvě s administrátorem
Předmět plnění: vydání perpetuity
- Smlouva o kontokorentním úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
Předmět plnění: poskytnutí služby kontrolní funkce (interní audit a compliance)
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
Předmět plnění: poskytnutí služby risk managementu
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
Předmět plnění: poskytnutí služby analytické funkce

Smlouvy mezi Společností a J&T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky:

- Rámcová smlouva komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů
Předmět plnění: poskytování služeb v souvislosti s cennými papíry
- Smlouva o poskytování bankovních služeb
Předmět plnění: poskytování bankovních služeb
- Rámcová smlouva o poskytování služeb pro právnické osoby
Předmět plnění: poskytování bankovních a investičních služeb

Smlouvy mezi Společností a J&T FINANCE LLC:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance VI., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o poskytnutí ručení
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance VIII., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o poskytnutí ručení
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance IX., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o poskytnutí ručení
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Global Finance X., s.r.o.:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o poskytnutí ručení
Předmět plnění: poskytnutí ručení propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T INTEGRIS GROUP LIMITED:

- Smlouva o novaci a smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Dohoda o započtení pohledávek
Předmět plnění: započtení pohledávek Společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Mezzanine, a.s.:

- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
Předmět plnění: poskytnutí příplatku mimo základní kapitál Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 01/JTFG SE/2017
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 02/JTFG SE/2018
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 05/JTFG SE/2018
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 06/JTFG SE/2018
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 07/JTFG SE/2018
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 08/JTFG SE/2019
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 09/JTFG SE/2019
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 10/JTFG SE/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 11/JTFG SE/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED:

- Smlouva o úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků propojené společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T SERVICES ČR, a.s.:

- Mandátní smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství
Předmět plnění: daňové poradenství
- Smlouva o zpracování osobních údajů
Předmět plnění: zpracování osobních údajů v oblasti personální a mzdové agendy
- Smlouva o poskytování odborné pomoci
Předmět plnění: služby v oblasti personální a mzdové agendy

- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu)
Předmět plnění: sestavování účetních výkazů na konsolidovaném základě podle metodiky IFRS za vybrané konsolidační celky
- Smlouva o poskytování služeb - OLAS
Předmět plnění: služby v oblasti logistiky
- Smlouva o podnájmu nebytových prostor
Předmět plnění: podnájem nebytových prostor
- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: poskytování služeb aplikace KIS
- Smlouva o poskytování odborné pomoci
Předmět plnění: vedení účetnictví
- Smlouva o poskytování služeb administrace
Předmět plnění: administrace
- Smlouva o nájmu movitých věcí
Předmět plnění: nájem movitých věcí
- Smlouva o podnájmu dopravního prostředku
Předmět plnění: pronájem dopravního prostředku
- Smlouva o poskytování služeb Legal Managementu
Předmět plnění: služby v oblasti Legal Managementu
- Smlouva o podnájmu motorových vozidel
Předmět plnění: pronájem motorového vozidla
- Smlouva o zpracování osobních údajů
Předmět plnění: zpracování osobních údajů dle GDPR

Smlouvy mezi Společností a J&T SERVICES SR, s.r.o.:

- Smlouva o poskytování služeb
Předmět plnění: zabezpečení všech služeb nevyhnutných pro fungování společnosti

Smlouvy mezi Společností a J&T Wine Holding SE:

- Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti
Předmět plnění: poskytnutí příplatku mimo základní kapitál Společnosti ve výši 5.000.000,- Kč
- Smlouva o úvěru č. 02/JTWH/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti
- Smlouva o úvěru č. 03/JTWH/2020
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a Poštová Banka, a.s.:

- Smlouva o kontokorentním úvěru
Předmět plnění: poskytnutí finančních prostředků Společnosti

Smlouvy mezi Společností a Amico Finance a.s.:

- Smlouva o poskytnutí finanční záruky
Předmět plnění: poskytnutí garance

Smlouvy mezi Společností a PB Finančné služby, a.s.:

- Smlouva o poskytnutí finanční záruky
Předmět plnění: poskytnutí garance

IV. Posouzení, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích

Veškeré smlouvy uvedené v bodě III. této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá přijatá či poskytnutá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku. Společnosti tak z těchto smluv nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 ZOK.

V průběhu účetního období 2020 nebyly v zájmu či na popud Ovládajících osob, či osob ovládaných Ovládajícími osobami, učiněny žádné jiné právní úkony, než úkony v této zprávě uvedené, ostatní opatření, plnění a protiplnění, ze kterých by Společnosti vznikla újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 ZOK.

V. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převažují výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika.

Představenstvo Společnosti, po zhodnocení úlohy Společnosti vůči ovládající osobě a osobám ovládaným stejnou ovládající osobou, konstatuje, že Společnosti neplynuly žádné zvláštní výhody nebo nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Společností a jí ovládající osobou a/nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 Zákona o obchodních korporacích.

VI. Představenstvo Společnosti prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí. Závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení získaných dostupných informací, přičemž veškeré údaje uvedené v této zprávě o vztazích považuje za správné a úplné.

V Praze dne 31. března 2021



Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Igor Kováč
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Tato zpráva byla vypracována představenstvem společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“), a to v souladu s § 436 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“)

I. Orgány Společnosti pracovaly v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 v uvedeném složení

Představenstvo Společnosti:

Předseda představenstva: Ing. Jozef Tkáč
Místopředseda představenstva: Ing. Patrik Tkáč
Místopředseda představenstva: Ing. Ivan Jakobovič
Místopředseda představenstva: Ing. Dušan Palcr
Člen představenstva: Ing. Igor Kováč od 1.7.2020
Člen představenstva: Štěpán Ašer, MBA od 1.7.2020
Člen představenstva: Ing. Gabriela Lachoutová do 30.6.2020

Dozorčí rada Společnosti:

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová
Člen dozorčí rady: Ivan Jakobovič
Člen dozorčí rady: Jana Šuterová

II. Podnikatelská činnost Společnosti a stav jejího majetku

Povaha podnikatelské činnosti Společnosti se oproti minulému účetnímu období nezměnila. Společnost se i nadále věnuje správě svého majetku a zvyšování jeho rozsahu.

V období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 Společnost i nadále držela a spravovala vlastní majetek představovaný:

A) 100% podílem ve společnostech:

J&T BANKA, a.s.,
IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 1731,

J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation,
IČ: CH02030069721, se sídlem Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001 Zürich, Švýcarská konfederace,

J&T INVESTMENTS SICAV, a.s.
IČO: 088 00 693, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED,
IČ: HE 207436, se sídlem 11 Kyriakou Matsi, NIKIS CENTER, 3rd Floor, office 301, P.C. 1082, Nikósie, Kypr,

J&T Mezzanine, a.s.,
IČO: 066 05 991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 23005,

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.
IČO: 096 41 173, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 25770,

J&T SERVICES ČR, a.s.,

IČO: 281 68 305, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 12445,

J&T Wine Holding SE,

IČO: 063 77 149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 2007,

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

IČO: 034 51 488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka č. 20065,

B) 98,46% podílem ve společnosti:

Poštová banka, a.s.,

IČO: 31 340 890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 501/B.

Společnost je dlouhodobě majetkově silnou a stabilní společností, jejíž bilanční suma k 31. prosinci 2020 dosáhla výše 58,6 mld. Kč. Společnost k tomuto datu disponovala vlastním kapitálem ve výši 41,3 mld. Kč a základním kapitálem ve výši 15,8 mld. Kč. Společnost za účetní období hospodařila se ziskem 1,2 mld. Kč.

Stav majetku Společnosti a její finanční situaci zobrazuje účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2020, jež tvoří samostatnou část výroční zprávy. Další podrobnosti ke stavu majetku Společnosti jsou uvedeny ve finanční části výroční zprávy Společnosti.

III. Důležitá rozhodnutí orgánů Společnosti

V období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 představenstvo a dozorčí rada Společnosti přijímaly potřebná rozhodnutí týkající se běžné agendy spojené s vykonávanou podnikatelskou činností Společnosti a plněním povinností stanovených orgánům Společnosti příslušnými právními předpisy a stanovami Společnosti.

V Praze dne 30. dubna 2021



Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE



Ing. Igor Kováč
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

Zpráva dozorčí rady společnosti J&T FINANCE GROUP SE za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Tato zpráva byla vypracována dozorčí radou společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“).

I. Zpráva o činnosti dozorčí rady

Dozorčí rada Společnosti pracovala v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 v následujícím složení:

Předseda dozorčí rady: RNDr. Marta Tkáčová

Člen dozorčí rady: Ivan Jakabovič

Člen dozorčí rady: Jana Šuterová

Dozorčí rada Společnosti se při své činnosti řídila příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“) a stanovami Společnosti. V uplynulém období dozorčí rada dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní evidenci Společnosti, na svých zasedáních se zabývala hodnocením hospodářské situace a řízením Společnosti, průběžnými hospodářskými výsledky a činností Společnosti v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

II. Účetní závěrka Společnosti a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020, a návrh představenstva na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

Dozorčí rada Společnosti konstatuje, že účetní závěrka Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 odpovídá skutečnosti, je sestavena v souladu s platnými právními předpisy České republiky, účetnictví a účetní záznamy a evidence Společnosti zobrazují finanční situaci Společnosti ze všech důležitých hledisek a účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Společnosti.

K návrhu představenstva na vypořádání hospodářského výsledku za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 dozorčí rada nemá výhrady a doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku a návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 tak, jak jej navrhuje představenstvo Společnosti.

III. Zpráva představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Dozorčí rada přezkoumala zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 zpracovanou představenstvem Společnosti v souladu s § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích a konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady a že Společnosti nevznikla v účetním období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

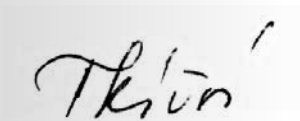
IV. Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady

Dozorčí rada při hodnocení výsledků za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 konstatuje, že nezjistila žádné zásadní a ani formální závady v chodu a aktivitách Společnosti, ani zásadní a formální závady ve výkonu funkce členů představenstva Společnosti, a že podnikatelská činnost Společnosti se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti.

Na základě výše uvedených skutečností doporučuje dozorčí rada Společnosti valné hromadě Společnosti schválit:

- účetní závěrku za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020,
- návrh na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 způsobem navrženým představenstvem,
- zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020.

V Bratislavě dne 28. dubna 2021



RNDr. Marta Tkáčová
předseda dozorčí rady
J&T FINANCE GROUP SE

Zpráva představenstva společnosti J&T FINANCE GROUP SE k účetní závěrce za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Tato zpráva byla vypracována představenstvem společnosti J&T FINANCE GROUP SE, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 275 92 502, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka č. 1317 (dále jen „Společnost“).

Představenstvo Společnosti konstatuje, že účetní závěrka ke dni 31. prosince 2020 zahrnuje veškeré operace patřící do účetního období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020. Podrobnosti k jednotlivým částem účetní závěrky jsou obsaženy v účetní závěrce.

Účetní závěrku Společnosti ke dni 31. prosince 2020 ověří externí auditor, společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, IČO: 496 19 187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka č. 24185.

Představenstvo Společnosti konstatuje, že účetní závěrka Společnosti odpovídá skutečnosti, je sestavena v souladu s platnými právními předpisy České republiky, účetnictví a účetní záznamy a evidence Společnosti zobrazují finanční situaci Společnosti ve všech důležitých hlediscích a účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Společnosti.

Hlavní ukazatele účetní závěrky k 31. prosinci 2020 (v tis. Kč):

Aktiva celkem	58 570 118
Stálá aktiva	40 975 777
Oběžná aktiva	17 594 341
Pasiva celkem	58 570 118
Vlastní kapitál	41 289 473
Cizí zdroje	17 280 645

Hospodářským výsledkem za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 je zisk ve výši 1.199.758.602,34 Kč.

Kumulovaný nerozdělený zisk minulých let k 31. prosinci 2020 činí 17.400.823.429,65 Kč.

Představenstvo navrhuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2020.

Představenstvo Společnosti navrhuje valné hromadě schválit následující vypořádání hospodářského výsledku za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020:

Představenstvo Společnosti navrhuje valné hromadě, aby rozhodla tak, že:

- Zisk ve výši 307.500.000,- Kč bude převeden na účet fondu perpetuity,
- zbylý zisk ve výši 892.258.602,34 Kč bude převeden do nerozdělených zisků minulých let.

V Praze dne 30. dubna 2021

Ing. Dušan Palcr
místopředseda představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

Ing. Igor Kováč
člen představenstva
J&T FINANCE GROUP SE

J&T FINANCE GROUP SE
Sokolovská 700/113a
186 00 Praha 8
Česká republika
www.jtfg.com