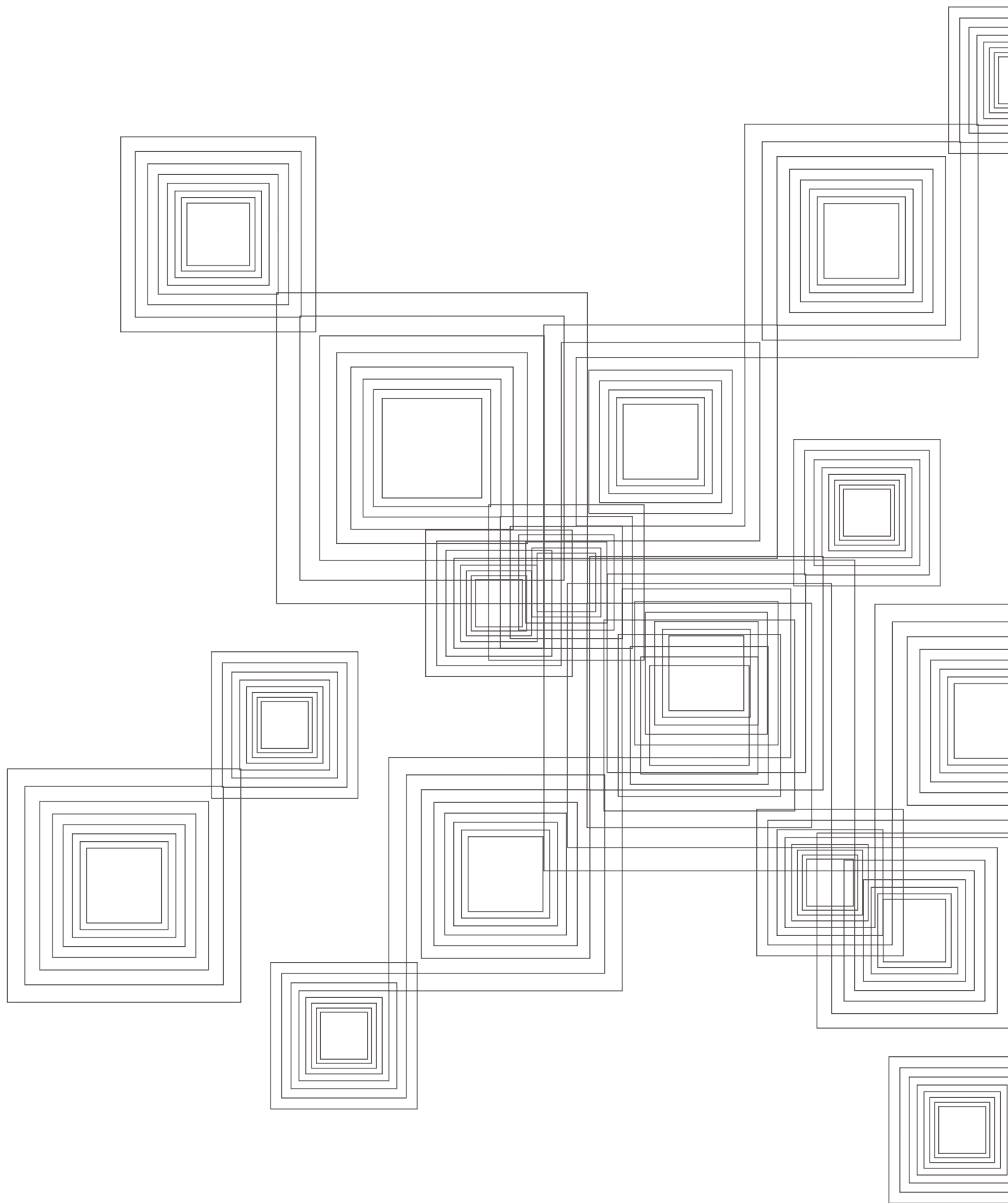


12





Obsah

003

PREZENTAČNÁ ČASŤ

Finančné ukazovatele	5
Správa predstavenstva	7
Správa o finančnej činnosti	11
Správa dozornej rady	13

FINANČNÁ ČASŤ

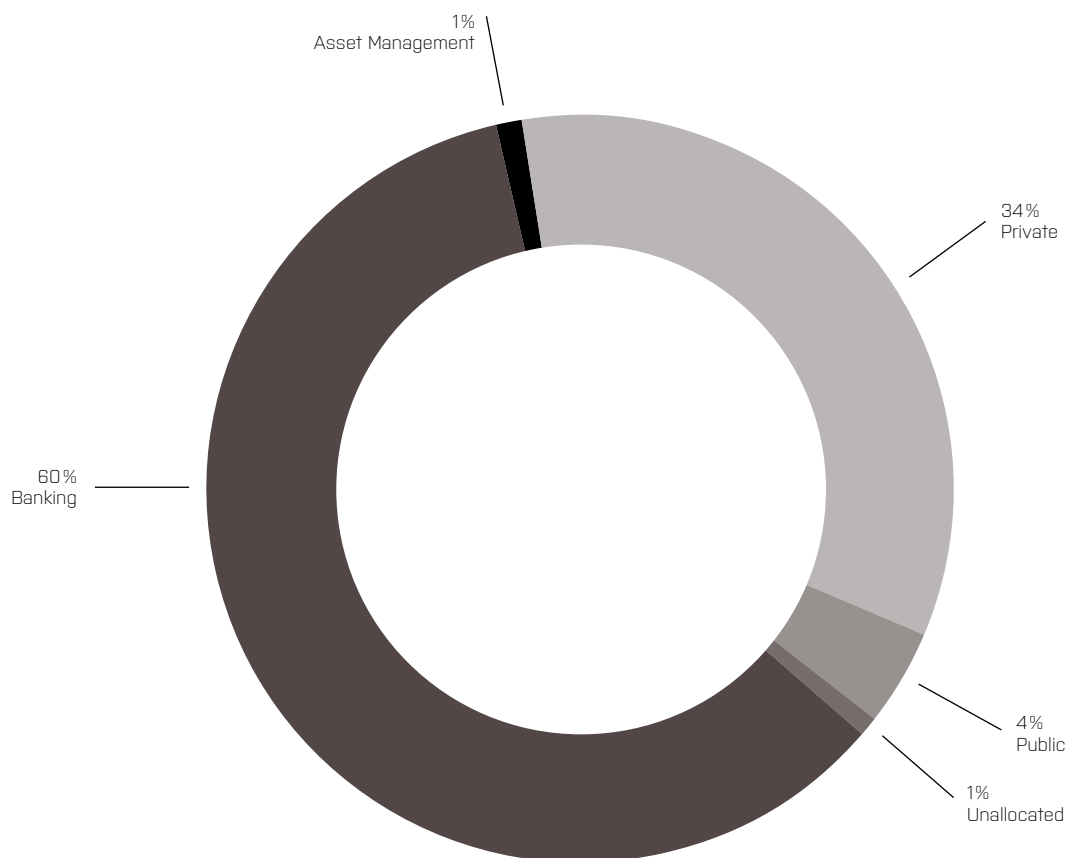
Správa nezávislého audítora akcionárovi, predstavenstvu a dozornej rade spoločnosti J&T FINANCE GROUP, a.s.	16
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	18
Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku	19
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	20
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	22
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	26
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	28

Finančné ukazovatele

Finančné výsledky

v mil. EUR	2012	2011	2010	2009	2008
Celkové aktíva	5 779	5 030	3 799	4 475	3 457
Vlastný kapitál pripadajúci osobám s podielom na vlastnom kapitále materskej spoločnosti	733	646	729	663	539
Čistý úrokový výnos (náklad)	60	99	42	25	(44)
Čistý výnos (náklad) z poplatkov a provízií	20	20	(29)	(16)	(9)
Čisté prevádzkové výnosy (náklady)	(14)	(85)	82	12	87
Čistý zisk (strata) za obdobie pripadajúci osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	47	45	85	116	106
VYBRANÉ UKAZOVATELE					
Priemerný počet zamestnancov skupiny	788	721	1 055	2 007	9 821
Majetok v správe	1 176	1 314	1 557	1 204	1 102
Rentabilita celkových aktív (ROA)	0,9 %	1,0 %	2,1 %	3,0 %	2,9 %
Rentabilita vlastného kapitálu (ROE)	6,9 %	6,5 %	12,3 %	19,2 %	20,7 %

Skupina J&T je silný finančný investor pôsobiaci na trhu od roku 1993. Špecializuje sa na poskytovanie komplexných služieb v oblasti privátneho bankovníctva, investičného bankovníctva, Asset managementu a špecializovaného financovania. Celkové aktíva Skupiny J&T dosiahli 5,8 mld. EUR pri hodnote vlastného kapitálu 733 mil. EUR. Skupina tiež pre svojich klientov spravuje 1,2 mld. EUR v rámci služieb Asset managementu.



Správa predstavenstva

007

STRATÉGIA JTFG A JEJ VÍZIA

Skupina J&T sa zameriava na poskytovanie komplexných služieb spojených s privátnym bankovníctvom, so správou majetku privátnych klientov a inštitúcií, s investičným bankovníctvom a s projektovým financovaním. Svoje služby rozvíja najmä na trhoch Česka, Slovenska a Ruskej federácie.

Skupina J&T aktívne využíva široké spektrum investičných príležitostí od vysoko konzervatívnych bankových investícií cez cenné papiere až po štruktúrované investície napríklad v podobe private equity fondov. Na konsolidovanej báze je Skupina J&T pod dohľadom Českej národnej banky, pričom aplikuje striktné kritériá riadenia rizika pre svoje investície aj financovanie.

J&T FINANCE GROUP, a. s., je materskou spoločnosťou konsolidačného celku Skupiny J&T štruktúrovaného v troch hlavných segmentoch:

- **Banking:** Bankové aktivity Skupiny J&T
- **Asset Management:** Aktivity v oblasti správy klientskych aktív
- **Principal Investments:** Nebankové investície Skupiny J&T. V závislosti od dĺžky investičného horizontu a od štruktúry riadenia ďalej členený na subsegmenty:
 - **Private:** Strategické investície
 - **Public:** Investície na finančných trhoch
 - **Opportunity:** Krátkodobé až strednodobé investície

Banking

Bankovníctvo J&T sa strategicky zameriava na klientov a na obchody vyžadujúce výraznú mieru individuálneho prístupu. Našimi klientmi sú nielen privátne osoby, ale aj inštitúcie. Bankové aktivity Skupiny J&T v súčasnosti zastrešujú spoločnosti J&T BANKA, a. s. [ČR], jej zahraničná pobočka (SK) a J&T Bank ZAO (RU).

Kľúčové ukazovatele (tis. EUR)

tis. EUR	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Čistý úrokový výnos	41 815	51 246
Čistý zisk	8 984	16 211
Celkové aktíva	4 034 169	3 441 604
Vlastný kapitál	281 351	244 518

Úverová expozícia bankových domov je predovšetkým smerovaná do regiónov, kde má Skupina J&T najväčšiu znalosť daného trhu, teda do regiónov Česka, Slovenska a Ruska, pričom ruský trh postupne získava význam. Bankový segment využíva sofistikované mechanizmy kontroly všetkých typov rizík a neustále pracuje na jeho zdokonaľovaní. Systém merania rizík a jeho výstupy tiež prísne monitoruje Česká národná banka.

Investičné bankovníctvo J&T svojim klientom poskytuje služby v oblasti research, sales & trading, equity capital markets a debt capital markets. Skupina J&T si v priebehu svojej činnosti vybudovala jedinečné know-how v oblasti analýzy vybraných investičných titulov z oblasti strednej a východnej Európy, štruktúrovanie dlhového financovania zahŕňajúce mezanínové financovanie, zmenkové programy, emisie dlhopisov a ďalšie. Zásluhou uskutočnených akvizícií a vykonaných reštrukturalizácií dokáže Skupina J&T poskytovať unikátne skúsenosti aj v oblasti corporate finance.

Zvýšenie kapitálu J&T BANKY

V priebehu roku 2012 Skupina J&T podporila ďalší rozvoj svojich bankových aktivít kapitálovým posilnením svojej najvýznamnejšej bankovej inštitúcie, J&T BANKY, a. s. [ČR], keď došlo k zvýšeniu základného kapitálu o 19,5 mil. EUR.

Akvizícia spoločnosti Poštová banka, a. s.

Z hľadiska klientskych segmentov Skupina J&T historicky cielila svoje produkty a služby na vyšší a stredný segment. Stredný následne získal v poslednom období význam zásluhou uvedenia produktu Clear Deal. Skupina J&T sa usiluje neustále prehĺbovať aktivity v týchto kľúčových segmentoch, či už zásluhou skvalitňovania a rozširovania

portfólia svojich produktov a služieb, ako aj prostredníctvom nových akvizícií.

Akvízia majoritného podielu v spoločnosti Poštová banka, a. s., ktorá bola dokončená 1. 7. 2013¹, ďalej skvalitní služby pre stredný segment klientov a doplní portfólio poskytovaných služieb o retailovú klientelu. Skupina J&T tak dlhodobu obsiahne všetky hlavné trhové segmenty v bankovníctve pre súkromnú klientelu (od privátneho po retailové bankovníctvo).

Skupina J&T očakáva, že rozšírenie bankových aktivít prostredníctvom akvizície majoritného podielu v Poštovej banke, a. s., prinesie predovšetkým posilnenie prítomnosti v regióne Slovenskej republiky, vyššiu stabilitu pre celok aj pre jeho jednotlivé časti a rast trhových podielov v jednotlivých segmentoch.

Ostatné udalosti

Vzhľadom na slabnúci záujem investorov o privátne služby vo Švajčiarsku a na klesajúcu pridanú hodnotu J&T Bank [Switzerland] Ltd. [SUI] pre klientov Skupiny J&T manažment v roku 2012 rozhodol o ukončení aktivít na švajčiarskom trhu a dňom 19. júla 2012 banka vstúpila do procesu likvidácie. Banka bola k 31.12.2012 v likvidácii. Skupina J&T sa bude naďalej koncentrovať na rozvoj služieb J&T Bank & Trust Barbados.

J&T BANKA ponúkla v roku 2012 svojim klientom nový unikátny uzavretý fond kvalifikovaných investorov J&T FVE, ktorý je viazaný na výnosy pochádzajúce z fotovoltaických elektrární.

Asset Management

Na základe takmer dvadsaťročnej skúsenosti Asset management J&T poskytuje komplexné služby a poradenstvo v oblasti správy majetku. K našim klientom patria súkromné osoby, finančné inštitúcie, privátne a štátom kontrolované spoločnosti. V rámci poskytovaných služieb ponúkame najmä správu klientskeho majetku vo vlastných

fondocho, správu klientskeho majetku na základe práva voľného nakladania a tiež pasívnu správu majetku.

Kľúčové ukazovatele (tis. EUR)

tis. EUR	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Aktíva pod správou	1 175 713	1 314 233
Výnos z poplatkov a provízií	4 900	3 570
Čistý zisk	623	-21 059

Správa klientskych aktív sa vykonáva v centrách v Česku, na Slovensku a prostredníctvom J&T Bank and Trust na Barbados. Medziročný rast výnosov z poplatkov a provízií dosiahol 37,3% (z 3 570 na 4 900 tis. EUR), tzn. ani opustenie švajčiarskeho trhu neovplyvnilo výšku poplatkových príjmov realizovaných v súvislosti so službami Asset managementu.

Súčasťou Asset managementu je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., ktorá spravuje 10 otvorených podielových fondov pre verejnosť a 5 fondov kvalifikovaných investorov a J&T Funds Inc. spravujúci hedgeové fondy. V roku 2012 zriadila J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., 3 nové fondy zamerané hlavne na investície do korporátnych dlhopisov.

Principal investments

Z hľadiska strategického smerovania je segment rozdelený na 3 subsegmenty – Private, Public a Opportunity. Public investície J&T zahŕňajú prevažne investície do cenných papierov a do iných verejne obchodovaných inštrumentov. Private investície J&T zahŕňajú tie investície, do ktorých Skupina J&T vstupuje pomocou poskytovania štruktúrovaného financovania obvyklého vo svete private equity. Opportunity investície J&T zahŕňajú investície so strednodobým investičným horizontom. Dôležitou činnosťou Skupiny J&T je tiež nákup, zhodnotenie a následný predaj jednotlivých spoločností aj väčších investičných celkov. Ku koncu roka vystupovali nebankové investície na aktívnej strane bilancie Skupiny J&T v konsolidovanej hodnote 2,42 mld. EUR.

¹ Od tohto dátumu sa Skupina Poštovej banky stala súčasťou konsolidačného celku.

Kľúčové ukazovatele

tis. EUR	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Celkové aktíva	2 424 312	2 134 232
Čistý zisk	41 205	45 173

Public

Subsegment Public zahŕňa investičné portfólio umiestnené na verejných trhoch. K 31. 12. 2012 zahŕňal majetok subsegmentu predovšetkým verejne obchodované tituly UNIPETROL, a. s., Erste Group Bank AG, Tatry Mountain Resorts, a. s., a Best Hotel Properties, a. s.

Kľúčové ukazovatele

tis. EUR	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Finančné aktíva	298 638	234 850
Zisk z obchodovania	19 809	-31 574
Čistý zisk	1 047	-46 512

Private

V rámci subsegmentu Private Skupina J&T vystupuje ako private equity investor v energetike a v priemysle, reálnom sektore, turizme a v oblasti služieb. Prostredníctvom subsegmentu Private vystupuje Skupina J&T ako silný finančný investor, ktorý na vstup do investičných projektov využíva najčastejšie niektorú z foriem juniorného, mezanínového alebo private equity kapitálu. Cieľom týchto investícií je realizovať nadštandardný investičný výnos v stredno- až dlhodobom horizonte. Subsegment Private prináša výnosy formou čistej úrokovej marže.

Kľúčové ukazovatele

tis. EUR	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Celkové aktíva	2 281 403	2 015 442
Poskytnuté financovanie	2 070 107	1 765 044
Čistý zisk	40 158	91 573

Energetika

Prostredníctvom Energetického a priemyslového holdingu, a.s. (EPH) je Skupina J&T významným finančným investorom v energetike. EPH zahŕňa spoločnosti pôsobiace v oblastiach ťažby nerastných surovín, výroby elektriny a tepla, obchodu s elektrinou a distribúciou tepla. EPH je o. i. najväčším dodávateľom tepla v ČR, druhým najväčším českým výrobcom elektrickej energie a treťou najväčšou ťažiarskou spoločnosťou v Nemecku. Skupina J&T vystupuje v role finančného investora prostredníctvom dvoch private equity štruktúr v podobe Limited Partnership², kde figuruje ako Limited Partner.

Pre potreby ďalšieho rozvoja v podobe nových akvizícií sa akcionári rozhodli zvýšiť vlastný kapitál spoločnosti. Začiatkom roku 2013 EPH dokončilo historicky najväčšiu českú zahraničnú investíciu – odkúpenie 49% podielu v spoločnosti Slovenský plynárenský priemysel, a.s. (SPP).

Priemysel a infraštruktúra

V roku 2012 došlo k oddeleniu priemyselných aktív mimo energetickej časti EPH. Všetky priemyselné podniky tak boli z EPH vyčlenené do holdingu EP Industries, a.s. (EPI), ktorý investuje prevažne do priemyselných aktív. Skupina J&T financuje akvizíciu 40% podielu EPI. EPI je dnes jeden z najvýznamnejších holdingov v ČR združujúcich 10 podnikov z oblasti energetickeho strojárstva, dopravnej infraštruktúry a automobilového priemyslu.

² Limited Partnership je investičným zoskupením bez právnej subjektivity, v ktorom vystupuje jednak tzv. General Partner pôsobiaci ako manažér príslušných investícií, do ktorých dané zoskupenie (Partnership) investuje, a jednak Limited Partneri, ktorí vystupujú ako finanční investori zoskupenia. General Partneri štandardne vykonávajú všetky práva spojené s príslušnými investíciami daného zoskupenia (Partnershipu) a ako takí dané investície, resp. príslušné časti ovládajú. Naopak, Limited Partneri vystupujú ako finanční investori, ktorí poskytujú danému zoskupeniu finančné prostriedky, s ktorými potom General Partner v rámci Partnershipu nakladá.

Médiá

JOJ Media House, a.s. [JOJ Media House] je významný mediálny holding zameraný na sektor televízneho vysielania a vonkajšej reklamy, kde vlastní o. i. slovenskú stanicu TV JOJ a rad spoločností poskytujúcich outdoorovú reklamu v Česku a na Slovensku. Skupina J&T tu pôsobí ako významný financujúci subjekt.

Real Estate, cestovný ruch, služby a ďalšie

Skupina J&T je silným investorom v oblasti real estate, kde je jedným z financujúcich subjektov J&T Real Estate Holding, a.s. [J&T REAL ESTATE], ktorá realizuje projekty vo všetkých hlavných segmentoch realitného trhu v regióne strednej a východnej Európy.

Skupina J&T tiež financuje realitnú spoločnosť CEETA, a.s. [Central and Eastern Europe Trophy Assets], ktorá vlastní portfólio „A Class“ komerčných projektov v Prahe a v Bratislave.

Skupina J&T vlastní minoritný podiel vo verejne obchodovateľných spoločnostiach Tatry Mountain Resort, a.s. [17,3% akcií] a v Best Hotel Properties, a.s. [18,3% akcií].

Tatry Mountain Resort, a.s. [TMR] vlastní alebo prevádzkuje lyžiarske areály v Tatrách, aquapark Tatralandia, hotely a stravovacie zariadenia. V roku 2012 sa TMR podarilo úspešne expandovať na český trh a v októbri 2012 úspešne dokončiť prijatie akcií spoločnosti na obchodovanie na hlavný trh pražskej burzy a na varšavskú burzu. Best Hotel Properties, a.s. [BHP] je jedným z najväčších investorov v hotelovom priemysle v regióne CEE, kde vlastní luxusné hotely v Moskve, Bratislave a vo Vysokých Tatrách a luxusnú reštauráciu v Prahe. Pri svojej činnosti spolupracuje s najznámejšími hotelovými reťazcami. Jej akcie sa verejne obchodujú na burze v Bratislave, kde sú najviac obchodovaným titulom.

Opportunity

V rámci subsegmentu Opportunity investuje Skupina J&T do projektov s krátkodobým až strednodobým investičným horizontom. K 31. 12. 2012 Skupina J&T do segmentu Opportunity nealokovala žiadne aktívum.

Správa o finančnej činnosti

011

Skupina J&T vytvorila za rok 2012 celkový čistý zisk vrátane nekontrolujúcich podielov 47,5 mil. EUR a v porovnaní s minulým rokom tak dosiahla rast zisku o 6,2%. Vlastný kapitál vzrástol o 87 mil. EUR na 733 mil. EUR a jeho výnosnosť meraná ukazovateľom ROE³ dosiahla 6,4%. Konsolidovaná hodnota majetku medziročne vzrástla o 14,9% na 5,78 mld. EUR. Za medziročným rastom bilančnej sumy stojí predovšetkým rast objemu klientskych vkladov v bankách skupiny (o 32%) z 2,34 mld. EUR v roku 2011 na 3,09 mld. EUR na konci roku 2012. Po akvizícii skupiny Poštovej banky, a. s., ktorá bola úspešne dokončená 1. 7. 2013, presiahne bilančná suma Skupiny J&T hodnotu 8 mld. EUR. Od rovnakého dátumu začne tiež Poštová banka, a.s. prispievať k tvorbe zisku Skupiny J&T.

Čistý zisk J&T BANKY, a.s. dosiahol za rok 2012 rekordnú hodnotu takmer 40,4 mil. EUR oproti 10,7 mil. EUR v roku 2011. Za týmto výsledkom stojí predovšetkým posilnenie čistého úrokového výnosu, ktorý vzrástol medziročne o 62% na 73,6 mil. EUR, ďalej posilnenie príjmov z poplatkov, keď čisté výnosy z poplatkov a provízií vzrástli medziročne o 84% na 19,9 mil. EUR. Nárast hodnoty čistého úrokového výnosu je primárne spojený s rastom bilančnej sumy ťahaným úspešnými vkladovými produktmi, najmä Clear Deal. Nárast čistého výnosu z poplatkov súvisí predovšetkým s aktivitami investičného bankovníctva, keď spoločnosť J&T IB and Capital Markets, a. s., dcérska spoločnosť J&T BANKY, a.s., aranžovala rekordný počet emisií korporátnych dlhopisov v objeme prevyšujúcom 400 mil. EUR.

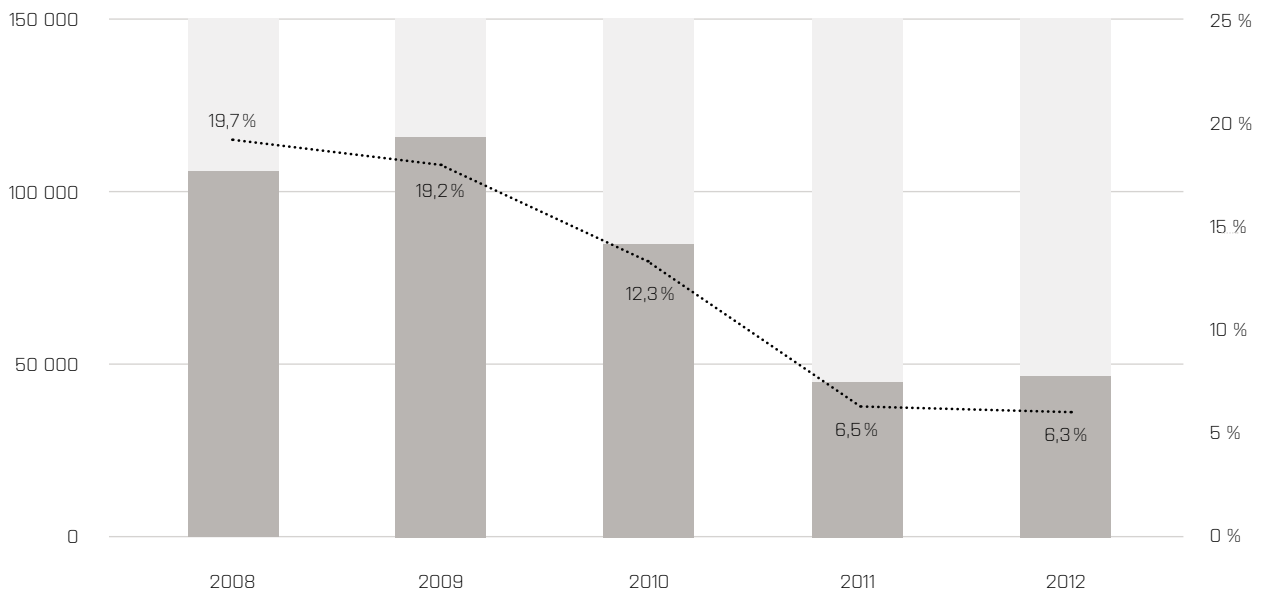
Skupina J&T za rok 2012 vykázala čistý úrokový výnos vo výške 60 mil. EUR. Tento výsledok odráža predovšetkým priamy vplyv financovania akvizície majoritného podielu v Poštovej banke, a.s., v súvislosti s ktorou Skupina J&T vyplatila neúročenou zálohu prevyšujúcu 420 mil. EUR. V roku 2012 a v prvej polovici roku 2013 tak Skupina J&T zaznamenala dočasný výpadok na strane úrokových výnosov, ktorý bude od 1. 7. 2013 kompenzovaný ziskom generovaným skupinou Poštovej banky.

Skupina J&T za rok 2012 dosiahla čisté výnosy z obchodovania vo výške 85,9 mil. EUR. Najvýznamnejšie sa na jeho tvorbe podieľala banková časť (+44,5 mil. EUR), najmä zásluhou úspešných výsledkov z obchodovania so štátnymi dlhopismi. Ďalej rástli hodnoty ceny akcií v portfóliu a banka úspešne predávala aj ňou administrované korporátne dlhopisy. Zisk podporilo tiež obchodovanie s cudzími menami a s derivátmi. Zisk z obchodovania spoločností konsolidovaných v rámci subsegmentu Public, ktorý zahŕňa investičné portfólio umiestnené na verejných trhoch, dosiahol 19,8 mil. EUR, a to najmä vďaka týmto titulom a ich medziročnému zhodnoteniu: Erste Group Bank AG (medziročne o 69%), Tatry Mountain Resorts, a. s. (o 4,7%), Unipetrol, a. s. (o 2,8%) a Best Hotel Properties, a. s. (o 2%).

Skupina J&T za rok 2012 sa ďalej posilnila v rámci služieb Asset managementu. Zisk vykázal po vlnajšom odpise goodwillu barbadoskej banky aj segment Asset management (623 tis. EUR). Tento segment dosiahol medziročne najvyšší rast výnosu z poplatkov (nárast o 26,5% na 4,4 mil. EUR). Príčinou rastu sú predovšetkým nové fondy J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s. a rozvoj aktivít v individuálnom obhospodarovaní aktív.

³ Return on Equity

ČISTÝ ZISK / ROE
(v mil. EUR)



Správa dozornej rady

013

Dozorná rada J&T FINANCE GROUP, a. s., pracovala v roku 2012 v trojčlennom zložení. Priebežne zabezpečovala úlohy, ktoré jej vyplývajú zo zákona a zo stanov spoločnosti. Ako dozorný orgán dozerala na výkon pôsobnosti predstavenstva Predstavenstva J&T FINANCE GROUP, a. s., a tiež komunikovala rozhodujúce aktivity v rámci celej Skupiny J&T.

Dozorná rada kontrolovala spôsob hospodárenia a realizácie strategických zámerov. Dozorná rada bola pravidelne informovaná o zásadných obchodoch, finančnej situácii a o ďalších podstatných záležitostiach spoločnosti a jej dcérskych spoločností.

Konsolidovaná účtovná zvierka Skupiny bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EU. Rovnako bola zostavená individuálna účtovná zvierka pripravená v súlade so zákonom o účtovníctve a s príslušnými všeobecne záväznými normami Slovenskej republiky.

Konsolidovanú účtovnú zvierku podľa IFRS overila audítorská spoločnosť KPMG Slovensko, spol. s r. o. a dňa 31. 7. 2013 vydala svoju správu, ktorej úplné znenie je uvedené na strane 16 a 17 tejto výročnej správy.

Dozorná rada preskúmala predloženú individuálnu a konsolidovanú účtovnú zvierku a dospela k záveru, že účtovné záznamy a evidencie boli vedené transparentným spôsobom v súlade s predpismi a že účtovná zvierka verne a pravdivo zobrazuje finančnú situáciu J&T FINANCE GROUP, a. s., ako aj celej Skupiny, k 31. 12. 2012.

Dozorná rada súhlasila so závermi audítora a vzala na vedomie jeho výrok. Na základe týchto skutočností dozorná rada odporučila valnému zhromaždeniu schváliť konsolidovanú účtovnú zvierku J&T FINANCE GROUP, a. s., k 31. 12. 2012.

2. 8. 2013
Bratislava



RNDr. Marta Tkáčová

Finančná časť



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Preklad správy nezávislého audítora pôvodne pripravenej v anglickom jazyku

**Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
J&T FINANCE GROUP, a.s.:**

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP, a.s. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2012, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2012, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2012 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.


31. júla 2013

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745


Zodpovedný partner zákazky:
Marc Derydt

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012

018

v tis. EUR	Bod	2012	2011
Úrokové výnosy	6	265 153	236 817
Úrokové náklady	6	(205 107)	(137 670)
Čistý úrokový výnos		60 046	99 147
Výnosy z poplatkov a provízií	7	29 654	27 971
Náklady na poplatky a provízie	7	(9 505)	(8 255)
Čistý výnos z poplatkov a provízií		20 149	19 716
Čistý zisk (strata) z obchodovania	8	85 922	(32 777)
Ostatné prevádzkové výnosy	9	16 160	46 826
Ostatné výnosy		102 082	14 049
Osobné náklady	10	(41 414)	(30 306)
Odpisy a amortizácia	25, 26	(5 829)	(5 062)
Zníženie hodnoty goodwillu	25	–	(6 834)
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	25, 26	(1 654)	(19 303)
Rozpustenie (tvorba) opravenej položky na straty z úverov	20	(7 961)	9 882
Ostatné prevádzkové náklady	11	(67 491)	(37 862)
Prevádzkové náklady		(124 349)	(89 485)
Zisk pred zdanením		57 928	43 427
Daň z príjmov	12	(14 174)	(3 340)
Čistý zisk za účtovné obdobie z neukončených činností		43 754	40 087
Čistý zisk za účtovné obdobie z ukončených činností	17	3 776	–
Zisk za obdobie		47 530	40 087

Pripadajúci na:

Osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	47 243	44 771
– Zisk za účtovné obdobie z neukončených činností	43 467	44 771
– Zisk za účtovné obdobie z ukončených činností	3 776	–
Nekontrolujúce podiely	287	(4 684)
– Zisk (strata) za účtovné obdobie z neukončených činností	287	(4 684)
Zisk za obdobie	47 530	40 087

Poznámky uvedené na stranách 28 až 113 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

Prehľad výkazu ziskov a strát podľa jednotlivých segmentov je uvedený v bode 4 – Prevádzkové segmenty.

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012

019

v tis. EUR	2012	2011
Zisk za obdobie	47 530	40 087
OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU		
Zmena v rezerve z prepočtu cudzích mien	11 862	(14 819)
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj	27 391	27 983
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie, po zdanení	39 253	13 164
Celkový komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	86 783	53 251

Pripadajúci na:

Osoby s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	86 167	58 419
Nekontrolujúce podiely	616	(5 168)
Celkový komplexný výsledok hospodárenia za obdobie	86 783	53 251

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2012

020

v tis. EUR	Bod	2012	2011
MAJETOK			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	417 998	405 909
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	14	514 489	598 480
Cenné papiere určené na predaj	15	1 032 187	668 103
Finančné nástroje držané do splatnosti	16	84 495	123 950
Skupina majetku držaná za účelom predaja	17	63 441	–
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	18	154 812	226 175
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	19, 20	2 524 157	2 363 404
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	21	376 443	172 698
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný majetok	23	530 384	431 563
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmu		1 686	2 804
Investície v nehnuteľnostiach	24	26 476	–
Nehmotný majetok	25	25 402	15 758
Dlhodobý hmotný majetok	26	26 280	19 613
Odložená daňová pohľadávka	33	1 196	1 440
Majetok celkom		5 779 446	5 029 897

v tis. EUR	Bod	2012	2011
ZÁVÄZKY			
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	14	4 478	13 194
Záväzky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja	17	27 744	–
Vklady a úvery od bánk	27	490 777	348 194
Vklady a úvery od zákazníkov	28	3 927 685	3 422 496
Emitované dlhopisy	29	260 311	133 286
Podriadený dlh	30	89 613	89 172
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	31	207 090	320 232
Záväzky zo splatnej dane z príjmu		7 552	1 060
Rezervy	32	2 478	38 646
Odložený daňový záväzok	33	11 316	799
Záväzky celkom		5 029 044	4 367 079

v tis. EUR	Bod	2012	2011
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie		31 540	31 540
Emisné ážio		14 937	14 937
Nerozdelený zisk a ostatné rezervy		686 804	599 836
Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	34	733 281	646 313
Nekontrolujúce podiely	35	17 121	16 505
Vlastné imanie celkom		750 402	662 818
Vlastné imanie a záväzky celkom		5 779 446	5 029 897

Poznámky uvedené na stranách 28 až 113 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012

v tis. EUR	Bod	Základné imanie	Emisné ážio	Nedeliteľné fondy
Zostatok k 1. januáru 2012		31 540	14 937	10 687
Zisk za účtovné obdobie		-	-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku, po zdanení		-	-	-
Zmeny v rezerve z prepočtu cudzích mien		-	-	-
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj		-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		-	-	-
Dividendy		-	-	-
Transakcie s vlastními spoločnosťami účtované priamo do vlastného imania		-	-	-
Vplyv úbytkov dcérskych spoločností	5	-	-	(135)
Prídel do zákonného rezervného fondu	34	-	-	1 880
Zostatok k 31. decembru 2012		31 540	14 937	12 432

Pozri bod 34 – Vlastné imanie a bod 35 – Nekontrolujúce podiely.

Rezerva z prepočtu cudzích mien	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolujúce podieľy	Celkom
16 533	26 614	546 002	646 313	16 505	662 818
-	-	47 243	47 243	287	47 530
11 533	27 391	-	38 924	329	39 253
11 533	-	-	11 533	329	11 862
-	27 391	-	27 391	-	27 391
11 533	27 391	47 243	86 167	616	86 783
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
801	-	135	801	-	801
-	-	[1 880]	-	-	-
28 867	54 005	591 500	733 281	17 121	750 402

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011

v tis. EUR	Bod	Základné imanie	Emisné ážio	Nedeliteľné fondy
Zostatok k 1. januáru 2011		31 540	14 937	10 314
Zisk za účtovné obdobie		-	-	-
Ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-	-
Zmeny v rezerve z prepočtu cudzích mien		-	-	-
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj		-	-	-
Celkový komplexný výsledok za obdobie		-	-	-
Dividendy		-	-	-
Transakcie s vlastníkami spoločnosti účtované priamo do vlastného imania		-	-	-
Zmena vlastníckeho podielu v dcérskych spoločnostiach, ktorej výsledkom nie je strata kontroly		-	-	-
Vplyv úbytkov dcérskych spoločností	5	-	-	(111)
Prídel do zákonného rezervného fondu	34			484
Prevod do nerozdeleného zisku		-	-	-
Zostatok k 31. decembru 2011		31 540	14 937	10 687

Poznámky uvedené na stranách 28 až 113 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

Rezerva z prepočtu cudzích mien	Ostatné rezervy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie pripadajúce osobám s podielom na vlastnom imaní materskej spoločnosti	Nekontrolujúce podieľy	Celkom
31 728	1 050	639 186	728 755	21 864	750 619
-	-	44 771	44 771	[4 684]	40 087
[14 335]	27 983	-	13 648	[484]	13 164
[14 335]	-	-	[14 335]	[484]	[14 819]
-	27 983	-	27 983	-	27 983
[14 335]	27 983	44 771	58 419	[5 168]	53 251
-	-	[140 000]	[140 000]	-	[140 000]
-	-	[140 000]	[140 000]	-	[140 000]
-	-	[1]	[1]	1	-
[860]	-	111	[860]	[192]	[1 052]
-	-	[484]	-	-	-
-	[2 419]	2 419	-	-	-
16 533	26 614	546 002	646 313	16 505	662 818

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012

026

v tis. EUR	Bod	2012	2011
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ			
Zisk pred zdanením		57 928	43 427
Úpravy týkajúce sa:			
Odpisy a amortizácia	25, 26	5 829	5 062
Straty zo zníženia hodnoty	25, 26	1 654	19 303
Precenenie finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou		(26 852)	23 902
Strata z predaja dlhodobého hmotného majetku, investícií v nehnuteľnostiach a nehmotného majetku	11	(160)	(231)
Strata (zisk) z predaja dcérskych spoločností, spoločností založených na osobitný účel, spoločne ovládaných spoločností a pridružených spoločností	9,11	801	(3 823)
Strata z predaja finančného majetku		6 343	27 311
Čistý úrokový výnos	6	(60 046)	(99 147)
Výnos z dividend	8	(4 432)	(5 565)
Zvýšenie (zníženie) opravnej položky na straty z úverov	20	7 961	(9 882)
Zmena v opravnej položke k pohľadávkam z obchodného styku a ostatnému majetku		(383)	30
Zmena v rezervách	32	(29 468)	(159)
Zníženie hodnoty goodwillu	25	-	6 834
Nerealizované kurzové (zisky) straty, netto		6 912	(20 524)
Zisk z prevádzky pred zmenou pracovného kapitálu		(33 913)	(13 462)
Zmena v úveroch a preddavkoch poskytnutých zákazníkom a bankám		(326 131)	(232 454)
Zmena v pohľadávkach z obchodného styku a ostatnom majetku		(315 664)	(250 984)
Zmena vo vkladoch a úveroch od zákazníkov a bánk		723 211	1 111 342
Zmena v záväzkoch z obchodného styku a ostatných záväzkoch		91 792	(16 382)
Peňažné toky z prevádzky		139 295	598 060
Prijaté úroky		254 960	118 906
Zaplatené úroky		(130 064)	(102 093)
Zaplatená daň z príjmu		(6 853)	(981)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		257 338	613 892

v tis. EUR	Bod	2012	2011
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ			
Nákup finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		(443 570)	(1 350 816)
Príjmy z predaja finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		511 041	1 242 841
Nákup finančných nástrojov určených na predaj		(381 675)	(600 090)
Príjmy z predaja finančných nástrojov určených na predaj		86 818	3 454
Nákup finančných nástrojov držaných do splatnosti		(487)	(122 328)
Príjmy z finančných nástrojov držaných do splatnosti		38 871	3
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku, investícií v nehnuteľnostiach a nehmotného majetku		(5 887)	(11 722)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku, investícií v nehnuteľnostiach a ostatného nehmotného majetku		266	1 822
Obstaranie dcérskych spoločností a spoločností založených na osobitný účel, bez nadobudnutých peňažných prostriedkov	5	(7 261)	29
Čistý (úbytok) prírastok peňažných prostriedkov z predaja dcérskych spoločností a spoločností založených na osobitný účel	5	(21 381)	21 283
Prijaté dividendy		4 432	5 565
Peňažné toky použité v investičnej činnosti		(218 833)	(809 959)

v tis. EUR	Bod	2012	2011
FINANČNÁ ČINNOSŤ			
Príjmy z emitovaných dlhových cenných papierov	29	120 995	134 360
Platby za spätný odkup emitovaných dlhových cenných papierov		(66)	-
Podriadený dlh vydaný	30	76	12 200
Splátky záväzkov z finančného lízingu		(9 831)	(1 251)
Dividendy vyplatené		(140 000)	-
Peňažné toky z (použitie vo) finančnej činnosti		(28 826)	145 309
Čistý prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		9 679	(50 758)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		405 909	468 437
Vplyv kurzových zmien na držané peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		2 410	(11 770)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	13	417 998	405 909

Hore uvedený výkaz peňažných tokov bol pripravený pre neukončené činnosti, pretože zverejnenie peňažných tokov pre novonadobudnuté dcérske spoločnosti, ktoré pri obstaraní spĺňajú kritéria klasifikácie ako držané za účelom predaja, nie je vyžadované.

Poznámky uvedené na stranách 28 až 113 tvoria neoddeliteľnú súčasť konsolidovanej účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke

1. Informácie o Spoločnosti, **29**
2. Významné účtovné zásady, **30**
3. Zásadné účtovné odhady a predpoklady, **46**
4. Prevádzkové segmenty, **50**
5. Prírastky a úbytky podielov v dcérskych spoločnostiach, spoločnostiach založených na osobitný účel, spoločne ovládaných spoločnostiach a pridružených spoločnostiach, **62**
6. Čistý úrokový výnos, **67**
7. Čistý výnos z poplatkov a provízií, **67**
8. Čistý zisk (strata) z obchodovania, **68**
9. Ostatné prevádzkové výnosy, **68**
10. Osobné náklady, **69**
11. Ostatné prevádzkové náklady, **69**
12. Daň z príjmov, **70**
13. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, **72**
14. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, **72**
15. Cenné papiere určené na predaj, **74**
16. Finančné nástroje držané do splatnosti, **76**
17. Majetok držaný za účelom predaja a ukončené činnosti, **77**
18. Úvery a preddavky poskytnuté bankám, **77**
19. Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkovi, **77**
20. Zníženie hodnoty úverov, **79**
21. Úvery poskytnuté "Limited Partnerships", **79**
22. Zmluvy o spätnej kúpe a spätnom predaji, **79**
23. Pohľadávky z obchodného styku a ostatný majetok, **81**
24. Investície v nehnuteľnostiach, **81**
25. Nehmotný majetok, **82**
26. Dlhodobý hmotný majetok, **83**
27. Vklady a úvery od bánk, **84**
28. Vklady a úvery od zákazníkov, **85**
29. Emitované dlhopisy, **85**
30. Podriadený dlh, **86**
31. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky, **86**
32. Rezervy, **87**
33. Odložené daňové pohľadávky, odložené daňové záväzky, **87**
34. Vlastné imanie, **88**
35. Nekontrolujúce podiely, **89**
36. Údaje o reálnej hodnote, **90**
37. Finančné prísluby a podmienené záväzky, **91**
38. Operatívny lízing, **91**
39. Informácie o riadení rizika, **92**
40. Transakcie v mene tretích strán, **108**
41. Spravovaný majetok, **109**
42. Spriaznené osoby, **110**
43. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, **111**
44. Spoločnosti v rámci Skupiny, **112**

1. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

J&T FINANCE GROUP, a.s. (ďalej "materská spoločnosť" alebo "Spoločnosť") je akciová spoločnosť s registrovaným sídlom a miestom podnikania na Dvořákovom nábreží 8, 811 02 Bratislava. Spoločnosť bola založená dňa 7. februára 1995 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 20. marca 1995. Akcionárom Spoločnosti je holdingová spoločnosť, ktorú vlastní Jozef Tkáč a Ivan Jakobovič ako jediní akcionári.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

	Podiel na základnom imaní v tis. EUR	Podiel na základnom imaní v %	Hlasovacie práva %
TECHNO PLUS, a.s.	31 540	100	100
Celkom	31 540	100	100

Konsolidovaná účtovná zvierka Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012, obsahuje účtovnú zvierku materskej spoločnosti, jej dcérskych spoločností a spoločností založených na osobitný účel (súhrnne nazývané "Skupina") a podiely Skupiny v pridružených spoločnostiach a spoločne ovládaných spoločnostiach.

J&T Group ako finančný investor aktívne zastáva pozíciu v najrôznejších investičných oblastiach, vrátane investícií do bankovníctva, investícií do cenných papierov a štruktúrovaných investícií, ako je projektové financovanie, akvizície, reštrukturalizácia a investície do private equity fondov. J&T Group taktiež poskytuje komplexné služby fyzickým osobám, finančným inštitúciám, súkromným a štátnym podnikom. Služby investičného bankovníctva sa zameriavajú na oblasti výskumu, predaja a obchodovania, ako aj na služby na kapitálovom trhu a trhu s dlhovými cennými papiermi. Správa aktív pozostáva najmä zo správy aktív vlastných fondov, diskrečnej služby správy portfólia, ako aj pasívnej správy majetku. V oblasti kolektívneho investovania sú zdroje klientov spravované prostredníctvom viacerých typov investičných fondov, ktoré predstavujú rôzne investičné prístupy a stratégie.

Zloženie predstavenstva k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 bolo nasledovné:

Ing. Jozef Tkáč, predseda predstavenstva

Ing. Ivan Jakobovič, podpredseda

Ing. Patrik Tkáč, podpredseda

Ing. Dušan Palcr, podpredseda

Mgr. Miloš Badida

JUDr. Jarmila Jánošová

Ing. Gabriela Lachoutová

2. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

(a) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva ("IFRS") vydanými Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Účtovná zvierka bola schválená predstavenstvom dňa 31. júla 2013.

(b) Východiská pre zostavenie

Konsolidovaná účtovná zvierka bola zostavená na princípe obstarávacích cien, s výnimkou investícií v nehnuteľnostiach, finančných derivátov, finančného majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát alebo majetku určeného na predaj, ktoré boli precenené na ich reálnu hodnotu.

Konsolidovaná účtovná zvierka je zostavená v eurách, zaokrúhlených na tisícky. Účtovné metódy boli spoločnosťami v Skupine konzistentne aplikované a sú v súlade s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Zostavenie účtovnej zvierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva vyžaduje použitie rôznych úsudkov, predpokladov a odhadov. Tieto majú vplyv na sumy vykazovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa však pravdepodobne budú odlišovať od týchto odhadov. Zásadné účtovné odhady a úsudky uskutočnené manažmentom, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy v budúcom účtovnom období, sú opísané v bode 3 – Zásadné účtovné odhady a predpoklady.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k účtovnému obdobiu, v ktorom sa prehodnotenie vykoná, vykáže sa v tomto období. Ak prehodnotenie ovplyvní súčasne aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach.

Počas roka, ktorý sa skončil 31. decembra 2012, nadobudli účinnosť nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, dodatky a interpretácie k štandardom a boli Skupinou pri zostavovaní tejto účtovnej zvierky aplikované:

Dodatky k IAS 12 – Dane z príjmu (s platnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2012 alebo neskôr). Tieto dodatky zavádzajú výnimku zo všeobecných požiadaviek IAS 12 vo vzťahu k investíciám v nehnuteľnostiach oceňovaných reálnou hodnotou. Oceňovanie odložených daňových pohľadávok a záväzkov, pre tieto prípady je založené na vyvrátiteľnom predpoklade, že účtovná hodnota investícií v nehnuteľnostiach oceňovaných reálnou hodnotou bude spätne získaná výhradne ich predajom. Tento predpoklad je vyvrátiteľný iba vtedy, ak investície v nehnuteľnostiach sú odpisovateľné a držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je pobrať v podstate všetky ekonomické výhody daného majetku po celú dobu životnosti tohto majetku. Tieto nové dodatky nemali vplyv na Skupinovú účtovnú zvierku.

Dodatky k IFRS 7 – Finančné nástroje: Zverejňovanie, (s platnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2011 alebo neskôr) umožnia používateľom účtovnej zvierky zlepšiť ich porozumenie kompenzačných (angl. offsetting) transakcií finančného majetku (napr. sekuritizácie), vrátane pochopenia možných dôsledkov prípadných rizík, ktoré môžu zostať na

strane spoločnosti, ktorá vzájomne započítava majetok. Dodatky tiež vyžadujú dodatočné zverejnenie, ak okolo konca účtovného obdobia je vykonávané neúmerne množstvo kompenzačných transakcií. Dodatok nemá významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku.

Vydané Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, ktoré ešte nie sú účinné

Niekoľko nových štandardov, dodatkov a interpretácií k štandardom zatiaľ nenadobudlo účinnosť alebo zatiaľ nie sú prijaté EÚ pre rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012 a neboli použité pri zostavovaní tejto účtovnej závierky:

Dodatok k IAS 19 – Zamestnanecké požitky (s platnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr). Dodatok mení účtovanie o programe so stanovenými požitkami a o požitkoch vyplývajúcich z predčasného ukončenia pracovného pomeru. Najvýznamnejšia zmena súvisí s účtovaním zmien záväzkov zo stanovených požitkov a majetku programu. Dodatok vyžaduje okamžité vykázanie zmien záväzkov zo stanovených požitkov a reálnej hodnoty majetku programu, ak nastanú, čím ruší koridorovú metódu povolenú v pôvodnej verzii IAS 19 a urýchľuje vykázanie minulých nákladov na služby. Dodatok vyžaduje okamžité vykázanie všetkých aktuárskych ziskov a strát v okamihu nastania prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku tak, aby čistá hodnota majetku alebo záväzkov z požitkov vykázaná v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii odrážala plnú hodnotu programového deficitu alebo prebytku. Skupina v súčasnosti vyhodnocuje vplyv dodatku na jej účtovnú závierku.

Dodatok k IAS 1 – Prezentácia účtovnej závierky (s platnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr). Dodatok ponecháva možnosť prezentácie zisku alebo straty a ostatných súčastí komplexného výsledku buď v jednom výkaze alebo v dvoch samostatných, ale navzájom nadväzujúcich výkazoch. Avšak dodatok vyžaduje dodatočné zverejnenia v ostatných súčastiach komplexného výsledku tak, že položky ostatných súčastí komplexného výsledku sú zoskupené do dvoch kategórií: (a) položky, ktoré nebudú následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát; a (b) položky, ktoré budú následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát, keď budú splnené určité podmienky. Daň z príjmov, ktorá sa týka položiek ostatných súčastí komplexného výsledku sa vyžaduje alokovať na rovnakej báze. Keďže Skupina prezentuje v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku len položky, ktoré budú následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát, tento dodatok nemá vplyv na Skupinovú účtovnú závierku.

IFRS 9 – Finančné nástroje (s platnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr). IFRS 9 vydaný v novembri 2009 zavádza nové požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku. Doplnený IFRS 9 z októbra 2010 obsahuje nové požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov a na ich zrušenie (odúčtovanie). Kľúčové požiadavky sú uvedené nižšie:

- IFRS 9 vyžaduje, aby finančný majetok vykázaný v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: Účtovanie a Oceňovanie, bol následne oceňovaný v zostatkovej alebo reálnej hodnote. Konkrétne, dlhové investície držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je zhromažďovať zmluvné peňažné toky, a ktoré majú zmluvné peňažné toky, ktorými sú iba splátky istín a úrokov z nesplatených istín, sú vo všeobecnosti oceňované zostatkovou hodnotou na konci nasledujúcich účtovných období. Všetky ostatné dlhové investície a kapitálové nástroje sú oceňované reálnou hodnotou na konci nasledujúcich účtovných období.
- Zisky a straty z precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou sú účtované do výkazu ziskov a strát, okrem investícií do kapitálových nástrojov, ktoré nie sú držané na obchodovanie IFRS 9 stanovuje pri prvot-

nom vykázaní neodvolateľnú voľbu prezentácie všetkých zmien v reálnej hodnote z investície v ostatných súčasťach komplexného výsledku. Voľba je možná pre jednotlivé akcie. Žiadna suma vykázaná v ostatných súčasťach komplexného výsledku nemôže byť neskôr preklasifikovaná do výkazu ziskov a strát.

- Najvýznamnejší vplyv IFRS 9, pokiaľ ide o klasifikáciu a oceňovanie finančných nástrojov, súvisí s účtovaním zmien reálnej hodnoty finančných záväzkov (oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) v dôsledku zmien úverového rizika týchto záväzkov. Konkrétne, podľa IFRS 9 pre finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát platí, že zmena v reálnej hodnote finančného záväzku, ktorá vznikla v dôsledku zmeny úverového rizika záväzku je vykázaná v ostatných súčasťach komplexného výsledku, pokiaľ by vykázanie účinkov zmeny v úverovom riziku záväzku nevytvorilo alebo nerozšírilo účtovný nesúlad vo výkaze ziskov a strát. Zmeny v reálnej hodnote vzťahujúce sa k úverovému riziku finančného záväzku nie sú následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát. Predtým podľa IAS 39 celková čiastka zmeny v reálnej hodnote finančného záväzku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

Manažment Skupiny predpokladá, že štandard IFRS 9 bude aplikovaný v účtovnej závierke Skupiny za účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2015. Skupina v súčasnosti vyhodnocuje vplyv štandardu na účtovnú závierku.

V máji 2011 bol vydaný balík piatich štandardov zaoberajúcich sa konsolidáciou, spoločnými dohodami, pridruženými spoločnosťami a zverejňovaním, vrátane štandardov IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (revidovaný v roku 2011) a IAS 28 (revidovaný v roku 2011), ktoré sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené za predpokladu, že všetkých päť štandardov je aplikovaných v skoršom termíne naraz. Hlavné požiadavky týchto piatich štandardov sú popísané nižšie:

- IFRS 10 – Konsolidovaná účtovná závierka nahrádza časti IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka, ktoré sa zaoberajú konsolidovanou účtovnou závierkou. SIC-12 Konsolidácia – Spoločnosti založené na osobitný účel bol stiahnutý po vydaní IFRS 10. Podľa IFRS 10 existuje len jeden základ pre konsolidáciu, a tým je kontrola. Okrem toho, IFRS 10 obsahuje novú definíciu kontroly, ktorá obsahuje tri prvky: (a) právomoc nad investíciou (angl. investee), (b) vystavenie variabilným výnosom z investície alebo právo na variabilné výnosy z investície, (c) možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou. Do IFRS 10 bolo pridaných množstvo návodov a vysvetlení s cieľom pomôcť pri riešení zložitých situácií.
- IFRS 11 – Spoločné dohody nahrádza IAS 31 Podiely v spoločne kontrolovaných podnikoch. IFRS 11 sa zaoberá tým, ako majú byť klasifikované spoločné dohody (angl. joint arrangements), kde dve a viac strán majú spoločnú kontrolu. SIC-13 Spoločne kontrolované jednotky - nepeňažné vklady spoločníkov bol po vydaní IFRS 11 stiahnutý. Podľa IFRS 11, spoločné dohody sú klasifikované ako spoločné prevádzky alebo spoločne kontrolované podniky v závislosti na právach a povinnostiach strán dohody. Naproti tomu podľa IAS 31 existujú tri typy spoločných dohôd: spoločne kontrolované jednotky, spoločne kontrolované aktíva a spoločne kontrolované prevádzky. Okrem toho spoločne kontrolované podniky v súlade s IFRS 11 musia byť zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky pomocou metódy vlastného imania, zatiaľ čo spoločne kontrolované podniky podľa IAS 31 môžu byť zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky pomocou použitia metódy vlastného imania alebo proporcionálneho účtovania.
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách je štandard o zverejňovaní, ktorý je použiteľný pre subjekty, ktoré majú podiely v dcérskych spoločnostiach, spoločných dohodách a/alebo nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách. Všeobecne platí, že požiadavky na zverejňovanie v IFRS 12 sú rozsiahlejšie ako v súčasných štandardoch.

Manažment očakáva, že prvýkrát budú tieto štandardy zavedené v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny za účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014, ako to požaduje EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group). Skupina v súčasnosti vyhodnocuje vplyv týchto štandardov na účtovnú závierku.

V októbri 2012 boli vydané dodatky k IFRS 10 - Investičné jednotky (s platnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2014 s povolenou skoršou aplikáciou). Pretože Skupina nespĺňa definíciu investičnej jednotky, tieto dodatky nebudú mať žiadny vplyv na účtovnú závierku Skupiny.

IFRS 13 - Oceňovanie reálnou hodnotou (pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2013 alebo neskôr, skoršia aplikácia je možná). IFRS 13 zavádza jednotný zdroj návodov pre ocenenie reálnou hodnotou a zverejnenie informácií o ocenení reálnou hodnotou. Štandard definuje reálnu hodnotu, vytvára rámec na stanovenie reálnej hodnoty a vyžaduje zverejnenie informácií o oceňovaní reálnou hodnotou. Rozsah IFRS 13 je široký. Je platný tak pre finančné nástroje ako aj pre nefinančné nástroje, pre ktoré iné IFRS požadujú alebo povoľujú ocenenie reálnou hodnotou a jej zverejnenie oceňovania reálnou hodnotou, s výnimkou zvláštnych okolností. Všeobecne platí, že požiadavky na zverejňovanie v IFRS 13 sú rozsiahlejšie než požadujú súčasné štandardy. Napríklad, kvantitatívne a kvalitatívne zverejnenia na základe trojstupňovej hierarchie reálnej hodnoty, ktoré sú v súčasnej dobe vyžadované iba pre finančné nástroje podľa IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie budú štandardom IFRS 13 rozšírené pre všetky aktíva a záväzky v rámci pôsobnosti štandardu.

Manažment predpokladá, že IFRS 13 bude aplikovaný v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny za ročné účtovné obdobie začínajúce 1. januárom 2013, a že použitie nového štandardu môže mať vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke a môže viesť k rozsiahlejším zverejneniam v účtovnej závierke.

V roku 2012 boli vydané vylepšenia IFRS (s platnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2013). Vzhľadom k tomu, že vylepšenia sa zameriavajú na otázky ako prvé prijatie IFRS (IFRS 1), priebežné finančné vykazovanie (IAS 34), finančné nástroje (IAS 32), náhradné diely (IAS 16), ich prijatie nebude mať významný vplyv na sumy vykazované v konsolidovanej účtovnej závierke.

Ďalšie nové Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie a Interpretácie, ktoré sú zatiaľ neúčinné

Skupina neaplikovala v predstihu žiadne Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, pri ktorých ich aplikácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebola povinná. V prípade, že prechodné ustanovenia dávajú spoločnostiam možnosť vybrať si, či chcú aplikovať nové štandardy prospektívne alebo retrospektívne, Skupina sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne odo dňa prechodu na nový štandard. Manažment Skupiny nepredpokladá, že tieto ďalšie nové štandardy budú mať významný vplyv na konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny.

(c) Východiská pre konsolidáciu

(i) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú tie spoločnosti, ktoré sú kontrolované Spoločnosťou. Kontrola existuje, ak má Spoločnosť oprávnenie, priamo alebo nepriamo, riadiť finančné a prevádzkové hospodárenie nejakej spoločnosti s cieľom získania

výhod z jej aktivít. Existencia a vplyv potenciálnych hlasovacích práv, ktoré sú v súčasnosti uplatniteľné alebo zameňiteľné, sa berie do úvahy pri posudzovaní, či má Skupina kontrolu nad inou spoločnosťou. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny v iných spoločnostiach na základe schopnosti Skupiny kontrolovať tieto spoločnosti bez ohľadu na to, či v skutočnosti je kontrola uplatňovaná alebo nie. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa, keď došlo k zániku kontroly.

(ii) Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú tie spoločnosti, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, nie však kontrolu nad finančným a prevádzkovým hospodárením. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na vykázaných ziskoch a stratách pridružených spoločností podľa metódy vlastného imania odo dňa vzniku podstatného vplyvu do dňa, keď došlo k zániku podstatného vplyvu. Keď podiel Skupiny na stratách prevýši účtovnú hodnotu pridruženej spoločnosti, účtovná hodnota takejto spoločnosti je znížená na nulu a vykazovanie budúcich strát je zastavené okrem prípadov, keď Skupine v súvislosti s danou pridruženou spoločnosťou vznikli záväzky.

(iii) Spoločne ovládané spoločnosti [joint ventures]

Spoločne ovládané spoločnosti sú také, nad ktorých aktivitami má Skupina spoločnú kontrolu založenú na zmluvnej dohode. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel Skupiny na vykázaných ziskoch a stratách spoločne ovládaných spoločností podľa metódy vlastného imania odo dňa vzniku spoločnej kontroly do dňa, keď došlo k zániku spoločného ovládania spoločností.

(iv) Spoločnosti založené na osobitný účel [angl. Special purpose entities – "SPEs"]

Skupina čiastočne uskutočňuje svoje činnosti prostredníctvom SPEs, v ktorých nemá žiadny priamy alebo nepriamy majetkový podiel. Konsolidované spoločnosti založené na osobitný účel sú najmä také, od ktorých Skupina získa väčšinu ekonomických výhod obsiahnutých v týchto spoločnostiach alebo realizovaných týmito spoločnosťami.

(v) Rozsah konsolidácie

Do konsolidácie k 31. decembru 2012 bolo zahrnutých 50 spoločností (2011: 42). Všetky spoločnosti konsolidované metódou úplnej konsolidácie zostavili svoju účtovnú závierku k 31. decembru 2012. Tieto spoločnosti sú uvedené v bode 44 podľa vlastníckej hierarchie.

Hoci Skupina nevlastní podiely v spoločnostiach založených na osobitný účel (SPEs), väčšina ekonomických úžitkov prináleží Skupine [pozri účtovnú zásadu (c) (iv)].

(vi) Transakcie eliminované pri konsolidácii

Vzájomné zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované zisky alebo straty vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny, sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované zisky vyplývajúce z transakcií s pridruženými spoločnosťami a so spoločne ovládanými spoločnosťami sú eliminované do výšky podielu Skupiny v týchto spoločnostiach. Nerealizované zisky vyplývajúce z transakcií s pridruženými spoločnosťami sú eliminované do výšky investície v takýchto spoločnostiach. Nerealizované straty sú eliminované tým istým spôsobom ako nere realizované zisky, ale iba v prípade, keď nejde o zníženie hodnoty.

[vii] Metóda akvizície

Pri účtovaní o obstaraní dcérskych spoločností je v účtovníctve použitá metóda akvizície. Plnenie prevedené v rámci každej podnikovej kombinácie sa oceňuje ako súčet reálnych hodnôt, ktoré majú k dátumu obstarania prevedený majetok, vzniknuté alebo podmienené záväzky a nástroje vlastného imania emitované Skupinou kvôli výmene za kontrolu nad nadobúdaným subjektom. Náklady súvisiace s akvizíciou sú zaúčtované do výkazu ziskov a strát v momente ich vzniku.

Identifikovateľný majetok, záväzky a podmienené záväzky nadobúdaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky pre IFRS 3, sú vykázané v reálnych hodnotách ku dňu akvizície. Goodwill je oceňovaný ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, sumy všetkých nekontrolujúcich podielov nadobúdateľa na nadobúdanom subjekte a reálnej hodnoty podielov na vlastnom imaní, ktoré vlastnil nadobúdateľ na nadobúdanom subjekte pred akvizíciou nad rozdielom hodnoty nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov v deň akvizície.

Akýkoľvek nekontrolujúci podiel na nadobúdanom subjekte je ocenený proporcionálne ako podiel čistého identifikovateľného majetku nadobúdaného subjektu. Goodwill, ktorý vzniká ako dôsledok podnikovej kombinácie je uznaný ako majetok, ktorý sa neodpisuje, avšak je každoročne podrobený posudzovaniu z hľadiska zníženia hodnoty.

Ak je podniková kombinácia dosiahnutá po etapách, podiely Skupiny v nadobudnutom subjekte sú precenené na reálnu hodnotu v deň akvizície [t.j. v deň, kedy Skupina získa kontrolu nad subjektom]. Následný zisk alebo strata sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

[viii] Strata kontroly

Po strate kontroly Skupina odúčtuje majetok a záväzky dcérskeho podniku, nekontrolujúce podiely a ostatné zložky vlastného imania vzťahujúce sa k dcérskej spoločnosti. Akýkoľvek prebytok alebo deficit vznikajúci pri strate kontroly je vykázaný vo výkaze ziskov a strát. Ak si Skupina ponechá nejaký podiel v predchádzajúcej dcérskej spoločnosti, tento podiel sa oceňuje reálnou hodnotou k dátumu, kedy bola kontrola stratená. Následne sa účtuje ako o investícii metódou vlastného imania alebo ako o finančnom majetku určenom na predaj, v závislosti od stupňa zachovania vplyvu.

[ix] Daňový efekt zahrnutia kapitálových fondov konsolidovaných dcérskych spoločností

Konsolidovaná účtovná závierka nezahŕňa daňové efekty, ktoré by mohli vzniknúť z prevodu kapitálových fondov konsolidovaných dcérskych spoločností do účtovníctva materskej spoločnosti, keďže v najbližšej budúcnosti sa neočakáva žiadne rozdelenie zisku nezdanené pri zdroji a Skupina predpokladá, že tieto fondy budú použité ako zdroj samofinancovania každej konsolidovanej dcérskej spoločnosti.

[x] Zjednotenie účtovných metód

Účtovné metódy a postupy aplikované konsolidovanými spoločnosťami v ich účtovných závierkach boli počas konsolidácie zjednotené a zhodujú sa s princípmi aplikovanými materskou spoločnosťou.

[d] Cudzia mena**(i) Transakcie v cudzej mene**

Položky vykázané v účtovnej závierke každej spoločnosti v Skupine sú vyjadrené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom príslušná spoločnosť pôsobí (funkčná mena).

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzích menách sú prepočítané na funkčnú menu ku dňu, ku ktorému je účtovná závierka zostavená.

Kurzové rozdiely vyplývajúce z takýchto prepočtov sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Nepeňažný majetok a záväzky v cudzích menách, ktoré sú ocenené obstarávacou cenou, sú prepočítané na funkčnú menu kurzom platným v deň uskutočnenia transakcie. Nepeňažný majetok a záväzky v cudzích menách, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou, sú prepočítané na funkčnú menu kurzami platnými v dňoch, keď boli určené reálne hodnoty.

(ii) Účtovné závierky zahraničných podnikov

Konsolidovaná účtovná závierka je prezentovaná v eurách, čo predstavuje menu vykazovania Spoločnosti.

Majetok a záväzky zahraničných podnikov, vrátane goodwillu a úprav na reálnu hodnotu vyplývajúcich z konsolidácie, sú prepočítané na euro kurzom platným v deň, ku ktorému je účtovná závierka zostavená. Výnosy a náklady zahraničných podnikov sú prepočítané na euro kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikli pri prepočte, sú vykázané priamo vo vlastnom imaní.

(iii) Vložené deriváty

Hybridné finančné nástroje sú kombináciou nederivátovej hostiteľskej zmluvy a derivátových finančných nástrojov (vložené deriváty). Za istých podmienok IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a Oceňovanie vyžaduje, aby sa komponenty predstavujúce vložené deriváty oddelili od hlavnej hostiteľskej zmluvy a tieto sa samostatne vykázali a ocenili.

[e] Finančné nástroje**(i) Klasifikácia**

Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú tie, ktoré Skupina drží najmä na obchodovanie za účelom krátkodobého dosiahnutia zisku. Tieto zahŕňajú investície a derivátové finančné nástroje, ktoré nepredstavujú efektívne zabezpečovacie nástroje (hedging) a záväzky z predaja finančných nástrojov nakrátko.

Úvery a preddavky bankám a zákazníkom predstavujú nederivátový finančný majetok s pevnými a stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a nie sú klasifikované ako cenné papiere určené na predaj, držané do splatnosti alebo oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok držaný do splatnosti predstavuje nederivátový finančný majetok s pevnými alebo stanoviteľnými platbami a pevne stanoveným dňom splatnosti, pri ktorom má Skupina zámer a je schopná ho držať do splatnosti.

Cenné papiere určené na predaj predstavujú nederivátový finančný majetok, ktorý nie je zaradený ako finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, úvery a preddavky poskytnuté bankám a zákazníkom alebo finančný majetok držaný do splatnosti.

(ii) Vykazovanie

Skupina vykazuje finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a cenné papiere určené na predaj v deň, keď sa zaväzuje k ich nákupu. Pravidelné nákupy a predaje finančného majetku, vrátane finančného majetku držaného do splatnosti, sú vykázané v deň obchodu.

Úvery a preddavky poskytnuté bankám a zákazníkom sú účtované v deň, keď sú Skupinou poskytnuté.

(iii) Oceňovanie

Finančné nástroje sú pri prvotnom vykázaní ocenené reálnou hodnotou. V prípade, že finančný nástroj nie je oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, toto ocenenie sa zvýši aj o náklady súvisiace s obstaraním alebo vydaním finančného nástroja.

Následne po prvotnom vykázaní je finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou, okrem úverov a preddavkov poskytnutých zákazníkom, finančných nástrojov držaných do splatnosti a určitých nekótovaných cenných papierov držaných za účelom predaja, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo oceniť, ktoré sú oceňované v umorovanej hodnote. Následne po prvotnom vykázaní sú finančné záväzky ocenené v umorovanej hodnote, okrem finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Pri oceňovaní umorovanou hodnotou je rozdiel medzi obstarávacími nákladmi a nominálnou hodnotou vykazovaný vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania príslušného majetku alebo záväzku s použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(iv) Princípy oceňovania reálnou hodnotou

Reálna hodnota finančných nástrojov je založená na ich kótovanej trhovej hodnote v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez akýchkoľvek znížení o náklady súvisiace s obstaraním. V prípade, keď nie je k dispozícii kótovaná trhovú hodnota, reálna hodnota nástroja je odhadnutá manažmentom s použitím techník oceňovacích modelov alebo diskontovania budúcich peňažných tokov.

V prípade použitia metódy diskontovania peňažných tokov je odhad budúcich peňažných tokov založený na najlepších odhadoch manažmentu a diskontná sadzba predstavuje trhovú sadzbu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka pre nástroj s podobnými podmienkami. Pri použití oceňovacích modelov sú vstupy pre tieto modely založené na trhových faktoroch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(v) Zisky a straty pri následnom precenení

Zisky a straty vyplývajúce zo zmeny reálnej hodnoty sú pre finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výkaz

ziskov a strát vykazované vo výkaze ziskov a strát a pre cenné papiere určené na predaj priamo v ostatných súčasťach komplexného výsledku ako rozdiel z precenenia majetku držaného za účelom predaja. Zmena reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj je odúčtovaná z ostatných súčastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát v momente predaja. Úrokové výnosy a náklady pre cenné papiere určené na predaj sú vykazované vo výkaze ziskov a strát s použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Pozri bod 2(e)(vii) pre účtovnú politiku týkajúcu sa vykazovania ziskov a strát z následného preceňovania zabezpečovacích nástrojov.

[vi] Odúčtovanie

Finančný majetok je odúčtovaný vtedy, keď Skupina stratí kontrolu nad zmluvnými právami, ktoré sú v tomto majetku obsiahnuté. Toto sa stane vtedy, keď sú tieto práva uplatnené, zaniknú alebo sa ich Skupina vzdá. Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, keď záväzok špecifikovaný v zmluve zanikne uplynutím času, je splnený alebo zrušený.

Majetok určený na predaj a majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, ktorý je predaný, je odúčtovaný a príslušné pohľadávky voči kupujúcim na úhradu sú zaúčtované dňom, keď sa Skupina zaviazje majetok predaf.

Nástroje držané do splatnosti a úvery a preddavky poskytnuté bankám a zákazníkom sú odúčtované v deň, keď sú Skupinou predané.

[vii] Účtovanie zabezpečovacích nástrojov

Zabezpečovacie nástroje, ktoré obsahujú deriváty spojené s menovým rizikom, sú klasifikované ako zabezpečenie peňažných tokov [angl. cash-flow hedge] alebo zabezpečenie reálnej hodnoty [ang. fair value hedge].

Zabezpečovací vzťah, ako aj s ním súvisiace ciele a stratégie riadenia rizika, sú Skupinou od začiatku formálne zdokumentované. Skupina taktiež pravidelne hodnotí efektívnosť zabezpečujúceho nástroja pri kompenzácií rizika zmien reálnej hodnoty zabezpečovanej položky alebo peňažných tokov priraditeľných k zabezpečovanému riziku.

V prípade zabezpečenia peňažných tokov sa zisky alebo straty z efektívnej časti zabezpečenia vykazujú priamo v ostatných súčasťach komplexného výsledku a neefektívna časť derivátov je vykázaná vo výkaze ziskov a strát. Ak zabezpečovací nástroj prestal spĺňať podmienky pre účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch, vypršala jeho platnosť alebo bol predaný, bol zrušený alebo neuplatnený, alebo označený za zrušený, tak sa ukončí účtovanie o zabezpečovacom nástroji. Ak sa výskyt odhadovanej transakcie už neočakáva, rezerva z precenenia v rámci vlastného imania vyplývajúca zo zaisťovacích nástrojov je preklasifikovaná do výkazu ziskov a strát.

V prípade zabezpečenia reálnej hodnoty, zisk alebo strata z precenenia zabezpečovacieho nástroja na reálnu hodnotu je vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

[f] Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pozostávajú z peňažných prostriedkov v pokladni a v bankách, peňažných vkladov v centrálnych bankách a krátkodobých vysoko likvidných investícií s pôvodnou dobou splatnosti tri mesiace a menej, vrátane štátnych pokladničných poukážok a ostatných poukážok, ktoré je možné reeskontovať v centrálnych bankách.

[g] Úvery a preddavky poskytnuté bankám a zákazníkom a úvery poskytnuté "Limited Partnerships"

Úvery a preddavky vzniknuté v Skupine sú klasifikované ako úvery a pohľadávky vzniknuté v Skupine. Úvery a preddavky sú vykazované znížené o opravné položky na zníženie hodnoty, aby zobrazili ich odhadovanú návratnú hodnotu [pozri účtovnú zásadu (j)].

[h] Zmluvy o predaji a spätnej kúpe

Keď sú cenné papiere predávané so záväzkom k ich spätnej kúpe za vopred dohodnutú cenu [repo obchody], zostávajú tieto cenné papiere naďalej vykázané v súvahe a zároveň sa vykáže záväzok rovnajúci sa výške prijatej čiastky. Naopak, cenné papiere nakúpené so záväzkom k spätnému predaju [obrátené repo] nie sú vykázané v súvahe a zaplatená čiastka je vykázaná ako úver. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou je považovaný za úrok a je rovnomerne časovo rozlišovaný počas doby trvania transakcie. Repo obchody a obrátené repo obchody sú vykazované v deň vyrovnania transakcie.

[i] Započítavanie

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich čistá hodnota je vykázaná v súvahe vtedy, keď má Skupina právne vymožiteľný nárok na vzájomný zápočet vykázaných hodnôt a keď existuje úmysel vysporiadať transakcie na základe ich čistého rozdielu alebo realizovať majetok a vysporiadať záväzok súčasne.

[j] Zníženie hodnoty

Účtovná hodnota majetku Skupiny iného než odloženej daňovej pohľadávky [pozri účtovnú zásadu (v)] je prehodnocovaná ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aby sa zistilo, či existuje objektívny dôkaz zníženia jeho hodnoty. Ak existuje akýkoľvek takýto náznak, je odhadnutá návratná hodnota tohto majetku. Goodwill a nehmotný majetok, ktorý má neobmedzenú životnosť, nie je predmetom amortizácie; zníženie hodnoty takéhoto majetku sa každoročne preveruje ako súčasť jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ku ktorej tento majetok patrí.

O znížení hodnoty majetku sa účtuje vždy vtedy, keď účtovná hodnota daného majetku alebo jeho jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, presiahne jeho návratnú hodnotu. Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Úvery a preddavky sú vykázané po odpočítaní opravnej položky na straty z úverov. Opravné položky sú určené na základe stavu úveru a konania dlžníka a berie sa do úvahy hodnota všetkých zábezpek a záruk tretích strán.

Návratná hodnota finančného majetku Skupiny držaného do splatnosti a pohľadávok vykazovaných v umorovanej hodnote je stanovená ako súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (t.j. efektívna úroková miera vypočítaná pri prvotnom vykázaní tohto finančného majetku). Návratná hodnota ostatného majetku je hodnota, ktorá je vyššia spomedzi jeho reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj a úžitkovej hodnoty [angl. value in use]. Pri stanovovaní úžitkovej hodnoty sa odhadované budúce peňažné toky diskontujú na ich súčasnú hodnotu použitím takej diskontnej miery pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok. Pre majetok, ktorý negeneruje do značnej miery samostatné peňažné toky, sa návratná hodnota určuje pre jednotku vytvárajúcu peňažné prostriedky, do ktorej tento majetok patrí.

Straty zo zníženia hodnoty týkajúce sa finančného majetku držaného do splatnosti alebo pohľadávok vykazovaných v umorovanej hodnote sú zúčtované, ak nárast návratnej hodnoty môže byť objektívne pripísaný udalosti, ktorá nastala po znížení ich hodnoty v účtovníctve.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa investícií do majetkových účastí vykázaných ako určené na predaj sa nezruší alebo nezniží cez výkaz ziskov a strát. Ak sa reálna hodnota dlhového nástroja zaradeného ako určený na predaj zvýši a ak tento nárast môže byť objektívne pripísaný udalosti, ktorá nastala po znížení jeho hodnoty vykazanej vo výkaze ziskov a strát, tak sa táto strata zo zníženia hodnoty zruší alebo zníži. Toto zrušenie alebo zníženie je vykázané vo výkaze ziskov a strát.

V prípade goodwillu nie je možné stratu zo zníženia hodnoty následne zrušiť.

Pre ostatný majetok sa strata zo zníženia hodnoty zruší alebo zníži, ak existuje náznak, že toto zníženie hodnoty už nie je opodstatnené a došlo k zmene predpokladov použitých pri stanovení návratnej hodnoty.

Strata zo zníženia hodnoty môže byť zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by bola stanovená po zohľadnení odpisov a amortizácie, ak by nebola vykázaná strata zo zníženia hodnoty.

[k] Majetok držaný za účelom predaja a ukončené činnosti

Dlhodobý majetok alebo skupiny majetku a záväzkov na vyradenie sú klasifikované ako držané za účelom predaja, ak je vysoko pravdepodobné, že budú realizované skôr predajom než pokračujúcim používaním.

Bezprostredne pred tým ako je majetok alebo časti skupín na vyradenie [angl. disposal group] klasifikované ako držané za účelom predaja, sú preceňované v súlade s účtovnými metódami Skupiny. Následne sú majetok alebo skupiny na vyradenie, oceňované nižšou z ich účtovnej hodnoty alebo reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. Akákoľvek strata zo zníženia hodnoty skupiny na vyradenie je pridelená najprv do položky goodwill a potom k zostávajúcemu majetku a záväzkom na pomernom základe s tou výnimkou, že strata nie je alokovaná do zásob, finančného majetku, odloženej dane, zamestnaneckých požitkov a investícií v nehnuteľnostiach, ktoré sú naďalej oceňované v s súlade účtovnými metódami Skupiny. Straty zo zníženia hodnoty pri prvotnej klasifikácii majetku ako držaný za účelom predaja a následné zisky a straty z precenenia sú účtované do výkazu ziskov a strát. Zisky z precenenia sa vykazujú len do výšky akumulovanej straty zo zníženia hodnoty.

Nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok sa po klasifikácii ako majetok držaný za účelom predaja prestáva amortizovať a odpisovať a všetky investície, ktoré boli účtované metódou vlastného imania už nie sú touto metódou ďalej účtované.

Ukončená činnosť [angl. discontinued operation] je komponent podnikania Skupiny, ktorého prevádzka a peňažné toky sa dajú jasne odlíšiť od zvyšku Skupiny a ktorý:

- predstavuje jednu zo samostatných hlavných činností alebo územnú oblasť činností;

041

- je súčasťou jedného koordinovaného plánu vyradiť samostatnú hlavnú činnosť alebo územnú oblasť činnosti; alebo
- je dcérskym podnikom nadobudnutým výhradne s cieľom ďalšieho predaja

Klasifikácia ako ukončená činnosť nastáva pri vyradení alebo pri klasifikácii komponentu ako držaný za účelom predaja, podľa toho, čo nastane skôr.

Keď je činnosť klasifikovaná ako ukončená činnosť, musí byť porovnateľný výkaz komplexného výsledku prepracovaný akoby daná činnosť bola ukončená už na začiatku porovnateľného obdobia.

(I) Dlhodobý hmotný majetok

(i) Vlastný majetok

Jednotlivé položky majetku sú oceňované obstarávacími cenami zníženými o oprávky (pozri nižšie) a o straty zo zníženia ich hodnoty (pozri účtovnú zásadu (i)).

Obstarávacia cena zahŕňa výdavky, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu majetku. Hodnota majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady na materiál, priame mzdové náklady, ostatné náklady priamo súvisiace s uvedením majetku do používania, náklady na odstránenie a rozobratie zariadenia a uvedenie miesta, kde sa nachádza, do pôvodného stavu a kapitalizované úverové náklady.

Majetok, ktorý je postavený alebo vyvinutý za účelom jeho budúceho využitia ako investície v nehnuteľnostiach, je klasifikovaný ako dlhodobý majetok a je ocenený v obstarávacej cene do doby, kým výstavba alebo vývoj nie sú ukončené, kedy je preradený do investícií v nehnuteľnostiach.

V prípade, že jednotlivé časti položky dlhodobého hmotného majetku majú rozdielne doby životnosti, tieto komponenty dlhodobého majetku sú účtované ako samostatné položky (hlavné komponenty) dlhodobého hmotného majetku.

(ii) Lízing

Zmluvy o prenájme majetku, pri ktorých Skupina znáša podstatnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva tohto majetku, sú klasifikované ako finančný lízing. Prenajatý majetok je vykázaný v hodnote, ktorá je nižšia z nasledujúcich hodnôt: z reálnej hodnoty alebo súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok na začiatku prenájmu, zníženej o oprávky (pozri nižšie) a zohľadňujúcej zníženie hodnoty majetku (pozri účtovnú zásadu (i)).

(iii) Následné výdavky

Následné výdavky sú aktivované len vtedy, ak je pravdepodobné, že Skupine z nich budú plynúť budúce ekonomické úžitky obsiahnuté v príslušnej položke dlhodobého majetku a príslušné náklady je možné spoľahlivo merať. Všetky ostatné výdavky, vrátane bežnej údržby dlhodobého majetku, sú zúčtované do výkazu ziskov a strát v období, s ktorým súvisia.

[iv] Odpisy

Odpisy sú účtované do výkazu ziskov a strát na lineárnej báze počas odhadovanej životnosti jednotlivých položiek dlhodobého majetku. Pozemky sa neodpisujú. Odhadované životnosti sú nasledovné:

Budovy	40 rokov
Lietadlo	
– elektronika	3 rokov
– interiér	5 rokov
– pomocná pohonná jednotka (APU)	13 rokov
– trup	23 rokov
Zariadenia	3 – 8 rokov
Inventár a ostatné	3 – 8 rokov

Metódy odpisovania, odhadovaná životnosť a zostatková hodnota sa každoročne prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Údržba motora lietadla je vykonávaná na základe dohody s treťou stranou, na základe ktorej spoločnosť hradí stanovenú sumu tretej strane. Z tohto dôvodu nie je k dátumu vykazovania zostatková hodnota motora nižšia ako účtovná hodnota a odpisový náklad motora je nulový.

[m] Nehmotný majetok**[i] Goodwill a nehmotný majetok nadobudnutý v podnikových kombináciách**

Goodwill predstavuje hodnotu, o ktorú prevyšuje obstarávacia cena nadobudnutej investície reálnu hodnotu podielu Skupiny na čistom identifikovateľnom majetku obstarávanej dcérskej spoločnosti alebo pridruženej spoločnosti ku dňu jeho nadobudnutia. Goodwill z nadobudnutia dcérskeho spoločností je zahrnutý do nehmotného majetku. Goodwill z nadobudnutia pridružených spoločností a spoločne ovládaných spoločností je zahrnutý v investíciách do pridružených spoločností. Goodwill je každoročne preverovaný na zníženie jeho hodnoty a je oceňovaný v obstarávacej cene po odpočítaní akumulovaných strát zo zníženia jeho hodnoty. Zisky a straty z vyradenia určitej spoločnosti zahŕňajú účtovnú hodnotu goodwillu, ktorý sa týka predanej spoločnosti. Záporný goodwill, ktorý vznikne pri nadobudnutí, je prehodnotený a akýkoľvek zvyšok záporného goodwillu po prehodnotení je účtovaný priamo do výkazu ziskov a strát.

Nehmotný majetok nadobudnutý v podnikovej kombinácii je vykazovaný v reálnej hodnote ku dňu nadobudnutia, ak je tento nehmotný majetok oddeliteľný alebo vyplýva zo zmluvných alebo iných práv. Nehmotný majetok s neobmedzenou dobou životnosti nie je amortizovaný a vykazuje sa v obstarávacích cenách znížených o stratu zo zníženia hodnoty. Nehmotný majetok s určitou dobou životnosti je amortizovaný počas doby životnosti a vykazaný v obstarávacích cenách znížených o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

[ii] Softvér a ostatný nehmotný majetok

Softvér a ostatný nehmotný majetok nadobudnutý Skupinou je vykázany v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok (pozri nižšie) a strát zo zníženia jeho hodnoty (pozri účtovnú zásadu [j]).

Doby životnosti sú spravidla konečné. Ten nehmotný majetok, ktorý má neurčitú dobu životnosti, nie je amortizovaný, ale sa každoročne posudzuje jeho zníženie hodnoty. Jeho doba životnosti sa takisto posudzuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, aby sa posúdilo, či okolnosti naďalej podporujú predpoklad jeho neurčitej doby životnosti.

(iii) Amortizácia

Amortizácia je účtovaná do výkazu ziskov a strát na lineárnej báze počas odhadovanej životnosti nehmotného majetku od dátumu jeho určenia na používanie. Odhadované životnosti sú nasledovné:

Softvér	4 rokov
Ostatný nehmotný majetok	2 – 9 rokov
Zákaznícke vzťahy	3 – 20 rokov

(n) Investície v nehnuteľnostiach

Investície v nehnuteľnostiach predstavujú majetok, ktorý je držaný za účelom generovania príjmov z prenájmu alebo realizácie dlhodobého nárastu hodnoty a nie je použitý vo výrobe alebo na administratívne účely, alebo predávaný ako súčasť bežnej podnikateľskej činnosti Skupiny.

Investície v nehnuteľnostiach sú ocenené takou reálnou hodnotou, ktorá je stanovená nezávislým odhadcom alebo manažmentom. Reálna hodnota je stanovená na základe bežných cien na aktívnom trhu obdobných nehnuteľností v rovnakej lokalite a rovnakom stave. Ak tieto údaje nie sú k dispozícii, použijú sa všeobecne platné oceňovacie metódy, ako sú znalecké posudky a výnosové metódy. Všetky zisky alebo straty zo zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

(o) Rezervy

Skupina vo výkaze o finančnej situácii zaúčtuje rezervu, ak existuje zákonná alebo zmluvná povinnosť ako dôsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že pri vysporiadaní tejto povinnosti dôjde k úbytku ekonomických úžitkov a tento úbytok je možné spoľahlivo odhadnúť.

(p) Finančné záruky

Finančné záruky sú zmluvy, ktoré vyžadujú, aby Skupina uhradila držiteľovi záruk určité platby za straty, ktoré utrpí z dôvodu, že dlžník nevykoná platbu v dobe splatnosti v súlade s podmienkami dlhového nástroja. Záväzky z finančných záruk sú prvotne vykázané v reálnej hodnote a počiatočná reálna hodnota je odpisovaná po dobu životnosti finančnej záruky. Záväzky z finančných záruk sú následne vykázané v hodnote vyššej zo zostatkovej hodnoty a súčasnej hodnoty všetkých očakávaných platieb, v prípade, ak sa platba v rámci záruky stane pravdepodobnou. Finančné záruky sú zahrnuté do iných záväzkov, ak je očakávané, že sa budúca platba stane pravdepodobnou. V prípade možného záväzku sú finančné záruky vykázané v podsúvahe.

(q) Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú vykázané v umorovanej hodnote.

[r] Úrokové výnosy a náklady

Výnosy a náklady sú účtované vo výkaze ziskov a strát v období, s ktorým súvisia. Úrokové výnosy a náklady zahŕňajú amortizáciu všetkých diskontov alebo prémie alebo iných rozdielov medzi pôvodnou účtovnou hodnotou úročeného nástroja a jeho hodnotou v čase jeho splatnosti, vypočítanou na báze efektívnej úrokovej miery. Všetky náklady na úvery a pôžičky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

[s] Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií vznikajú pri finančných službách poskytovaných Skupinou, vrátane služieb správy peňazí, maklérskeho služieb, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, projektových transakcií a transakcií štruktúrovaných financií a služieb správy majetku. Spravovaný majetok predstavuje všetok majetok klientov spravovaný alebo držaný za účelom investovania Skupinou v jej vlastnom mene, ale na účet tretích strán. Tento majetok nie je vykazovaný v konsolidovanej súvahe (pozri bod 41 – Spravovaný majetok). Provízie vyplývajúce z tejto činnosti sú vykazované ako výnosy z poplatkov a provízií.

O výnosoch a nákladoch z poplatkov a provízií sa účtuje vtedy, keď je príslušná služba poskytnutá alebo prijatá.

[f] Čistý zisk z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa zisky a straty vyplývajúce z úbytku a zmien reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov určených na predaj alebo oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, ako aj zisky a straty z obchodovania v cudzej mene.

[u] Výnosy z prenájmu

Výnosy z prenájmu sú účtované vo výkaze ziskov a strát na lineárnej báze počas doby prenájmu.

[v] Daň z príjmov

Daň z príjmov bežného účtovného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu bežného účtovného obdobia, s použitím daňových sadzieb, ktoré boli platné ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a všetky úpravy daňového záväzku v súvislosti s predchádzajúcimi účtovnými obdobiami.

Odložená daň je účtovaná s použitím súvahovej metódy a je vypočítaná zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnými hodnotami majetku a záväzkov stanovených pre účely finančného vykazovania a hodnotami, ktoré sa používajú pre daňové účely. Nasledovné dočasné rozdiely neboli zohľadnené: prvotné vykázanie majetku a záväzkov, v transakcii, ktorá nie je podnikovou kombináciou a ktorá neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk a rozdiely týkajúce sa investícií v dcérskych spoločnostiach, pre ktoré je pravdepodobné, že sa v dohľadnej budúcnosti nezrušia a materská spoločnosť je schopná kontrolovať zrušenie dočasného rozdielu. Pri prvotnom vykázaní goodwillu sa nevykazujú žiadne zdaniteľné dočasné rozdiely. Výška odloženej dane je založená na očakávanom spôsobe realizácie alebo zúčtovania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválených.

Daň z príjmov sa účtuje priamo do výkazu ziskov a strát okrem tej časti, ktorá sa týka položiek vykazaných v ostatných súčastiach komplexného výsledku. V takom prípade sa daň z príjmov účtuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje iba do výšky pravdepodobných budúcich zdaniteľných ziskov, proti ktorým budú môcť byť nevyužitú daňové straty a kredity započítané. Odložená daňová pohľadávka je znížená o hodnotu, pre ktorú je pravdepodobné, že príslušné daňové využitie nebude v budúcnosti realizovateľné. Odložená daň z príjmov je vypočítaná na základe súčasne upravených daňových sadzieb, ktoré sa aplikujú, keď bude pohľadávka zrealizovaná alebo záväzok vysporiadaný.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vzájomne kompenzované, ak zo zákona existuje vymáhateľné právo kompenzovať krátkodobé daňové záväzky a pohľadávky, a ktoré sa vzťahujú na dane vyberané rovnakým daňovým úradom od toho istého daňového subjektu alebo od iných daňových subjektov, ale ktoré chcú vyrovnať aktuálne daňové záväzky a pohľadávky v čistej hodnote, alebo ich daňové pohľadávky a záväzky budú realizované súčasne.

[w] Splátky operatívneho a finančného lízingu

Finančný lízing je lízing, ktorý prevádza v podstate všetky riziká a úžitky spojené s vlastníctvom majetku. Vlastnícky nárok môže, ale nemusí byť prenesený.

Operatívny lízing je lízing iný ako finančný lízing.

Splátky operatívneho lízingu sú vykazané vo výkaze ziskov a strát na lineárnej báze počas doby prenájmu. Operatívne líziny s možnosťou odstúpiť od zmluvy skôr ako na konci dohodnutej doby sú považované za nevypovedateľné počas lehoty dojednanej výpovednej doby.

Minimálne lízingové splátky finančného lízingu sú rozdelené na úroky a splátku istiny. Poplatky sú alokované pre každé obdobie počas doby trvania lízingu tak, aby vyjadřili konštantnú úrokovú sadzbu za obdobie aplikovaných na neuhradenú časť istiny.

[x] Tržby z predaja tovaru a poskytovania služieb

Tržby z predaja tovaru sa zaúčtujú vo výkaze ziskov a strát v okamihu, keď sa významné riziká a úžitky spojené s vlastníctvom tovaru prenesú na kupujúceho. Tržby z poskytovania služieb sa zaúčtujú vo výkaze ziskov a strát podľa stupňa dokončenia transakcie v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Stupeň dokončenia je určený na základe výsledkov prieskumu vykonanej práce. Výnosy nie sú zaúčtované, ak existuje významná neistota týkajúca sa získania splatnej úhrady, príslušných nákladov alebo možného vrátenia tovaru.

[y] Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky vyplývajúce z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú vyjadrené na nediskontovanej báze a sú vykazané ako náklady v čase vykonania práce zamestnancami. V prípade, že Skupina má zákonnú alebo zmluvnú povinnosť ako dôsledok minulej práce vykonanej zamestnancami a výšku záväzku je možné spoľahlivo odhadnúť, vytvorí sa rezerva vo výške odhadovanej krátkodobej peňažnej odmeny alebo plánovaného podielu na zisku.

[z] Dividendy

Dividendy sa vykážu vo výkaze zmien vo vlastnom imaní a takisto ako záväzok v období, keď sú schválené.

[aa] Prevádzkové segmenty

Prevádzkové segmenty sú pravidelne posudzované operatívnym manažérom v snahe alokovať zdroje k jednotlivým segmentom a ohodnotiť ich výkon. Skupina vykazuje informácie pre hlavného operatívneho manažéra týkajúce sa výnosov dosiahnutých z produktov alebo služieb [alebo skupiny produktov a služieb], týkajúce sa krajín, v ktorých dosahuje výnosy a vlastní majetok a taktiež informácie o jej hlavných zákazníkoch. Pri vykazovaní informácií na základe geografického segmentu, segment výnosov je stanovený na základe geografickej polohy zákazníkov. Segment majetku je stanovený na základe geografickej polohy majetku.

Prevádzkové segmenty sú pravidelne kontrolované hlavným operatívnym manažérom a zahŕňajú bankovníctvo, správu majetku a primárne investície. Bankový segment obsahuje spoločnosti Skupiny, ktorých hlavnými aktivitami je príjem vkladov a poskytovanie úverov alebo pôžičiek. Významné spoločnosti segmentu majú bankové licencie. Segment správy majetku zahŕňa spoločnosti Skupiny, ktoré sú aktívne v obchode správy majetku. Segment primárnych investícií zahŕňa investície, ktoré nespádajú ani pod bankový segment ani pod segment správy majetku a sú držané ako stredno až dlhodobé investície Skupiny.

Segment primárnych investícií tvoria podsegmenty verejných, súkromných a príležitostných investícií. Verejný podsegment sa skladá z aktivít s verejne obchodovanými finančnými nástrojmi. Súkromné podsegmenty zahŕňajú primárne investície pre strategické účely s dlhodobým investičným horizontom. Financovanie je získané zo štandardných úverových produktov [senior alebo mezzanine] alebo private equity fondov alebo z partnerstiev. Podsegment príležitostných investícií zahŕňa aktivity a investície s možnosťou zotrvania v strednodobom horizonte.

3. ZÁSADNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A PREDPOKLADY

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva si vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov a predpokladov. Takisto si vyžaduje, aby manažment v procese aplikácie účtovných zásad spoločnosti použil svoj úsudok. Tieto účtovné odhady budú preto zákonite iba zriedka zhodné so skutočnými výsledkami. Odhady a predpoklady, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v budúcom účtovnom období, sú opísané v ďalšom texte. Odhady a predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tom období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasné aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach.

3.1. Podnikové kombinácie a alokácia kúpnej ceny

V podnikových kombináciách [pozri bod 5.1. – Prírastky alebo vznik dcérskych spoločností] sú identifikovateľný majetok, záväzky a podmienené záväzky nadobúdaného subjektu vykazované a oceňované v ich reálnej hodnote ku dňu akvizície. Alokácia celkovej ceny obstarania pre jednotlivé položky obstaraných čistých aktív pre potreby finančného vykazovania je realizovaná s pomocou profesionálnych poradcov.

Analýza ocenenia je založená na historických informáciách a očakávaných faktoch, ktoré sú k dispozícii ku dňu podnikovej kombinácie. Akékoľvek očakávané fakty, ktoré môžu mať vplyv na reálnu hodnotu obstaraného majetku, sú založené na očakávaniach manažmentu ohľadom vývoja v konkurenčnom a ekonomickom prostredí, ktoré v tom čase existovali.

Výsledky analýzy ocenenia sú použité tiež pre určenie doby odpisovania a amortizácie hodnôt priradených k špecifickým položkám nehmotného a dlhodobého hmotného majetku.

Skupina nadobudla tri spoločnosti, ktoré vlastní a prevádzkujú štyri solárne elektrárne v Českej republike: FVE Slušovice s.r.o. 18. januára 2012, FVE Němčice s.r.o. a FVE Napajedla s.r.o. 29. februára 2012. Zámerom Skupiny je predať tieto spoločnosti individuálnym investorom (preto boli prevedené do J&T FVE uzavřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.) a sú vykázané ako Skupina majetku držaná za účelom predaja.

V júli 2012 Skupina nadobudla 100%-ný podiel v spoločnosti TERCES MANAGEMENT LTD spolu s jej dcérskou spoločnosťou Interznanie OAO, ktorá vlastní multifunkčnú budovu v centre Moskvy v Rusku. Goodwill v hodnote 10 977 tis. EUR vygenerovaný obstaraním Skupiny TERCES je priraditeľný predovšetkým očakávaným ekonomickým prínosom plyúcim do Skupiny vďaka získaným synergiam, ktoré vyplývajú zo súčasnej činnosti Skupiny v Rusku.

Pri vykázaní goodwillu sa nevykazujú žiadne zdaniteľné dočasné rozdiely.

Úpravy reálnych hodnôt ako výsledok podnikových kombinácií v roku 2012 sú zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	Dlhodobý hmotný majetok	Investície v nehnuteľnostiach	Odložený daňový záväzok	Spolu vplyv na výkaz o finančnej situácii
Skupina majetku držaná za účelom predaja – Fotovoltaické elektrárne	13,458	–	[2,557]	10,901
Skupina TERCES ¹	–	[4,977]	995	[3,982]

¹ TERCES MANAGEMENT LIMITED a jej dcérska spoločnosť Interznanie OAO

Úpravy reálnych hodnôt ako výsledok podnikových kombinácií v roku 2011:

V máji 2011 kúpila Skupina 100% akcií v spoločnosti ABS PROPERTY LIMITED. Spoločnosť prenajíma jedno lietadlo na základe zmluvy o finančnom lízingu. Toto lietadlo bolo vykázané v reálnej hodnote v individuálnej účtovnej závierke dcérskej spoločnosti a žiadny ďalší majetok alebo záväzky nespĺňali kritériá vykazovania podľa IFRS 3. Z tohto dôvodu nebola potrebná žiadna úprava reálnej hodnoty ako výsledok podnikovej kombinácie.

3.2. Goodwill a testovanie na zníženie hodnoty

Skupina posudzuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty goodwillu vykazaného pri podnikovej kombinácii počas bežného účtovného obdobia a goodwillu vykazaného už v minulých obdobiach (pozri bod 5.1 - Prírastky alebo vznik dcérskych spoločností a bod 25 – Nehmotný majetok). Skupina testuje na zníženie hodnoty aj ostatný nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti a jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky, kde bola identifikovaná potreba takéhoto testovania. V deň akvizície je obstaraný goodwill priradený jednotlivým jednotkám vytvárajúcim peňažné prostriedky (angl.

cash-generating unit, CGU), u ktorých sa očakáva, že budú mať úžitok zo synergických efektov vznikajúcich pri podnikových kombináciách. Zníženie hodnoty je určené posúdením návratnej hodnoty CGU, ku ktorej sa goodwill vzťahuje, na základe úžitkovej hodnoty [angl. value in use], ktorá odráža očakávané budúce diskontované peňažné toky alebo na základe reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj. Vo väčšine prípadov Skupina odhadla návratné hodnoty goodwillu a CGU na základe úžitkovej hodnoty. Úžitková hodnota bola odvodená od budúcich peňažných tokov odhadnutých manažmentom, aktualizovaných od doby nadobudnutia. Diskontné sadzby použité pri odhadovaní peňažných tokov boli vypočítané ako vážený aritmetický priemer nákladov kapitálu (WACC) každej CGU.

[i] ATLANTIK a J&T BANKA, a.s.

V júni 2010 Skupina obstarala ATLANTIK finanční trhy, a.s. a ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s. [v roku 2011 premenovaná na J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., ktorá sa zlúčila so spoločnosťou J&T ASSET MANAGEMENT, INV. SPOL., a.s.], spolu "Atlantik", čím vygenerovala kombinovaný goodwill v hodnote 7 393 tis. EUR. Tieto dve nové dcérske spoločnosti boli klasifikované ako samostatné jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky. Obstaranie Atlantiku bolo strategicky prepojené s rozvojom Skupinových bankových operácií a operácií spojených s riadením aktív v Českej republike, a preto bol očakávaný pozitívny dopad synergie z obstarania aj na spoločnosť J&T BANKA, a.s. ako jednotku vytvárajúcu peňažné prostriedky. Pre priradenie goodwillu, ktorý vznikol pri akvizícii, spoločnostiam Atlantik finanční trhy, a.s. a J&T BANKA, a.s., manažment odhadol pomernú hodnotu synergií, ktorá bude v budúcnosti prináležať každej zo spoločností, na základe budúceho vývoja spoločností a očakávaných prínosov z akvizície. Goodwill v hodnote 466 tis. EUR bol alokovaný spoločnosti Atlantik finanční trhy, a.s., ako jednotke vytvárajúcej peňažné prostriedky, goodwill v hodnote 5 923 tis. EUR spoločnosti J&T BANKA, a.s., ako jednotke vytvárajúcej peňažné prostriedky a zostatková hodnota príslušných jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky bola predmetom testovania na zníženie hodnoty k 31. decembru 2011 a k 31. decembru 2012.

K 31. decembru 2011 bola návratná hodnota jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, J&T BANKA, a.s., s účtovnou hodnotou 213 172 tis. EUR vrátane goodwillu, určená na základe jej úžitkovej hodnoty. Peňažné toky boli odvodené z dlhodobého podnikateľského plánu spoločnosti a aplikované na konkrétne obdobie piatich prognózovaných rokov. Miera rastu použitá pre extrapoláciu peňažných tokov mimo tohto obdobia bola 2,5%. Ďalším kľúčovým predpokladom bola prognóza čistých úrokových výnosov, úverov poskytnutých zákazníkom a nákladov kapitálu použitých na diskontovanie budúcich peňažných tokov. Prognóza čistých úrokových výnosov a úverov poskytnutých klientom bola založená na strategickom smerovaní Skupiny a druhu projektov, ktoré budú podľa predpokladov v budúcnosti financované. Náklady na kapitál pred zdanením, aplikované na peňažné toky, boli 18,5%. Nevznikla žiadna strata zo zníženia hodnoty, ktorá by bola výsledkom tohto testovania na zníženie hodnoty. Ak by bola hodnota úrokových výnosov o 10% nižšia ako odhad manažmentu, goodwill by musel byť odpísaný v plnej výške.

K 31. decembru 2012 Skupina prehodnotila priradenie kombinovaného goodwillu na dve samostatné jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky. Výsledkom bolo, že goodwill v hodnote 3 773 tis. EUR bol alokovaný spoločnosti Atlantik, ako jednotke vytvárajúcej peňažné prostriedky, a goodwill v hodnote 2 778 tis. EUR bol alokovaný spoločnosti J&T BANKA, a.s. ako jednotke vytvárajúcej peňažné prostriedky. Nové alokovanie goodwillu bolo vykonané za účelom lepšieho zobrazenia synergií, ktoré vznikli obstaraním dvoch Atlantik spoločností v roku 2010. Testovanie na zníženie hodnoty goodwillu oboch jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky bolo vykonané pred novým alokovaním aj po novom

alokovaní goodwillu, tak ako bolo uvedené vyššie. Žiadne zníženie hodnoty goodwillu nebolo identifikované. Návratné hodnoty dvoch jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky boli určené na základe ich úžitkových hodnôt. Peňažné toky boli odvodené z dlhodobých podnikateľských plánov spoločností a aplikované na konkrétne obdobie desiatich prognózovaných rokov. Miera rastu použitá pre extrapoláciu peňažných tokov mimo tohto obdobia bola 2,5%. Ďalšími kľúčovými predpokladmi boli aktíva v správe, prognóza výnosov z poplatkov, prognóza čistých úrokových výnosov, úverov poskytnutých zákazníkom a nákladov kapitálu použitých na diskontovanie budúcich peňažných tokov. Prognóza čistých úrokových výnosov a úverov poskytnutých klientom bola založená na strategickom smerovaní Skupiny a druhu projektov, ktoré budú podľa predpokladov v budúcnosti financované. Náklady na kapitál pred zdanením, aplikované na peňažné toky, boli 15,7% pre obe jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky. Ak by bola hodnota úrokových výnosov a výnosov z poplatkov o 10% nižšia ako odhad manažmentu, časť goodwillu alokovaná Atlantik jednotke vytvárajúcej peňažné prostriedky by musela byť odpísaná vo výške 546 tis. EUR a časť goodwillu alokovaná J&T BANKE, a.s., jednotke vytvárajúcej peňažné prostriedky by musela byť odpísaná vo výške 1 831 tis. EUR.

(ii) Interznanie OAO

Návratná hodnota jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky Interznanie OAO s účtovnou hodnotou 41 388 tis. EUR vrátane goodwillu v hodnote 10 951 tis. EUR, bola určená na základe jej úžitkovej hodnoty berúc do úvahy príjmy z prenájmu zo súčasne platných nájomných zmlúv. Nevznikla žiadna strata zo zníženia hodnoty, ktorá by bola výsledkom tohto testovania na zníženie hodnoty. Odhadované budúce peňažné toky boli diskontované váženým aritmetickým priemerom nákladov kapitálu (WACC) vo výške 10,08%. Vážený aritmetický priemer nákladov kapitálu je kľúčovým predpokladom použitým pri testovaní na zníženie hodnoty. Ak by sa vážený aritmetický priemer nákladov kapitálu zvýšil o 1%, úžitková hodnota by sa znížila a musela by byť vykázaná strata zo zníženia hodnoty vo výške 8 728 tis. EUR.

3.3. Finančné nástroje

Reálna hodnota finančných nástrojov je stanovená na základe:

- Úroveň 1: kótovaná tržová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický majetok alebo záväzky
- Úroveň 2: vstupy iné ako kótované ceny zahrnuté v úrovni 1, ktoré sú porovnateľné pre majetok alebo záväzok, buď priamo [ako ceny porovnateľných nástrojov] alebo nepriamo [odvodené od cien]
- Úroveň 3: vstupy pre majetok a záväzky, ktoré nie sú stanovené na základe dát z porovnateľných trhov [neporovnateľné vstupy]

Ak trh s finančnými nástrojmi nie je aktívny, reálna hodnota je odhadovaná použitím oceňovacích techník. Pri použití oceňovacích techník manažment používa také odhady a predpoklady, ktoré sú konzistentné s dostupnými informáciami týkajúcimi sa odhadov a predpokladov, ktoré by účastníci trhu použili pri stanovení ceny pre finančný nástroj. V prevažnej väčšine prípadov bola reálna hodnota finančných nástrojov na úrovni 3 odhadovaná použitím metódy diskontovania peňažných tokov, s použitím vstupov z konkrétnych investičných, podnikateľských plánov alebo odhadov peňažných tokov. Jednotlivé podnikateľské plány a odhady peňažných tokov boli pred ich použitím vedením dôsledne prehodnotené. Diskontné sadzby použité k 31. decembru 2012 boli špecifikované v závislosti od odvetvia a krajín, v ktorých jednotlivé spoločnosti vykonávajú svoju činnosť a boli stanovené v rozmedzí od 6,9% do 13,5%. Hlavnými predpokladmi, ktoré boli použité pri oceňovaní, boli očakávané peňažné toky a diskontné sadzby.

Ak by boli reálne hodnoty finančných nástrojov o 10% vyššie alebo nižšie od hodnôt odhadnutých manažmentom, čistá zostatková hodnota finančných nástrojov na úrovni 3 by bola o 39 896 tis. EUR vyššia alebo nižšia ako je vykázaná k 31. decembru 2012 [2011: 20 765 tis. EUR]. Pre viac informácií týkajúcich sa výpočtu reálnej hodnoty viď bod 14 a 15. Ak by boli reálne hodnoty finančných nástrojov o 10% nižšie alebo vyššie od kótovaných cien, čistá zostatková hodnota finančných nástrojov na úrovni 1 a úrovni 2 by bola o 114 771 tis. EUR vyššia alebo nižšia ako je vykázaná k 31. decembru 2012 [2011: 105 893 tis. EUR].

4. PREVÁDZKOVÉ SEGMENTY

4.1. Informácie o prevádzkových segmentoch - Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012

v tis. EUR	Bankovníctvo	Správa majetku
Úrokové výnosy	163 771	354
– externé	156 290	285
– medzi segmentmi	7 481	69
Úrokové náklady	(121 956)	(85)
Čistý úrokový výnos (náklad)	41 815	269
Výnosy z poplatkov a provízií	32 172	4 900
– externé	24 559	4 898
– medzi segmentmi	7 613	2
Náklady na poplatky a provízie	(7 267)	(499)
Čistý výnos (náklad) z poplatkov a provízií	24 905	4 401
Čistý zisk (strata) z obchodovania	44 487	76
– externé	45 445	76
– medzi segmentmi	(958)	–
Ostatné prevádzkové výnosy	6 200	–
– externé	5 437	–
– medzi segmentmi	763	–
Osobné náklady	(33 571)	(2 304)
Odpisy a amortizácia	(3 624)	(292)
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(988)	–
Opravné položky na straty z úverov	(19 131)	–
Ostatné prevádzkové náklady	(44 103)	(1 210)
Ostatné prevádzkové nepeňažné náklady	(263)	(62)
Daň z príjmov	(10 519)	(255)
Výsledky segmentu celkom	5 208	623
Čistý zisk za účtovné obdobie z ukončených činností	3 776	–
Zisk za obdobie	8 984	623

Ceny používané medzi segmentmi sú určené na základe trhových cien pre podobné služby a financovanie.

	Primárne investície				Nealokované	Segmenty celkom	Eliminácie medzi segmentmi	J&T Finance Group
	Súkromné	Verejné	Eliminácie medzi segmentmi	Celkové primárne investície				
	156 043	3 112	(14 790)	144 365	65	308 555	(43 402)	265 153
	107 924	613	–	108 537	41	265 153	–	265 153
	48 119	2 499	(14 790)	35 828	24	43 402	(43 402)	–
	(119 587)	(19 631)	14 790	(124 428)	(2 040)	(248 509)	43 402	(205 107)
	36 456	(16 519)	–	19 937	(1 975)	60 046	–	60 046
	73	87	–	160	53	37 285	(7 631)	29 654
	57	87	–	144	53	29 654	–	29 654
	16	–	–	16	–	7 631	(7 631)	–
	(10 452)	(549)	–	(11 001)	(76)	(18 843)	9 338	(9 505)
	(10 379)	(462)	–	(10 841)	(23)	18 442	1 707	20 149
	22 205	19 809	–	42 014	(547)	86 030	(108)	85 922
	21 143	17 308	–	38 451	1 950	85 922	–	85 922
	1 062	2 501	–	3 563	(2 497)	108	(108)	–
	8 046	–	–	8 046	6 139	20 385	(4 225)	16 160
	8 046	–	–	8 046	2 677	16 160	–	16 160
	–	–	–	–	3 462	4 225	(4 225)	–
	(4 717)	–	–	(4 717)	(822)	(41 414)	–	(41 414)
	–	–	–	–	(1 913)	(5 829)	–	(5 829)
	–	–	–	–	(666)	(1 654)	–	(1 654)
	11 158	–	–	11 158	–	(7 973)	12	(7 961)
	(21 215)	(1 536)	–	(22 751)	(1 545)	(69 609)	2 614	(66 995)
	(73)	2	–	(71)	(100)	(496)	–	(496)
	(1 323)	(247)	–	(1 570)	(1 830)	(14 174)	–	(14 174)
	40 158	1 047	–	41 205	(3 282)	43 754	–	43 754
	–	–	–	–	–	3 776	–	3 776
	40 158	1 047	–	41 205	(3 282)	47 530	–	47 530

4.2. Informácie o prevádzkových segmentoch - Konsolidovaný majetok a záväzky k 31. decembru 2012

v tis. EUR	Bankovníctvo	Správa majetku
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	396 847	40 397
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	272 199	9 536
Cenné papiere určené na predaj	890 760	-
Finančné nástroje držané do splatnosti	84 495	-
Skupina majetku držaná za účelom predaja	63 441	-
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	152 822	396
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	1 689 244	1 961
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný majetok	468 798	2 567
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmu	326	-
Investície v nehnuteľnostiach	-	-
Goodwill	6 555	992
Ostatný nehmotný majetok	5 028	736
Dlhodobý hmotný majetok	2 885	185
Odložená daňová pohľadávka	769	-
Majetok segmentu celkom	4 034 169	56 770
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	3 430	-
Záväzky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja	27 744	-
Vklady a úvery od bánk	443 286	-
Vklady a úvery od zákazníkov	3 075 488	46 921
Emitované dlhopisy	-	-
Podriadený dlh	39 591	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	149 583	1 615
Záväzky zo splatnej dane z príjmu	5 207	184
Rezervy	2 264	13
Odložený daňový záväzok	6 225	134
Záväzky segmentu celkom	3 752 818	48 867

Ceny používané medzi segmentmi sú určené na základe trhových cien pre podobné služby a financovanie.

	Primárne investície				Nealokované	Segmenty celkom	Eliminácie medzi segmentmi	J&T Finance Group
	Súkromné	Verejné	Eliminácie medzi segmentmi	Celkové primárne investície				
	14 916	594	–	15 510	2 731	455 485	(37 487)	417 998
	376	238 867	–	239 243	–	520 978	(6 489)	514 489
	139 196	18 415	(16 189)	141 422	5	1 032 187	–	1 032 187
	–	–	–	–	–	84 495	–	84 495
	–	–	–	–	–	63 441	–	63 441
	1 907	–	–	1 907	–	155 125	(313)	154 812
	1 693 664	15 036	(139 540)	1 569 160	649	3 261 014	(736 857)	2 524 157
	376 443	–	–	376 443	–	376 443	–	376 443
	53 590	25 589	–	79 179	14 504	565 048	(34 664)	530 384
	1 300	21	–	1 321	39	1 686	–	1 686
	–	–	–	–	26 476	26 476	–	26 476
	11	116	–	127	11 349	19 023	–	19 023
	–	–	–	–	890	6 654	(275)	6 379
	–	–	–	–	23 210	26 280	–	26 280
	–	–	–	–	427	1 196	–	1 196
	2 281 403	298 638	(155 729)	2 424 312	80 280	6 595 531	(816 085)	5 779 446
	185	40	–	225	1 462	5 117	(639)	4 478
	–	–	–	–	–	27 744	–	27 744
	25 061	153 356	–	178 417	32 502	654 205	(163 428)	490 777
	1 389 081	106 338	(101 132)	1 394 287	22 443	4 539 139	(611 454)	3 927 685
	282 406	–	(16 189)	266 217	–	266 217	(5 906)	260 311
	50 022	38 408	(38 408)	50 022	–	89 613	–	89 613
	81 945	433	–	82 378	8 172	241 748	(34 658)	207 090
	381	63	–	444	1 717	7 552	–	7 552
	–	–	–	–	201	2 478	–	2 478
	–	–	–	–	4 957	11 316	–	11 316
	1 829 081	298 638	(155 729)	1 971 990	71 454	5 845 129	(816 085)	5 029 044

4.3. Informácie o geografických segmentoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012

v tis. EUR	Slovensko	Česká republika
Dlhodobý hmotný majetok	7 983	2 835
Goodwill	1	7 774
Ostatný nehmotný majetok	224	6 090
Odložená daňová pohľadávka	769	63
Celkom	8 977	16 762

Geografická oblasť Ostatné zahŕňa predovšetkým majetok pochádzajúci z Írska a Švajčiarska.

4.4. Informácie o geografických segmentoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012

v tis. EUR	Slovensko	Česká republika
Úrokové výnosy	36 980	69 222
Výnosy z poplatkov a provízií	4 046	16 771
Čistý zisk (strata) z obchodovania	7 667	1 311
Ostatné prevádzkové výnosy	3 026	7 787
Celkom	51 719	95 091

Geografická oblasť Ostatné zahŕňa predovšetkým výnosy pochádzajúce z Holandska a Barbadosu.

Skupina nemá žiadne príjmy z transakcií od individuálneho externého zákazníka, ktoré tvoria 10% alebo viac percent z výnosov Skupiny v roku 2012.

Rusko	Ostatné	Segemety celkom	Eliminácie medzi segmentmi	J&T Finance Group
7 353	8 109	26 280	–	26 280
11 121	127	19 023	–	19 023
61	4	6 379	–	6 379
364	–	1 196	–	1 196
18 899	8 240	52 878	–	52 878

Rusko	Cyprus	Lichtenštajnsko	Ostatné	J&T Finance Group
17 309	101 448	6 997	33 197	265 153
621	3 579	288	4 349	29 654
1 980	40 529	–	34 435	85 922
1 961	1 265	112	2 009	16 160
21 871	146 821	7 397	73 990	396 889

4.5. Informácie o prevádzkových segmentoch - Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011

v tis. EUR	Bankovníctvo	Správa majetku	Príležitosti
Úrokové výnosy	117 463	393	83
– externé	110 891	270	17
– medzi segmentmi	6 572	123	66
Úrokové náklady	(66 217)	(120)	–
Čistý úrokový výnos (náklad)	51 246	273	83
Výnosy z poplatkov a provízií	30 479	3 570	–
– externé	24 072	3 570	–
– medzi segmentmi	6 407	–	–
Náklady na poplatky a provízie	(7 282)	(91)	–
Čistý výnos (náklad) z poplatkov a provízií	23 197	3 479	–
Čistý zisk (strata) z obchodovania	(4 210)	4	–
– externé	(6 600)	4	–
– medzi segmentmi	2 390	–	–
Ostatné prevádzkové výnosy	18 275	662	55
– externé	17 660	662	55
– medzi segmentmi	615	–	–
Osobné náklady	(23 495)	(1 937)	(6)
Odpisy a amortizácia	(3 695)	(297)	–
Zníženie hodnoty goodwillu	–	–	–
Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(1)	(20 834)	–
Opravné položky na straty z úverov	(12 486)	–	–
Ostatné prevádzkové náklady	(27 531)	(2 355)	(6)
Ostatné prevádzkové nepeňažné náklady	(392)	1	–
Daň z príjmov	(4 697)	(55)	(14)
Výsledky segmentu celkom	16 211	(21 059)	112

Ceny používané medzi segmentmi sú určené na základe trhových cien pre podobné služby a financovanie.

Primárne investície				Celkové primárne investície	Nealokované	Segmenty celkom	Eliminácie medzi segmentmi	J&T Finance Group
Súkromné	Verejné	Eliminácie medzi segmentmi						
141 000	495	(13 881)	127 697	205	245 758	(8 941)	236 817	
125 199	291	-	125 507	149	236 817	-	236 817	
15 801	204	(13 881)	2 190	56	8 941	(8 941)	-	
(71 732)	(21 526)	13 881	(79 377)	(897)	(146 611)	8 941	(137 670)	
69 268	(21 031)	-	48 320	(692)	99 147	-	99 147	
166	11	-	177	347	34 573	(6 602)	27 971	
148	11	-	159	170	27 971	-	27 971	
18	-	-	18	177	6 602	(6 602)	-	
(6 548)	(1 272)	-	(7 820)	(109)	(15 302)	7 047	(8 255)	
(6 382)	(1 261)	-	(7 643)	238	19 271	445	19 716	
3 840	(31 574)	178	(27 556)	(948)	(32 710)	(67)	(32 777)	
1 816	(26 990)	-	(25 174)	(1 007)	(32 777)	-	(32 777)	
2 024	(4 584)	178	(2 382)	59	67	(67)	-	
21 327	7 714	(178)	28 918	2 198	50 053	(3 227)	46 826	
20 378	7 314	-	27 747	757	46 826	-	46 826	
949	400	(178)	1 171	1 441	3 227	(3 227)	-	
(4 260)	-	-	(4 266)	(608)	(30 306)	-	(30 306)	
-	-	-	-	(1 070)	(5 062)	-	(5 062)	
(6 834)	-	-	(6 834)	-	(6 834)	-	(6 834)	
-	-	-	-	1 532	(19 303)	-	(19 303)	
21 191	-	-	21 191	-	8 705	1 177	9 882	
(8 247)	(203)	-	(8 456)	(1 106)	(39 448)	1 672	(37 776)	
-	-	-	-	305	(86)	-	(86)	
1 670	(157)	-	1 499	(87)	(3 340)	-	(3 340)	
91 573	(46 512)	-	45 173	(238)	40 087	-	40 087	

4.6. Informácia prevádzkových segmentoch - Konsolidovaný majetok a záväzky k 31. decembru 2011

v tis. EUR	Bankovníctvo	Správa majetku	Príležitosti
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	386 004	19 735	–
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	383 491	4 820	–
Cenné papiere určené na predaj	495 381	158	–
Finančné nástroje držané do splatnosti	123 949	2 285	–
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	226 175	–	–
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	1 433 415	3 162	55
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	–	–	–
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný majetok	374 234	1 579	–
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmu	2 126	40	–
Goodwill	6 390	967	–
Ostatný nehmotný majetok	6 883	900	–
Dlhodobý hmotný majetok	2 439	184	–
Odložená daňová pohľadávka	1 117	–	–
Majetok segmentu celkom	3 441 604	33 830	55
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	11 529	–	–
Vklady a úvery od bánk	340 074	–	–
Vklady a úvery od zákazníkov	2 729 198	22 522	–
Emitované dlhopisy	–	–	–
Podriadený dlh	39 150	–	–
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	74 293	899	–
Záväzky zo splatnej dane z príjmu	790	–	–
Rezervy	1 489	–	–
Odložený daňový záväzok	563	166	–
Záväzky segmentu celkom	3 197 086	23 587	–

Ceny používané medzi segmentmi sú určené na základe trhových cien pre podobné služby a financovanie.

Primárne investície							
Súkromné	Verejné	Eliminácie medzi segmentmi	Celkové primárne investície	Nealokované	Segmenty celkom	Eliminácie medzi segmentmi	J&T Finance Group
40 014	231	-	40 245	1 700	447 684	[41 775]	405 909
-	212 774	[104]	212 670	530	601 511	[3 031]	598 480
153 407	22 076	[2 924]	172 559	5	668 103	-	668 103
-	-	-	-	-	126 234	[2 284]	123 950
406	-	-	406	-	226 581	[406]	226 175
1 592 346	32 471	[145 818]	1 479 054	1 289	2 916 920	[553 516]	2 363 404
172 698	-	-	172 698	-	172 698	-	172 698
56 156	4 057	[4 162]	56 051	10 088	441 952	[10 389]	431 563
405	21	-	426	212	2 804	-	2 804
10	113	-	123	387	7 867	-	7 867
-	-	-	-	108	7 891	-	7 891
-	-	-	-	16 990	19 613	-	19 613
-	-	-	-	323	1 440	-	1 440
2 015 442	271 743	[153 008]	2 134 232	31 632	5 641 298	[611 401]	5 029 897
1 997	1 064	[104]	2 957	1 155	15 641	[2 447]	13 194
8 451	122 146	-	130 597	3 796	474 467	[126 273]	348 194
1 143 472	110 478	[112 366]	1 141 584	887	3 894 191	[471 695]	3 422 496
136 795	-	[2 924]	133 871	-	133 871	[585]	133 286
50 021	33 453	[33 452]	50 022	-	89 172	-	89 172
240 960	4 596	[4 162]	241 394	14 047	330 633	[10 401]	320 232
264	6	-	270	-	1 060	-	1 060
37 000	-	-	37 000	157	38 646	-	38 646
-	-	-	-	70	799	-	799
1 618 960	271 743	[153 008]	1 737 695	20 112	4 978 480	[611 401]	4 367 079

4.7. Informácia o geografických segmentoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011

v tis. EUR	Slovensko	Česká republika
Dlhodobý hmotný majetok	8 833	1 777
Goodwill	1	7 576
Ostatný nehmotný majetok	169	6 660
Odložená daňová pohľadávka	141	873
Celkom	9 144	16 886

4.8. Informácia o geografických segmentoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2011

v tis. EUR	Slovensko	Česká republika
Úrokové výnosy	34 219	49 868
Výnosy z poplatkov a provízií	4 003	11 472
Čistý zisk (strata) z obchodovania	11 315	(7 353)
Ostatné prevádzkové výnosy	6 323	10 029
Celkom	55 860	64 016

Skupina nemala žiadne príjmy z transakcií od individuálneho externého zákazníka, ktoré tvorili 10% alebo viac percent z príjmov Skupiny v roku 2011.

Rusko	Ostatné	Segemety celkom	Eliminácie medzi segmentmi	J&T Finance Group
246	8 757	19 613	–	19 613
167	123	7 867	–	7 867
56	1 006	7 891	–	7 891
426	–	1 440	–	1 440
895	9 886	36 811	–	36 811

Rusko	Cyprus	Lichtenštajnsko	Ostatné	J&T Finance Group
8 405	73 496	13 272	57 557	236 817
408	3 917	494	7 677	27 971
(3 872)	679	–	(33 546)	(32 777)
1 029	10 926	997	17 522	46 826
5 970	89 018	14 763	49 210	278 837

5. PRÍRASTKY A ÚBYTKY PODIELOV V DCÉRSKÝCH SPOLOČNOSTIACH, SPOLOČNOSTIACH ZALOŽENÝCH NA OSOBNÝ ÚČEL, SPOLOČNE OVLÁDANÝCH SPOLOČNOSTIACH A PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

5.1. Prírastky alebo vznik dcérskych spoločností

(a) Prírastky dcérskych spoločností

31. december 2012

v tis. EUR	Dátum obstarania	Obstarávacia cena	Peňažný výdaj	Podiel Skupiny po obstaraní (%)
FVE Slušovice s.r.o.	18.1.2012	3 849	3 849	100
FVE Němčice s.r.o.	29.2.2012	1 753	1 753	100
FVE Napajedla s.r.o.	29.2.2012	2 014	2 014	100
J&T Café, s.r.o.	2.2.2012	9	9	100
J&T Sport Team ČR, s.r.o.	26.4.2012	10	10	100
Interznanie OAO	12.7.2012	-	-	100
TERCES MANAGEMENT LTD.	12.7.2012	-	-	100
AGUNAKI ENTERPRISES LIMITED	10.12.2012	1	1	100
Celkom	-	7 636	7 636	-

31. december 2011

v tis. EUR	Dátum obstarania	Obstarávacia cena	Peňažný výdaj	Podiel Skupiny po obstaraní (%)
ABS PROPERTY LIMITED	18.5.2011	1	1	100
Celkom	-	1	1	-

(b) Vznik dcérskych spoločností

31. december 2012

	Dátum vzniku	Podiel Skupiny po obstaraní (%)
J&T Private Investments II B.V.	26.6.2012	100
J&T FVE uzavřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	1.8.2012	100

31. december 2011

	Dátum vzniku	Podiel Skupiny po obstaraní (%)
J&T GLOBAL MANAGEMENT, s.r.o.	19.7.2011	100
J&T Global Finance I., B.V.	26.10.2011	100
J&T Global Finance II., B.V.	26.10.2011	100

[c] Vplyv prírastkov

Prírastky podielov v dcérskych spoločnostiach mali nasledujúci vplyv na majetok a záväzky Skupiny (pozri tiež bod 3.1 – Podnikové kombinácie a alokácia kúpnej ceny a bod 3.2 – Goodwill a testovanie na zníženie hodnoty):

31. december 2012

v tis. EUR	Fotovoltaické elektrárne ¹	TERCES Skupina ²	Ostatné	Celkom
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	–	360	15	375
Skupina majetku držaná za účelom predaja	55 636	–	–	55 636
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný majetok	–	1 131	1	1 132
Investície v nehnuteľnostiach	–	26 538	–	26 538
Dlhodobý hmotný majetok	–	7 412	–	7 412
Záväzky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja	(46 225)	–	–	(46 225)
Vklady a úvery od bánk	–	(23 317)	–	(23 317)
Vklady a úvery od zákazníkov	–	(17 001)	–	(17 001)
Záväzky z obchodného styku, ostatné záväzky a rezervy	–	(1 385)	–	(1 385)
Odložený daňový záväzok	–	(4 715)	–	(4 715)
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	9 411	(10 977)	16	(1 550)
Goodwill z akvizícií nových dcérskych spoločností	–	10 977	4	10 981
Záporný goodwill z akvizície nových dcérskych spoločností vykazovaných ako ukončené činnosti	(1 795)	–	–	(1 795)
Náklady na akvizíciu	7 616	–	20	7 636
Zaplatená odmena, vysporiadaná v peniazoch	(7 616)	–	(20)	(7 636)
Získaná hotovosť	–	360	15	375
Čistý peňažný príjem (výdaj)	(7 616)	360	(5)	(7 261)
Zisk (strata) odo dňa akvizície	1 996	(333)	(260)	1 403
Zisk (strata) nadobudnutých spoločností za celý rok 2012	1 994	7 999	(264)	9 739
Výnosy nadobudnutých spoločností za celý rok 2012	7 708	12 515	60	20 283
Záporný goodwill z akvizície nových dcérskych spoločností	–	–	–	1 795
Kurzové rozdiely	–	–	–	(15)
Záporný goodwill k 31. decembru 2012	–	–	–	1 780

¹ J&T FVE uzavřený podílový fond, FVE Slušovice s.r.o., FVE Němčice s.r.o. and FVE Napajedla s.r.o.

² TERCES MMANAGEMENT LIMITED a dcérska spoločnosť Interznanie OAD.

Vplyv prírastkov v roku 2011:

v tis. EUR	ABS PROPERTY LIMITED
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	30
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný majetok	1 725
Dlhodobý hmotný majetok	7 877
Vklady a úvery prijaté od zákazníkov	(6 411)
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	(9 933)
Čistý identifikovateľný majetok a záväzky	(6 712)
Goodwill z akvizícií nových dcérskych spoločností	6 713
Náklady na akvizíciu	1
Zaplatená odmena, vysporiadaná v peniazoch	(1)
Získaná hotovosť	30
Čistý peňažný príjem	29
Strata odo dňa akvizície	(793)
Strata nadobudnutých spoločností za celý rok 2011	(2 359)
Výnosy nadobudnutých spoločností za celý rok 2011	1 128

V máji 2011 získala Skupina 100%-ný podiel v spoločnosti ABS PROPERTY LIMITED so sídlom v Írskej republike. Základnou činnosťou spoločnosti je lízing lietadla (na základe zmluvy o finančnom lízingu) a poskytovanie prepravných služieb.

5.2. Úbytky

(a) Úbytky dcérskych spoločností

31. december 2012

v tis. EUR	Dátum predaja podielu	Predajná cena	Peňažný príjem
DCÉRSKE SPOLOČNOSTI			
J&T Bank Switzerland Ltd.	9.10.2012	8 566	-
J&T International Anstalt	21.12.2012	20	-
Celkom	-	8 586	-

v tis. EUR	Dátum predaja podielu	Predajná cena	Peňažný príjem
DCÉRSKE SPOLOČNOSTI			
INTEGRIS BANK AND TRUST	7.2.2011	–	–
Bea Development, a.s.	27.12.2011	8 692	–
Geodezie Brno, a.s.	1.7.2011	3 554	3 554
	–	12 246	3 554
SPOLOČNOSTI ZALOŽENÉ NA OSOBITNÝ ÚČEL			
EGNARO INVESTMENTS LIMITED	1.7.2011	–	–
	–	–	–
Celkom	–	12 246	3 554

(b) Vplyv úbytkov

Úbytky podielov v dcérskych spoločnostiach a spoločnostiach založených na osobitný účel mali nasledovný vplyv na majetok a záväzky Skupiny:

31. december 2012

v tis. EUR	J&T International Anstalt	J&T Bank Switzerland Ltd.	Total effect
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14	30 059	30 073
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	–	129	129
Finančné nástroje držané do splatnosti	–	3 953	3 953
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	6 011	4 422	10 433
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný majetok	3 468	732	4 200
Dlhodobý hmotný majetok	–	17	17
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	–	(12)	(12)
Vklady a úvery od bánk	(7 602)	–	(7 602)
Vklady a úvery od zákazníkov	–	(23 413)	(23 413)
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(1 871)	(630)	(2 501)
Rezervy	–	(6 691)	(6 691)
Čistý majetok a záväzky	20	8 566	8 586
Predajná cena	20	8 566	8 586
Kumulatívne kurzové rozdiely súvisiace s čistým majetkom a záväzkami dcérskej spoločnosti reklasifikované z vlastného imania do výkazu ziskov a strát	–	(801)	(801)
Strata z predaja	–	(801)	(801)
Získaná odmena, vysporiadaná v peniazoch	–	–	–
Úbytok hotovosti	(14)	(30 059)	(30 073)
Čistý peňažný výdaj	(14)	(30 059)	(30 073)
Peňažný príjem z predaja majetku v predchádzajúcom období	–	–	8 692
Celkový peňažný výdaj	–	–	(21 381)

Skupina, ako jediný akcionár spoločnosti J&T Bank Switzerland Ltd, sa rozhodla ukončiť jej obchodné aktivity vo Švajčiarsku. Rozhodnutím mimoriadneho Valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 19. júla 2012, vstúpila banka do procesu likvidácie. Dňa 9. októbra 2012 Švajčiarsky úrad pre dohľad nad finančným trhom (Swiss Financial Market Supervisory Authority- FINMA) prinútil banku vstúpiť do procesu konkurzu, na základe nesplnenia požiadavky na kapitálovú primeranosť. Skupina sa odvolala proti vyhláseniu konkurzu a uskutočnila právne kroky na získanie kompenzácie za straty, ktoré utrpela v súvislosti s opatreniami, ktoré podnikla FINMA. Avšak kvôli vyhláseniu konkurzu stratila Skupina kontrolu nad bankou a preto ukončila vykazovanie jej majetku a záväzkov.

Suma 8 566 tis. EUR predstavuje očakávané príjmy z likvidácie a tieto príjmy boli vypočítané ako čistý majetok a záväzky banky ku dňu, ku ktorému stratila Skupina kontrolu (pozri tiež bod 23 – Pohľadávky z obchodného styku a ostatný majetok).

Vplyv úbytkov v roku 2011

v tis. EUR	Bea Development, a.s.	Geodezie Brno, a.s.	EGNARO INVESTMENTS LIMITED	Celkom
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	766	23	107	896
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	–	3 613	2 927	6 540
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný majetok	79	5	1	85
Dlhodobý hmotný majetok	10 060	1	–	10 061
Vklady a úvery od bánk	(6 562)	–	–	(6 562)
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(592)	(23)	(1 586)	(2 201)
Odložený daňový záväzok	(204)	–	–	(204)
Nekontrolujúce podiely	–	(120)	(72)	(192)
Čistý majetok a záväzky	3 547	3 499	1 377	8 423
Predajná cena	8 692	3 554	–	12 246
Zisk (strata) z predaja	5 145	55	(1 377)	3 823
Získaná odmena, vysporiadaná v peniazoch	–	3 554	–	3 554
Úbytok hotovosti	(766)	(23)	(107)	(896)
Čistý peňažný príjem (výdaj)	(766)	3 531	(107)	2 658
Peňažný príjem z predaja majetku v predchádzajúcom období	–	–	–	18 625
Celkový peňažný príjem	–	–	–	21 283

6. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

v tis. EUR	2012	2011
ÚROKOVÉ VÝNOSY		
Úvery a preddavky poskytnuté bankám a zákazníkom	206 726	197 770
Repo transakcie	10 175	9 979
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevne stanoveným výnosom	36 344	18 515
Zmenky	10 540	8 791
Pohľadávky voči centrálnym bankám	788	1 567
Ostatné	580	195
Celkový úrokový výnos	265 153	236 817
ÚROKOVÉ NÁKLADY		
Vklady a úvery prijaté od bank a zákazníkov	(131 252)	(85 252)
Repo transakcie	(2 866)	(4 233)
Dlhopisy a iné cenné papiere s pevne stanoveným výnosom	(17 963)	(4 535)
Zmenky	(49 074)	(43 005)
Ostatné	(3 952)	(645)
Celkový úrokový náklad	(205 107)	(137 670)
Čistý úrokový výnos	60 046	99 147

Úrokové výnosy z úverov so zníženou hodnotou v roku 2012 predstavovali 10 665 tis. EUR (2011: 21 670 tis. EUR). Hodnota pohľadávky z úrokových výnosov z úverov so zníženou hodnotou bola tiež znížená.

Úrokové výnosy z finančného majetku neoceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát boli v roku 2012 vo výške 251 940 tis. EUR (2011: 220 568 tis. EUR).

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

v tis. EUR	2012	2011
VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ		
Poplatky za operácie s finančnými nástrojmi	8 113	9 492
Poplatky za vydávanie dlhopisov	5 937	2 140
Poplatky za správu majetku	4 862	5 167
Poplatky za prísľuby a záruky	4 067	3 733
Poplatky za úschovu, správu a uloženie cenností	1 836	1 985
Sprostredkovateľské poplatky	1 503	306
Ostatné výnosy z poplatkov a provízií	3 336	5 148
Výnosy z poplatkov a provízií celkom	29 654	27 971
NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE		
Poplatky za operácie s finančnými nástrojmi	(5 246)	(6 041)
Ostatné náklady na poplatky a provízie	(4 259)	(2 214)
Náklady na poplatky a provízie celkom	(9 505)	(8 255)
Čistý výnos z poplatkov a provízií	20 149	19 716

8. ČISTÝ ZISK (STRATA) Z OBCHODOVANIA

v tis. EUR	2012	2011
Čisté realizované a nere realizované zisky (straty) z operácií s finančnými nástrojmi oceňovanými reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	80 091	(38 305)
Realizované a nere realizované zisky z pohľadávok určených na obchodovanie	1 399	(37)
Výnosy z dividend	4 432	5 565
Celkom	85 922	(32 777)

Väčšina ziskov z finančných nástrojov v roku 2012 vzniká z investícií Skupiny v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG vo výške 9 537 tis. EUR (2011: strata vo výške 15 002 tis. EUR), z českých vládnych dlhopisov vo výške 5 572 tis. EUR (2011: 0 tis. EUR), z investícií v Unipetrol, a.s. vo výške 2 838 tis. EUR (2011: strata vo výške 18 585 tis. EUR), v NOMOS-BANK vo výške 2 821 tis. EUR (2011: strata vo výške 3 039 tis. EUR) a tiež z obchodovania s menovými derivátmi vo výške 31 138 tis. EUR (2011: strata 5 508 tis. EUR). Vykázal sa tiež zisk z finančných nástrojov v Best Hotel Properties, a.s. vo výške 3 325 tis. EUR (2011: 2 072 tis. EUR) a v spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. vo výške 1 144 tis. EUR (2011: 1 941 tis. EUR).

Zisky z finančných nástrojov zahŕňajú tiež zisk vo výške 13 126 tis. EUR predstavujúci podiel Skupiny ako „limited partnera“ v „Limited Partnership“ J&T Partners LP I a J&T Partners LP II (pozri bod 15 a bod 21) na zisku z predaja spoločnosti EP Industries, a.s., do ktorej sa odlúčil priemyselný segment spoločnosti Energetický a průmyslový holding, a.s.

Výnos z dividend v Skupine pozostáva predovšetkým z dividend z Best Hotel Properties, a.s. vo výške 1 431 tis. EUR (2011: 1 567 tis. EUR), z Tatry mountain resorts, a.s. vo výške 1 134 tis. EUR (2011: 958 tis. EUR), a z ČEZ, a.s. vo výške 533 tis. EUR (2011: 852 tis. EUR).

9. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

v tis. EUR	2012	2011
Výnosy z konzultačných a iných služieb	6 587	5 072
Príjmy z operatívneho prenájmu lietadla	4 087	522
Výnosy z prenájmu investícií v nehnuteľnostiach	1 455	-
Ostatné príjmy z prenájmu	441	819
Čistý zisk z predaja dlhodobého hmotného majetku a nehmotného majetku	160	231
Kurzové zisky	-	19 119
Zisk z predaja dcérskych spoločností, spoločností založených na osobitný účel, spoločne ovládaných spoločností a pridružených spoločností (bod 5)	-	3 823
Ostatné výnosy	3 430	17 240
Celkom	16 160	46 826

Analýza Ostatných prevádzkových výnosov podľa segmentov je uvedená v bode 4 – Prevádzkové segmenty.

10. OSOBNÉ NÁKLADY

v tis. EUR	2012	2011
Mzdové náklady	32 783	23 930
Náklady na sociálne zabezpečenie (povinné)	7 600	5 318
Ostatné sociálne náklady	1 031	1 058
Celkom	41 414	30 306

Priemerný počet zamestnancov Skupiny v roku 2012 predstavoval 788 [2011: 721], z toho 100 členov vedenia [2011: 100].

11. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

v tis. EUR	2012	2011
Kurzové straty	15 319	–
Náklady na nájomné	7 120	5 142
Náklady na konzultačné služby	5 588	5 054
Náklady na reklamu	4 654	6 499
Doprava a ubytovanie, cestovné náklady	4 429	1 242
Povinné poplatky finančných inštitúcií	3 616	2 966
Daň z finančných transakcií	2 580	–
Náklady na opravy a udržiavanie	1 846	1 884
Náklady na komunikáciu	1 496	1 119
Spotreba materiálu	1 484	2 590
Sponzoring a dary	1 387	1 841
Obsluha a prevádzka lietadiel	1 294	749
Zmluvné pokuty	905	46
Strata z predaja dcérskych spoločností, spoločností založených na osobitný účel, spoločne ovládaných spoločností a pridružených spoločností (bod 5)	801	–
Majetkové a ostatné dane	758	380
Outsourcing	619	967
Zmena opravných položiek k pohľadávkam a zásobám	402	30
Spotreba energie	129	77
Školenia, kurzy a konferencie	117	104
Náklady na výrobu spravodajstva	–	478
Ostatné prevádzkové náklady	12 947	6 694
Celkom	67 491	37 862

Ostatné prevádzkové náklady zahŕňajú rezervu zaúčtovanú spoločnosťou J&T Bank Switzerland Ltd vo výške 6 632 tis. EUR, ktorá predstavuje očakávané náklady na jej likvidáciu.

Analýza Ostatných prevádzkových nákladov podľa segmentov je uvedená v bode 4 – Prevádzkové segmenty.

12. DAŇ Z PRÍJMOV

v tis. EUR	2012	2011
SPLATNÁ DAŇ		
Daň bežného účtovného obdobia	[14 284]	[4 614]
Úpravy týkajúce sa minulých období	[81]	2 158
Zrážková daň z úrokov	[127]	[95]
Celkom	[14 492]	[2 551]
ODLOŽENÝ DAŇOVÝ VÝNOS (NÁKLAD)		
Zaúčtovanie a zúčtovanie dočasných rozdielov	241	[789]
Zmena v daňovej sadzbe	77	-
Celkom	318	[789]
Celková daň z príjmov	[14 174]	[3 340]

Sadzba dane z príjmov na Slovensku a v Českej republike pre rok 2012 a 2011 je 19%. Od 1. januára 2013 je sadzba dane na Slovensku 23%.

(i) Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v tis. EUR	2012 %	2012	2011 %	2011
Zisk pred zdanením		57,928		43,427
Daňová sadzba 19% (2011: 19%)	[19,0]	[11 006]	[19,0]	[8 251]
Vplyvy daňových sadzieb v iných krajinách	3,4	1 963	[5,6]	[2 419]
Daňovo neuznané náklady	[33,5]	[19 423]	[43,7]	[18 981]
Nezdaňované výnosy	40,4	23 402	51,6	22 392
Zrážková daň z úrokov	[0,2]	[127]	[0,2]	[95]
Vykázanie v minulosti nevykázaných daňových strát	0,9	501	5,0	2 150
Straty bežného účtovného obdobia, pre ktoré nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka	[10,0]	[5 782]	[2,4]	[1 039]
Zmena dočasných rozdielov, pre ktoré nebola vykázaná odložená daňová pohľadávka	[6,4]	[3 684]	1,7	745
Podhodnotenie (nahodnotenie) dane v minulých rokoch	[0,0]	[18]	5,0	2 158
Celkom	[24,5]	[14 174]	[7,7]	[3 340]

(ii) Daň z príjmov vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku

v tis. EUR	2012			2011		
	Pred zdanením	Daňový (náklad) výnos	Po zdanení	Pred zdanením	Daňový (náklad) výnos	Po zdanení
Zmena v rezerve z prepočtu cudzích mien	11 862	-	11 862	[14 819]	-	[14 819]
Zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj	33 796	[6 405]	27 391	25 574	2 409	27 983
Celkom	45 658	[6 405]	39 253	10 755	2 409	13 164

(iii) Pohyby odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku počas rokar
31. december 2012

v tis. EUR	Zostatok k 1. januáru 2012	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Obstarané prostredníctvom podnikovej kombinácie	Kurzové rozdiely	Zostatok k 31. decembru 2012
Dlhodobý hmotný majetok	(125)	(94)	–	–	(1)	(220)
Nehmotný majetok	(1 177)	557	–	–	(25)	(645)
Investície do nehnuteľností	–	(72)	–	(4 715)	12	(4 775)
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	5	–	–	–	–	5
Cenné papiere určené na predaj	2 612	–	(6 405)	–	66	(3 727)
Nezaplatené úroky, netto	(109)	(811)	–	–	(4)	(924)
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(842)	36	–	–	(18)	(824)
Úvery a pôžičky	(42)	290	–	–	(2)	246
Vložené deriváty	42	(47)	–	–	2	(3)
Daňové straty	392	40	–	–	14	446
Ostatné dočasné rozdiely	(115)	419	–	–	(3)	301
Celkom	641	318	(6 405)	(4 715)	41	(10 120)

31. december 2011

v tis. EUR	Zostatok k 1. januáru 2011	Vykázané vo výkaze ziskov a strát	Vykázané v ostatnom komplexnom výsledku	Obstarané prostredníctvom podnikovej kombinácie	Kurzové rozdiely	Zostatok k 31. decembru 2011
Dlhodobý hmotný majetok	(291)	(46)	–	204	8	(125)
Nehmotný majetok	(1 373)	178	–	–	18	(1 177)
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku	5	–	–	–	–	5
Cenné papiere určené na predaj	324	–	2 409	–	(121)	2 612
Nezaplatené úroky, netto	(23)	(91)	–	–	5	(109)
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	6	(892)	–	–	44	(842)
Úvery a pôžičky	(106)	60	–	–	4	(42)
Vložené deriváty	6	37	–	–	(1)	42
Daňové straty	361	40	–	–	(9)	392
Ostatné dočasné rozdiely	(45)	(75)	–	–	5	(115)
Celkom	(1 136)	(789)	2 409	204	(47)	641

Pozri taktiež bod 33 – Odložené daňové pohľadávky, odložené daňové záväzky.

13. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

v tis. EUR	2012	2011
PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY V UMOVANEJ HODNOTE		
Peniaze v hotovosti	5 394	4 449
Bežné účty v bankách	101 844	165 272
Bežné účty v centrálnych bankách	6 932	4 722
Úvery a preddavky centrálnym bankám	195 460	45 025
Úvery a preddavky ostatným bankám	108 368	186 441
Celkom	417 998	405 909

Termínované vklady s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov sú klasifikované ako peňažné ekvivalenty.

Vážená priemerná úroková sadzba na úvery a preddavky bankám bola k 31. decembru 2012 0,94% [2011: 1,61%].

14. FINANČNÝ MAJETOK A FINANČNÉ ZÁVÄZKY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

14.1. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

v tis. EUR	2012	2011
NEDERIVÁTOVÝ FINANČNÝ MAJETOK OCEŇOVANÝ REÁLNOU HODNOTOU CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT		
Dlhopisy	164 948	271 557
Akcie	173 460	150 644
Ostatný finančný majetok	3 214	8 129
Celkové obchodné portfólio	341 622	430 330
Dlhopisy	37 147	34 260
Akcie	130 666	132 051
Ostatný finančný majetok	331	311
Celkové investičné portfólio	168 144	166 622
Celkom	509 766	596 952
DERIVÁTY		
Menové forwardy	4 234	1 378
Opčné zmluvy na kúpu komodít	219	127
Úrokové swapy (IRS)	270	23
	4 723	1 528
Celkom	514 489	598 480

K 31. decembru 2012 tvorili obchodovateľné portfólio hlavne akcie spoločnosti Unipetrol, a.s. v hodnote 124 014 tis. EUR [2011: 119 030 tis. EUR]. Väčšinu finančného majetku oceneného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát tvoria akcie spoločnosti Best Hotel Properties, a.s. v hodnote 75 985 tis. EUR [2011: 75 440 tis. EUR] a akcie spoločnosti Tatry mountain resorts, a.s. v hodnote 52 432 tis. EUR [2011: 50 576 tis. EUR].

Akcie spoločnosti Unipetrol, a.s. v celkovej hodnote 28 854 tis. EUR (2011: 39 785 tis. EUR) boli k 31. decembru 2012 poskytnuté ako záruka bankám za poskytnuté úvery.

Výnosy z úverov a iných nástrojov s pevne stanoveným výnosom sú zahrnuté v úrokových výnosoch. K 31. decembru 2012 bola vážená priemerná úroková sadzba pre dlhopisy 7,34% (2011: 7,59%).

(i) Stanovenie reálnej hodnoty finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

v tis. EUR	2012	2011
REÁLNA HODNOTA NEDERIVÁTOVÉHO FINANČNÉHO MAJETKU OCEŇOVANÉHO REÁLNOU HODNOTOU CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT		
Úroveň 1 – kótovaná trhová cena	370 254	587 647
Úroveň 2 – odvodená od kótovanej ceny	3 032	9 305
Úroveň 3 – vypočítaná použitím iných techník oceňovania	136 480	–
Celkom	509 766	596 952
REÁLNA HODNOTA DERIVÁTOV		
Úroveň 1 – kótovaná trhová cena	291	162
Úroveň 2 – odvodená od kótovanej ceny	4 432	1 366
Celkom	4 723	1 528
Celkom finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	514 489	598 480

(ii) Stanovenie reálnej hodnoty na úrovni 3

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie stanovenia reálnej hodnoty na úrovni 3 v hierarchii reálnych hodnôt od otváracích stavov až po konečné zostatky:

v tis. EUR	Kapitálové nástroje	Dlhopisy	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2012	–	–	–
Celkové zisky a straty vykázané vo výkaze ziskov a strát	2 311	(126)	2 185
Prevod z úrovne 1	124 484	–	124 484
Prírastky	–	7 950	7 950
Úrokové výnosy bez prijatých úrokov	–	152	152
Vplyv kurzových rozdielov	1 622	87	1 709
Zostatok k 31. decembru 2012	128 417	8 063	136 480

14.2. Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

v tis. EUR	2012	2011
NEDERIVÁTOVÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT		
Ostatné finančné záväzky v reálnej hodnote	179	36
Celkom	179	36
DERIVÁTY		
Forwardové menové kontrakty	718	11 274
Križové menové swapy	2 077	210
Akciové put opcie	1 478	1 588
Komoditné deriváty	26	31
Úrokové deriváty	–	55
	4 299	13 158
Celkom	4 478	13 194

(i) Stanovenie reálnej hodnoty finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

v tis. EUR	2012	2011
REÁLNA HODNOTA NEDERIVÁTOVÝCH FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV OCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT		
Úroveň 1 – kótovaná tržová cena	179	36
Celkom	179	36
REÁLNA HODNOTA DERIVÁTOV		
Úroveň 1 – kótovaná tržová cena	6	11 899
Úroveň 2 – odvodená od kótovanej ceny	4 293	1 259
Celkom	4 299	13 158
Celkom finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	4 478	13 194

15. CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ

v tis. EUR	2012	2011
CENNÉ PAPIERE URČENÉ NA PREDAJ OCENENÉ REÁLNOU HODNOTOU		
Kapitálové nástroje	209 201	187 735
Podielové listy (podielové fondy)	51 614	43 816
Dlhopisy	771 372	401 513
Zmenky	–	35 039
Celkom	1 032 187	668 103

K 31. decembru 2012 Skupina očakáva, že z cenných papierov určených na predaj bude 40 860 tis. EUR [2011: 31 687 tis. EUR] realizovaných viac než 12 mesiacov po dátume vykazovania.

(i) Ocenenie finančného majetku určeného na predaj reálnou hodnotou

v tis. EUR	2012	2011
Úroveň 1 – kótovaná trhová cena	769 698	416 613
Úroveň 2 – odvodená od kótovanej ceny	6	43 842
Úroveň 3 – vypočítaná použitím iných techník oceňovania	262 483	207 648
Celkom	1 032 187	668 103

K 31. decembru 2012 cenné papiere určené na predaj zahŕňajú predovšetkým dlhopisy a akcie.

K 31. decembru 2012 dlhopisy pozostávajú hlavne z českých štátnych dlhopisov v hodnote 401 496 tis. EUR [2011: 372 614 tis. EUR]. Vážený priemer úrokových sadzieb na dlhopisy bol 3,29% [2011: 2,77%]. Splatnosť dlhopisov je v období rokov 2014 až 2023. Hodnota dlhopisov so splatnosťou v roku 2023 je 197 133 tis. EUR [2011: 179 077 tis. EUR]. Kapitálové nástroje ocenené v reálnej hodnote k 31. decembru 2012 pozostávajú predovšetkým z akcií spoločností J&T Partners LP I a J&T Partners LP II v hodnote 37 796 tis. EUR [2011: 36 864 tis. EUR], akcií GIM Limited v hodnote 100 000 tis. EUR [2011: 100 000 tis. EUR], akcií Poštovej banky, a.s. v hodnote 31 617 tis. EUR [2011: 19 194 tis. EUR] a akcií ČEZ, a.s. v hodnote 8 922 tis. EUR [2011: 10 059 tis. EUR].

Kapitálové nástroje tiež zahŕňajú investíciu Skupiny do TV JOJ L.P. v hodnote 1 400 tis. EUR. "Limited Partnership" bol založený v decembri 2012 a ako limited partner drží nekótovaný majetkový podiel v JOJ Media House, a.s.

(ii) Detail ocenenia reálnou hodnotou na úrovni 3

Odsúhlasenie otváracích a konečných stavov ocenenia úrovne 3 reálnou hodnotou je zobrazené v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	Kapitálové nástroje	Dlhopis	Zmenky	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2012	167 699	4 909	35 040	207 648
Celkové zisky a straty vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia	2 289	(902)	–	1 387
Prírastky	27 263	77 460	–	104 723
Úbytky	(11 634)	(4 882)	(35 040)	(51 556)
Úrokové výnosy bez vyplatených úrokov	–	1 054	–	1 054
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	(892)	119	–	(773)
Zostatok k 31. decembru 2012	184 725	77 758	–	262 483

v tis. EUR	Kapitálové nástroje	Dlhopis	Zmenky	Celkom
Zostatok k 1. januáru 2011	11 976	4 909	19 181	36 066
Celkové zisky a straty vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia	38 251	–	–	38 251
Prevod z kategórie v obstarávacej cene	399	–	–	399
Prírastky	120 130	–	35 220	155 350
Úbytky	–	–	(18 537)	(18 537)
Úrokové výnosy	–	–	514	514
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	(3 057)	–	(1 338)	(4 395)
Zostatok k 31. decembru 2011	167 699	4 909	35 040	207 648

V priebehu roka 2011 boli kapitálové nástroje určené na predaj s účtovnou hodnotou 399 tis. EUR prevedené z kategórie ocenenia v obstarávacej cene do kategórie ocenenia reálnou hodnotou, úroveň 3. Tieto kapitálové nástroje zahŕňajú investície Skupiny v holdingových subjektoch J&T Partners LP I (Cyprus) a J&T Partners LP II (Cyprus), ktoré držia nekótované kapitálové účasti ako „limited partners“ v Energetickom a priemyslovom holdingu, a.s. (Česká republika).

Reálna hodnota týchto investícií bola po prvýkrát spoľahlivo určená 31. decembra 2011, pričom reálna hodnota kapitálových nástrojov určených na predaj bola 36 864 tis. EUR.

16. FINANČNÉ NÁSTROJE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

v tis. EUR	2012	2011
Dlhopisy v umorovanej hodnote	84 495	123 950
Celkom	84 495	123 950

Finančné nástroje držané do splatnosti k 31. decembru 2012 pozostávajú predovšetkým z dlhopisov kótovaných na burzách: MOL Hungarian Oil and Gas v hodnote 31 237 tis. EUR (2011: 30 786 tis. EUR), Home Credit & Finance Bank LLC v hodnote 20 949 tis. EUR (2011: 21 451 tis. EUR), Gaz Capital S.A. v hodnote 16 100 tis. EUR (2011: 26 806 tis. EUR) a NOMOS-BANK v hodnote 16 209 tis. EUR (2011: 24 023 tis. EUR).

17. MAJETOK DRŽANÝ ZA ÚČELOM PREDAJA A UKONČENÉ ČINNOSTI

Skupina obstarala počas roka 2012 tri dcérske spoločnosti vlastniace fotovoltaické elektrárne, výhradne za účelom ich ďalšieho predaja [pre viac informácií pozri bod 3 a 5].

v tis. EUR	Fotovoltaické elektrárne	Ostatný majetok	Celkom
Skupina majetku držaná za účelom predaja	57 954	5 487	63 441
Závazky súvisiace so skupinou majetku držanou za účelom predaja	27 744	–	27 744
Čistá hodnota skupiny majetku držanej za účelom predaja	30 210	5 487	35 697
Zisk z ukončených činností	3 776	–	3 776

18. ÚVERY A PREDDAVKY POSKYTNUTÉ BANKÁM

v tis. EUR	2012	2011
Povinné minimálne rezervy uložené v centrálnych bankách	69 691	36 232
Ostatné úvery a pohľadávky poskytnuté bankám	83 528	8 017
Termínované vklady	1 593	181 926
Celkom	154 812	226 175

K 31. decembru 2012 sa očakáva, že 57 641 tis. EUR [2011: 100 237 tis. EUR] z celkových úverov poskytnutých bankám bude splatených viac ako 12 mesiacov po dátume vykazovania.

Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na úvery poskytnuté bankám k 31. decembru 2012 predstavoval 0,97% [2011: 6,3%].

Zostatky na účtoch v centrálnych bankách predstavujú povinné minimálne rezervy udržiavané bankami J&T BANKA, a.s. a J&T Bank ZAO podľa predpisov príslušných regulačných orgánov. Povinné minimálne rezervy J&T BANKA, a.s. sa počítajú ako 2% z primárnych vkladov s dobou splatnosti kratšou ako dva roky. Tieto povinné minimálne rezervy sú úročené. Povinné minimálne rezervy J&T Bank ZAO sa počítajú ako 5,5% z vkladov nerezidentov (vrátane bánk) a 4,0% z vkladov rezidentov (okrem bánk) mínus priemerné zostatky vkladov a naakumulovaný úrok vynásobené 0,6. V prípade J&T Bank ZAO, povinné minimálne rezervy nie sú úročené.

19. ÚVERY A PREDDAVKY POSKYTNUTÉ ZÁKAZNÍKOM

v tis. EUR	2012	2011
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	2 562 409	2 427 997
Opravná položka na straty z úverov	[38 252]	[64 593]
Celkom	2 524 157	2 363 404

K 31. decembru 2012 sa očakáva, že 1 148 337 tis. EUR (2011: 1 290 325 tis. EUR) z celkových poskytnutých úverov a preddavkov zákazníkom bude vymožených viac ako 12 mesiacov po dátume vykazovania.

Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom obsahujú 360 významných úverov a preddavkov, čo predstavuje 99,93% všetkých úverov a preddavkov poskytnutých zákazníkom (2011: 304 významných úverov, čo predstavovalo 99,95%). Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom obsahujú úver poskytnutý spoločnosti Energetický a priemyslový holding, a.s. vrátane časového rozlíšenia úrokov vo výške 105 930 tis. EUR (2011: 0 tis. EUR). V roku 2012 mala Skupina úvery poskytnuté štyrom ďalším klientom s celkovým zostatkom vo výške 337 357 tis. EUR (2011: 366 312 tis. EUR).

V roku 2012 uzavrela Skupina zmluvu o financovaní s Energetickým a priemyselným holdingom, a.s. (EPH), na základe ktorého bol poskytnutý úver vo výške 100 miliónov, splatný najneskôr do 31. marca 2016. Istina úveru môže byť prevedená do vlastného imania EPH prostredníctvom vydania nových akcií (kombinácia základného imania a emisného ážia) podľa uváženia buď EPH (ako dlžníka), alebo veriteľa. Možnosť konverzie sa líši v závislosti od konkrétneho úveru a od toho, či prevoditeľom je veriteľ alebo dlžník. Najneskorší dátum konverzie je 31. marec 2016.

Tento spôsob financovania obsahuje vložené opcie na výmenu nesplatennej časti istiny úveru za akcie EPH, za vopred definovaných podmienok. Vedenie spoločnosti je presvedčené, že reálnu hodnotu opcie nemožno spoľahlivo oceniť vzhľadom k tomu, že nie je možné spoľahlivo určiť časovú hodnotu vloženej opcie, od ktorej sa očakáva, že bude predstavovať významnú časť celkovej reálnej hodnoty opcie. V dôsledku toho je vložený derivát oceňovaný obstarávacou cenou, ktorá je nulová.

Opravné položky k úverom a preddavkom poskytnutých zákazníkom sú stanovené a vykazované na základe finančnej situácie a očakávaných peňažných tokov dlžníka, s prihliadnutím na hodnotu zabezpečenia úveru a záruky od tretích strán.

Väčšina úverov poskytnutých zákazníkom sa vzťahuje na financovanie projektov, splácanie ktorých je závislé na predaji majetku získaného z prostriedkov úverov. Tento majetok je v mnohých prípadoch založený v prospech Skupiny. Manažment Skupiny očakáva, že tieto pohľadávky budú splatené v plnej výške.

Bezúročné pôžičky predstavovali k 31. decembru 2012 hodnotu 3 238 tis. EUR (2011: 9 247 tis. EUR). Tieto pôžičky predstavujú hlavne pôžičky z bývalej Podnikateľskej banky, zákazníci ktorej sa v súčasnosti nachádzajú v konkurznom konaní. Na pohľadávky z týchto pôžičiek boli vytvorené opravné položky v plnej výške.

Vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na úvery poskytnuté zákazníkom k 31. decembru 2012 predstavoval 7,83% (2011: 7,83%).

20. ZNÍŽENIE HODNOTY ÚVEROV

v tis. EUR	2012	2011
Počiatočný stav k 1. januáru	64 593	72 799
Tvorba	28 586	23 879
Rozpustenie	(20 625)	(33 761)
Použitie	(35 515)	(472)
Rozdiely z prepočítania cudzích mien	1 246	2 148
Zmeny v dôsledku odchádzajúcich spoločností	(33)	-
Zostatok k 31. decembru	38 252	64 593

21. ÚVERY POSKYTNUTÉ "LIMITED PARTNERSHIPS"

Úvery "Limited Partnerships" zahŕňajú dve pôžičky vo výške 211 239 tis. EUR a 165 204 tis. EUR vrátane úrokov, ktoré boli poskytnuté spoločnosti J&T Partners LP I a spoločnosti J&T Partners LP II (2011: 88 592 tis. EUR a 84 106 tis. EUR), ktoré majú účasť v Energetickom a priemyslovom holdingu, a.s. [Česká republika].

K 31. decembru 2012 sa očakáva, že 376 443 tis. EUR (2011: 172 698 tis. EUR) z celkových poskytnutých úverov bude vymožených viac ako 12 mesiacov po dátume vykazovania.

22. ZMLUVY O SPÄTNEJ KÚPE A SPÄTNOM PREDAJI

22.1. Zmluvy o spätnej kúpe

Skupina získava prostriedky na financovanie prostredníctvom predaja finančných nástrojov na základe zmlúv o následnom odkúpení týchto finančných nástrojov v budúcnosti za rovnakú cenu plus úrok vo vopred dohodnutej výške. K 31. decembru 2012 a 2011 bola hodnota predaného majetku na základe týchto zmlúv nasledovná:

31. december 2012

v tis. EUR	Reálna hodnota príslušného majetku	Účtovná hodnota korešpondujúceho záväzku	Cena pri spätnej kúpe
ÚVERY A PREDDAVKY PRIJATÉ OD ZÁKAZNÍKOV			
- splatnosť do 1 mesiaca	14 151	11 516	11 519
- splatnosť 1-6 mesiacov	8 291	6 600	6 704
- splatnosť 6-12 mesiacov	8 303	5 651	5 899
ÚVERY A PREDDAVKY PRIJATÉ OD BÁNK			
- splatnosť do 1 mesiaca	29 339	20 961	20 972
Celkom	60 084	44 728	45 094

31 December 2011

v tis. EUR	Reálna hodnota príslušného majetku	Účtovná hodnota korešpondujúceho záväzku	Cena pri spätnej kúpe
ÚVERY A PREDDAVKY PRIJATÉ OD ZÁKAZNÍKOV			
– splatnosť do 1 mesiaca	10 001	7 183	7 190
– splatnosť 1-6 mesiacov	10 767	8 377	8 515
– splatnosť 6-12 mesiacov	7 687	5 164	5 838
ÚVERY A PREDDAVKY PRIJATÉ OD BÁNK			
– splatnosť do 1 mesiaca	226 395	205 312	205 463
– splatnosť 1-6 mesiacov	5 457	4 318	4 371
Celkom	260 307	230 354	231 377

22.2. Reverzné zmluvy o spätnej kúpe

Skupina taktiež nakupuje finančné nástroje na základe zmlúv o ich následnom predaji v budúcnosti („reverzné zmluvy o spätnej kúpe“). Tieto zmluvy sa uzatvárajú ako nástroj na poskytnutie financovania zákazníkom. K 31. decembru 2012 a 2011 bola hodnota majetku nakúpeného na základe týchto zmlúv nasledovná:

31. december 2012

v tis. EUR	Reálna hodnota majetku držaného ako zábezpeka	Účtovná hodnota pohľadávky	Cena pri spätnej kúpe
ÚVERY A PREDDAVKY PRIJATÉ OD ZÁKAZNÍKOV			
– splatnosť do 1 mesiaca	271 067	199 573	200 021
– splatnosť 1-6 mesiacov	2 170	1 744	1 761
ÚVERY A PREDDAVKY POSKYTNUTÉ BANKÁM, PENIAZE A PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY			
– splatnosť do 1 mesiaca	61	60	60
– splatnosť 1-6 mesiacov	81 275	75 061	75 124
Celkom	354 573	276 438	276 966

31 December 2011

v tis. EUR	Reálna hodnota majetku držaného ako zábezpeka	Účtovná hodnota pohľadávky	Cena pri spätnej kúpe
ÚVERY A PREDDAVKY PRIJATÉ OD ZÁKAZNÍKOV			
– splatnosť do 1 mesiaca	221 808	158 304	158 585
– splatnosť 1-6 mesiacov	28 802	24 146	24 209
ÚVERY A PREDDAVKY POSKYTNUTÉ BANKÁM, PENIAZE A PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY			
– splatnosť do 1 mesiaca	30 384	31 025	31 032
Celkom	280 994	213 475	213 826

Úvery a preddavky poskytnuté bankám s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov sú vykázané ako peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.

23. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÝ MAJETOK

v tis. EUR	2012	2011
Nakúpené pohľadávky	17 153	29 102
– brutto	17 153	29 647
– opravná položka	–	(545)
Pohľadávky z predaja dcérskych spoločností	20	12 132
Očakávané výnosy z likvidácie	8 566	–
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	13 920	9 546
Pohľadávky z obchodného styku	24 000	8 931
– brutto	24 370	9 290
– opravná položka	(370)	(359)
Ostatné daňové pohľadávky	646	607
Ostatné pohľadávky	31 290	21 482
Pohľadávky celkom prezentované v rámci riadenia rizík (pozri bod 39)	95 595	81 800
Poskytnuté preddavky	429 999	347 210
Zálohy	4 694	2 490
Zásoby	96	63
Celkom nefinančné pohľadávky a ostatný majetok	434 789	349 763
Celkom	530 384	431 563

K 31. decembru 2012 sa očakáva, že 5 438 tis. EUR (2011: 16 006 tis. EUR) z celkových pohľadávok z obchodného styku a ostatného majetku bude vymožených viac ako 12 mesiacov po dátume vykazovania.

Poskytnuté preddavky vo výške 422 236 tis. EUR (2011: 338 600 tis. EUR) sa vzťahujú k akvizícii spoločnosti Poštová banka, a.s. plánovanej Skupinou v roku 2012 (pozri bod 43 - Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

24. Investície v nehnuteľnostiach

v tis. EUR	2012
Počiatočný stav k 1. januáru	–
Prírastky v dôsledku podnikových kombinácií	26 538
Zmena reálnej hodnoty	–
Rozdiely z prepočítania cudzích mien	(62)
Zostatok k 31. decembru	26 476

Skupina nadobudla investície v nehnuteľnostiach roku 2012 prostredníctvom akvizície spoločnosti Interznanie OAO (pozri bod 3.1 – Podnikové kombinácie a alokácia kúpnej ceny a bod 5.1 – Prírastky alebo vznik dcérskych spoločností).

Investície v nehnuteľnostiach sú k 31. decembru 2012 poistené v plnej výške.

25. NEHMOTNÝ MAJETOK

v tis. EUR	Goodwill	Zákaznícke vzťahy	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Celkom
OBSTARÁVACIA CENA					
Počiatočný stav k 1. januáru 2011	13 788	45 028	9 471	2 173	70 460
Prírastky	-	-	2 142	198	2 340
Prírastky v dôsledku podnikových kombinácií	6 713	-	-	-	6 713
Úbytky	-	-	(591)	(2 009)	(2 600)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	333	1 144	(291)	3	1 189
Zostatok k 31. decembru 2011	20 834	46 172	10 731	365	78 102
Počiatočný stav k 1. januáru 2012	20 834	46 172	10 731	365	78 102
Prírastky	-	-	1 535	313	1 848
Prírastky v dôsledku podnikových kombinácií	10 981	-	-	-	10 981
Úbytky	(1 006)	(3 506)	(165)	(333)	(5 010)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	204	(587)	233	4	(146)
Zostatok k 31. decembru 2012	31 013	42 079	12 334	349	85 775
OPRÁVKY A STRATY ZO ZNÍŽENIA HODNOTY MAJETKU					
Počiatočný stav k 1. januáru 2011	(5 693)	(17 891)	(6 681)	(1 406)	(31 671)
Odpis bežného účtovného obdobia	-	(876)	(1 743)	(2)	(2 621)
Straty zo zníženia hodnoty majetku	(6 834)	(20 834)	-	31	(27 637)
Úbytky	-	-	598	1 310	1 908
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	(440)	(2 087)	190	14	(2 323)
Zostatok k 31. decembru 2011	(12 967)	(41 688)	(7 636)	(53)	(62 344)
Počiatočný stav k 1. januáru 2012	(12 967)	(41 688)	(7 636)	(53)	(62 344)
Odpis bežného účtovného obdobia	-	(833)	(1 666)	(2)	(2 501)
Straty zo zníženia hodnoty majetku	-	(697)	-	(291)	(988)
Úbytky	1 006	3 506	154	289	4 955
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	(29)	689	(155)	-	505
Zostatok k 31. decembru 2012	(11 990)	(39 023)	(9 303)	(57)	(60 373)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA					
k 1. januáru 2011	8 095	27 137	2 790	767	38 789
k 31. decembru 2011	7 867	4 484	3 095	312	15 758
k 1. januáru 2012	7 867	4 484	3 095	312	15 758
k 31. decembru 2012	19 023	3 056	3 031	292	25 402

Majetok vo vývoji a úverové náklady

Hodnota nehmotného majetku vo vývoji k 31. decembru 2012 (zahrnutá v Ostatnom nehmotnom majetku) bola 285 tis. EUR (2011: 16 tis. EUR).

V priebehu roka neboli vykázané žiadne kapitalizované úverové náklady v súvislosti s nákupom nehmotného majetku (2011: 0 tis. EUR).

26. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

v tis. EUR	Pozemky a budovy	Lietadlá a súvisiace zariadenia	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí	Celkom
OBSTARÁVACIA CENA				
Počiatočný stav k 1. januáru 2011	13 500	–	14 936	28 436
Prírastky	6 159	–	3 789	9 948
Prírastky v dôsledku podnikových kombinácií	–	7 877	–	7 877
Úbytky	(12 464)	–	(8 287)	(20 751)
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	(398)	750	(10)	342
Zostatok k 31. decembru 2011	6 797	8 627	10 428	25 852
Počiatočný stav k 1. januáru 2012	6 797	8 627	10 428	25 852
Prírastky	566	934	2 143	3 643
Prírastky v dôsledku podnikových kombinácií	6 635	–	777	7 412
Úbytky	–	–	(1 696)	(1 696)
Úbytky dcérskych spoločností	–	–	(877)	(877)
Presuny	179	–	(179)	–
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	(12)	(191)	121	(82)
Zostatok k 31. decembru 2012	14 165	9 370	10 717	34 252
OPRÁVKY A STRATY ZO ZNÍŽENIA HODNOTY MAJETKU				
Počiatočný stav k 1. januáru 2011	(2 377)	–	(11 549)	(13 926)
Odpis bežného účtovného obdobia	(407)	(259)	(1 775)	(2 441)
Straty zo zníženia hodnoty majetku	–	–	1 500	1 500
Úbytky	2 497	–	6 113	8 610
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	87	(19)	(50)	18
Zostatok k 31. decembru 2011	(200)	(278)	(5 761)	(6 239)
Počiatočný stav k 1. januáru 2012	(200)	(278)	(5 761)	(6 239)
Odpis bežného účtovného obdobia	(303)	(557)	(2 468)	(3 328)
Straty zo zníženia hodnoty majetku	–	(666)	–	(666)
Úbytky	–	–	1 437	1 437
Úbytky dcérskych spoločností	–	–	860	860
Zmeny v dôsledku kurzových rozdielov	(2)	37	(71)	(36)
Zostatok k 31. decembru 2012	(505)	(1 464)	(6 003)	(7 972)
ZOSTATKOVÁ HODNOTA				
k 1. januáru 2011	11 123	–	3 387	14 510
k 31. decembru 2011	6 597	8 349	4 667	19 613
k 1. januáru 2012	6 597	8 349	4 667	19 613
k 31. decembru 2012	13 660	7 906	4 714	26 280

Majetok vo výstavbe a úverové náklady

Hodnota dlhodobého hmotného majetku vo výstavbe k 31. decembru 2012 [zahnutá v položke Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí] bola 308 tis. EUR (2011: 312 tis. EUR).

V priebehu roka neboli vykázané žiadne kapitalizované úverové náklady v súvislosti s nákupom dlhodobého hmotného majetku [2011: 0 tis. EUR].

Nevyužitý majetok

Skupina k 31. decembru 2012 neevidovala žiadny významný nevyužitý majetok [2011: 0 tis. EUR].

Zábezpeka

K 31. decembru 2012 je majetok v účtovnej hodnote 6 619 tis. EUR predmetom zabezpečenia bankových úverov [2011: 8 349 tis. EUR].

Poistenie dlhodobého hmotného majetku

K 31. decembru 2012 je dlhodobý hmotný majetok Skupiny poistený na 48 475 tis. EUR [2011: 43 763 tis. EUR].

Finančný lízing

Skupina mala v prenájme jedno lietadlo na základe finančného lízingu. Čistá účtovná hodnota prenajatého lietadla bola k 31. decembru 2011 8 349 tis. EUR. V roku 2012 bol finančný lízing ukončený a vlastníctvo lietadla prešlo na Skupinu.

Splnatosť záväzkov z finančného lízingu k 31. decembru 2011 bola nasledovná:

v tis. EUR	Platby	Platby	Istina
Menej ako rok	9 903	141	9 762
Celkom	9 903	141	9 762

27. VKLADY A ÚVERY OD BÁNK

v tis. EUR	2012	2011
Termínované vklady od bánk	122 506	113 237
Prijaté úvery zo zmlúv o spätnom odkúpení	20 961	209 630
Ostatné prijaté úvery	347 310	25 327
Celkom	490 777	348 194

K 31. decembru 2012 sa očakáva, že 311 412 tis. EUR [2011: 0 tis. EUR] z celkových vkladov a úverov prijatých od bánk bude vysporiadaných viac ako 12 mesiacov po dátume vykazovania.

K 31. decembru 2012 predstavoval vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na úvery a vklady od bánk 2,32% [2011: 2,43%].

Pre viac informácií o zmluvách o spätnej kúpe pozri bod 22.

28. VKLADY A ÚVERY OD ZÁKAZNÍKOV

v tis. EUR	2012	2011
VKLADY A ÚVERY OD ZÁKAZNÍKOV		
Termínované a escrow vklady	2 224 246	1 867 159
Prijaté úvery zo zmlúv o spätnom odkúpení	23 767	20 724
Ostatné prijaté úvery	959 969	866 442
	3 207 982	2 754 325
VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V UMDROVANEJ HODNOTE		
Vydané zmenky	716 449	665 030
Ostatné záväzky z vydaných dlhových cenných papierov	3 254	3 141
	719 703	668 171
Celkom	3 927 685	3 422 496

K 31. decembru 2012 sa očakáva, že 705 026 tis. EUR [2011: 514 957 tis. EUR] z celkových vkladov a úverov prijatých od zákazníkov bude vysporiadaných viac ako 12 mesiacov po dátume vykazovania.

K 31. decembru 2012 predstavoval vážený aritmetický priemer úrokových sadzieb na úvery a vklady od zákazníkov 4,23% [2011: 3,96%].

Pre viac informácií o zmluvách o spätnej kúpe pozri bod 22.

29. EMITOVANÉ DLHOPISY

v tis. EUR	Pôvodná mena	Úroková miera	Dátum splatnosti	2012	2011
Dlhopisy kótované na burze cenných papierov v Prahe	CZK	6.4%	30.11.2014	159 712	133 286
Dlhopisy kótované na burze cenných papierov v Bratislave	EUR	6.4%	6.2.2015	100 599	–
Celkom				260 311	133 286

V novembri 2011 Skupina emitovala 1 000 kusov dlhopisov s nominálnou hodnotou 3 000 tis. CZK za kus, ktoré sú kótované a obchodované na Burze cenných papierov Praha, a.s.. Do konca roka 2011 bolo emitovaných ďalších 170 kusov dlhopisov a vo februári 2012 ďalších 330 kusov dlhopisov denominovaných v českých korunách.

Vo februári 2012 Skupina emitovala 1 000 kusov dlhopisov v nominálnej hodnote 100 tis. EUR za kus, ktoré boli formálne prijaté Burzou cenných papierov v Bratislave, a.s. v marci 2012 a sú obchodované na regulovanom trhu.

Úroky z oboch emisií sú splatné pravidelne dvakrát ročne.

30. PODRIADENÝ DLH

v tis. EUR	2012	2011
Podriadený dlh v umorovanej hodnote	89 613	89 172

V rokoch 2012 a 2011 podriadený dlh obsahoval podriadené cenné papiere s premenlivou sadzbou vydané spoločnosťou J&T BANKA, a.s. (v pôvodnom objeme 25 mil. EUR) so splatnosťou v roku 2022, podriadený termínovaný vklad (v pôvodnom objeme 2 mil. EUR) so splatnosťou v roku 2020, podriadené cenné papiere s premenlivou sadzbou vydané spoločnosťou J&T FINANCE GROUP, a.s. (v pôvodnom objeme 50 mil. EUR) so splatnosťou v roku 2022 a podriadený vklad s pevným úrokom (v pôvodnom objeme 12 mil. EUR) so splatnosťou v roku 2021.

Podriadené cenné papiere s premenlivou sadzbou sú založené na 3 mesačnom EURIBORe. Vážený priemer úrokových sadzieb pre podriadený dlh k 31. decembru 2012 bol 5,35% (2011: 5,4%).

31. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

v tis. EUR	2012	2011
Závazky z obchodného styku	78 933	67 038
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	8 168	4 510
Závazky voči zákazníkom z obchodovania s cennými papiermi	80 991	50 555
Zamestnanecké požitky	4 218	1 440
Nevyfakturované dodávky	7 080	1 455
Závazky z obstarania dcérskych spoločností a spoločností založených na osobitný účel	2 286	2 286
Závazky z dividend (pozri bod 34)	–	140 000
Ostatné záväzky	21 012	21 932
Závazky celkom prezentované v rámci riadenia rizík (pozri bod 39)	202 688	289 216
Prijaté preddavky	1 343	29 327
Výnosy budúcich období	3 059	1 689
Celkové nefinančné záväzky a ostatné záväzky	4 402	31 016
Celkom	207 090	320 232

K 31. decembru 2012 sa očakáva, že 394 tis. EUR (2011: 1 787 tis. EUR) záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov bude vysporiadaných viac ako 12 mesiacov po dátume vykazovania.

32. REZERVY

v tis. EUR	Total
Počiatočný stav k 1. januáru 2011	38 803
Tvorba rezerv počas obdobia	1 251
Použitie rezerv počas obdobia	[741]
Rozpustenie rezerv počas obdobia	[669]
Kurzová strata	2
Zostatok k 31. decembru 2011	38 646
Počiatočný stav k 1. januáru 2012	38 646
Prírastky v dôsledku podnikových kombinácií	17
Tvorba rezerv počas obdobia	9 017
Použitie rezerv počas obdobia	[37 392]
Rozpustenie rezerv počas obdobia	[1 093]
Zmeny v dôsledku odchádzajúcich dcérskych spoločností	[6 691]
Kurzový zisk	[26]
Zostatok k 31. decembru 2012	2 478

Rezervy zahŕňajú rezervy na nevyčerpané dovolenky vo výške 846 tis. EUR (2011: 696 tis. EUR), rezervu na záručné opravy vo výške 417 tis. EUR (2011: 708 tis. EUR) a rezervu na zamestnanecké požitky vo výške 1 215 tis. EUR (2011: 0 tis. EUR). Rezerva vo výške 37 000 tis. EUR, vzťahujúca sa na vysporiadanie podielu na zisku súvisiaceho s predajom ukončených operácií v predchádzajúcich rokoch, bola použitá v roku 2012.

33. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHĽADÁVKY, ODLOŽENÉ DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

33.1. Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka nebola zaúčtovaná k nasledovným položkám:

v tis. EUR	2012	2011
Daňové straty minulých rokov	39 277	16 588

Predpokladané posledné obdobia na umorenie daňových strát sú nasledovné:

v tis. EUR	2013	2014	2015	2016	After 2016
Daňové straty	1 693	1 688	1 688	1 735	32 473

Odložená daňová pohľadávka z neumorených strát z minulých období sa účtuje len do výšky, do akej bude môcť byť v budúcnosti pravdepodobne umorená voči budúcim daňovým ziskom.

Maximálna lehota na umorenie daňovej straty je 5 rokov v Českej republike, ak ide o straty, ktoré vznikli po 1. januári 2004 a 7 rokov v Slovenskej republike, ak ide o straty vzniknuté po 1. januári 2010 (5 rokov, ak ide o straty vzniknuté pred 1. januárom 2010). Niektoré odpočítateľné dočasné rozdiely v zmysle platnej legislatívy nemajú stanovenú lehotu. Odložená daňová pohľadávka nebola účtovaná v súvislosti s týmito položkami, nakoľko vzhľadom k premenlivosti zdrojov týchto ziskov nie je pravdepodobné, že Skupina dosiahne v budúcnosti daňové zisky, oproti ktorým by si mohla tieto daňové výhody umoriť.

33.2. Zaúčtovaná odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložená daňová pohľadávka a záväzok boli účtované k nasledovným položkám:

v tis. EUR	Pohľadávky 2012	Záväzky 2012	Pohľadávky 2011	Záväzky 2011
Dlhodobý hmotný majetok	17	237	12	137
Nehmotný majetok	20	665	17	1 194
Opravná k položka k pohľadávkam z obchodného styku a ostatnému majetku	5	–	5	–
Cenne papiere určené na predaj	906	4 633	2 612	–
Nezaplatené úroky, netto	–	924	–	109
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	50	874	137	979
Úvery a pôžičky	766	520	142	184
Vložené deriváty	–	3	42	–
Investície do nehnuteľností	–	4 775	–	–
Daňové straty	446	–	392	–
Ostatné dočasné rozdiely	332	31	22	137
	2 542	12 662	3 381	2 740
Započítanie*	(1 346)	(1 346)	(1 941)	(1 941)
Celkom	1 196	11 316	1 440	799

* Započítanie - Hrubé odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú pre každú dcérsku spoločnosť osobitne, ak je to aplikovateľné.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského, českého a ruského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Efekt tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

34. VLASTNÉ IMANIE

(i) Základné imanie a emisné ážio

Schválené, upísané a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2012 a 2011 pozostáva z 19 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1,66 tis. EUR za jednu akciu.

Akcionári majú nárok na výplatu dividendy a každá akcia má hodnotu jedného hlasu na valnom zhromaždení Spoločnosti. Jediným akcionárom Skupiny je spoločnosť TECHNO PLUS, a.s. Akcionár schválil dňa 15. júna 2011 výplatu dividend v celkovej výške 140 000 tis. EUR. Dividendy boli vyplatené v troch tranžiach, v máji 2012.

	Počet akcií	Vlastníctvo %	Hlasovacie práva %
TECHNO PLUS, a.s.	19 000	100	100
Spolu	19 000	100	100

(ii) Nedeliteľné fondy

Nedeliteľné fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu vo výške 12 432 tis. EUR [2011: 10 687 tis. EUR]. Táto suma zahŕňa zákonný rezervný fond materskej spoločnosti a postkvizičné nárasty zákonných rezervných fondov dcérskych spoločností. Zákonný rezervný fond môže byť použitý iba na úhradu strát spoločnosti a nesmie sa použiť na výplatu dividend. Výpočet rezervného fondu je uskutočnený v súlade s lokálnymi právnymi predpismi.

Zákonný rezervný fond sa podľa slovenskej legislatívy povinne ročne vytvára v minimálnej výške 10% z čistého zisku spoločnosti a minimálne do výšky 20% z upísaného základného imania (kumulatívne).

Podľa českej legislatívy sa zákonný rezervný fond v prvom roku vytvára v minimálnej výške 20% z čistého zisku spoločnosti a do maximálnej výšky 10% z upísaného základného imania. V nasledujúcich rokoch sa ročne tvorí v minimálnej výške 5% z čistého zisku a až do minimálnej výšky 20% z upísaného základného imania.

Podľa ruskej legislatívy sa zákonný rezervný fond ročne tvorí v minimálnej výške 5% z čistého zisku do minimálnej výšky 5% z upísaného základného imania.

(iii) Rezerva z prepočtu cudzích mien

Rezerva z prepočítania cudzích mien zahŕňa všetky kurzové rozdiely, ktoré vznikajú z prevodu účtovných závierok zahraničných aktivít, ktoré nie sú integrálnou súčasťou aktivít Spoločnosti, na menu vykazovania.

(iv) Ostatné rezervy

Ostatné rezervy zahŕňajú zmeny v reálnej hodnote cenných papierov určených na predaj.

35. NEKONTROLUJÚCE PODIELY

v tis. EUR	2012	2011
EQUITY HOLDING a.s.	17 738	16 820
BAYSHORE MERCHANT SERVICES INC.	479	539
STOMARLI HOLDINGS LIMITED	(722)	(518)
Ostatné	(374)	(336)
Celkom	17 121	16 505

36. ÚDAJE O REÁLNEJ HODNOTE

Nasledovný prehľad obsahuje údaje o účtovnej hodnote a reálnej hodnote finančného majetku a záväzkov Skupiny, ktoré nie sú v účtovníctve vyjadrené v reálnej hodnote:

v tis. EUR	Účtovná hodnota 2012	Účtovná hodnota 2011	Reálna hodnota 2012	Reálna hodnota 2011
FINANČNÝ MAJETOK				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	417 998	405 909	418 754	403 458
Finančné nástroje držané do splatnosti	84 495	123 950	85 831	116 835
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	154 812	226 175	154 966	231 546
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	2 524 157	2 363 404	2 523 301	2 336 371
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	376 443	172 698	376 443	172 698
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	97 281	84 604	97 281	84 604
FINANČNÉ ZÁVÄZKY				
Vklady a úvery od bánk	490 777	348 194	501 557	347 915
Vklady a úvery od zákazníkov	3 927 685	3 422 496	3 923 380	3 500 115
Emitované dlhopisy	260 311	133 286	263 826	155 205
Podriadený dlh	89 613	89 172	91 986	124 479
Závázky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík	210 240	290 276	210 240	290 276

Odhady reálnych hodnôt

Nasledovné odseky opisujú hlavné metódy a predpoklady použité pri odhadoch reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov uvedených v prehľade vyššie.

Úvery a poskytnuté preddavky: Reálna hodnota bola vypočítaná na základe predpokladaných budúcich diskontovaných príjmov zo splátok istiny a úrokov. Pri odhadoch predpokladaných budúcich peňažných tokov boli vzaté do úvahy aj riziká z nesplatenia ako aj skutočnosti, ktoré môžu naznačovať zníženie hodnoty. Odhadované reálne hodnoty úverov vyjadrujú zmeny v úverovom hodnotení od momentu ich poskytnutia, ako aj zmeny v úrokových sadzbách v prípade úverov s fixnou úrokovou sadzbou.

Vklady od bánk a zákazníkov: Pre vklady splatné na požiadanie a vklady bez určenej lehoty splatnosti bola reálna hodnota určená ako suma záväzkov splatných k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Pre vklady s dohodnutou lehotou splatnosti je reálna hodnota stanovená na základe diskontovaných peňažných tokov použivúc aktuálne úrokové sadzby ponúkané v súčasnosti na vklady s podobnou lehotou splatnosti.

Pohľadávky/závázky z obchodného styku a ostatný majetok/závázky: Pre pohľadávky/závázky so zostatkovou dobou splatnosti menšou ako jeden rok sa predpokladá, že ich nominálna hodnota predstavuje zároveň aj reálnu hodnotu. Ostatné pohľadávky/závázky sa pre určenie reálnej hodnoty odúročujú.

Finančné nástroje držané do splatnosti: Reálna hodnota je vypočítaná na základe očakávaných peňažných tokov

z budúcej istiny a úroku. Očakávané budúce peňažné toky sa odhadujú zohľadňujúc úverové riziko a akýkoľvek údaj naznačujúci znehodnotenie. Odhadované reálne hodnoty finančných nástrojov držaných do splatnosti odrážajú zmeny v úverovom riziku od momentu ich nákupu a zmeny v úrokových sadzbách v prípade nástrojov s fixnou úrokovou sadzbou.

37. FINANČNÉ PRÍSLUBY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

v tis. EUR	2012	2011
Akceptované a avalované zmenky	73 268	50 542
Vydané záruky	326 237	306 040
Zastavený majetok	457 637	179 696
Úverové záväzky	255 005	306 899
Celkom	1 112 147	843 177

Účtovná hodnota zabezpečených aktív, ktoré sú použité ako zábezpeky pre úverové financovanie je 457 637 tis. EUR [2011: 179 696 tis. EUR]. Poskytnuté záruky prevažne predstavujú záruky poskytnuté s súvislosťou s úvermi, zmenkami vystavenými inými stranami, lízingovými zmluvami a inými záväzkami tretích strán vo výške 326 237 tis. EUR [2011: 306 040 tis. EUR]. Tieto záruky sú uvedené vyššie v tabuľke ako najlepší odhad záväzkov, ktoré môžu byť splatné v budúcnosti. Maximálna čiastka splatná za záruky poskytnuté Skupinou k 31. decembru 2012 je 330 794 tis. EUR [2011: 315 821 tis. EUR]. Úverové prísluby sa vzťahujú k úverom poskytnutým bankami Skupiny.

Dňa 18. mája 2010 Skupina oznámila minimálnu garantovanú návratnosť investície Tatry mountain resorts, a.s. (TMR), ktorej akcie sú kótované na Burze cenných papierov v Bratislave, a.s. vo výške 6% ročne. Garantovaný výnos je zabezpečený odkupovaním akcií v maximálnej hodnote 20 miliónov EUR ročne počas nasledujúcich troch rokov. Na základe aktuálneho vývoja tržových cien akcií spolu s očakávanými výplatami dividend Skupina k 31. decembru 2012 neočakávala odliv finančných zdrojov z tejto záruky. Záruka vypršala 3. júna 2013.

38. OPERATÍVNY LÍZING

38.1. Nájom na strane nájomcu

Nevypovedateľné operatívne nájom sú splatné nasledovne::

v tis. EUR	2012	2011
Menej ako 1 rok	5 558	4 511
Od 1 do 5 rokov	15 110	16 491
Viac ako 5 rokov	8 819	14 802
Celkom	29 487	35 804

Skupina si prenája autá a časť kancelárskych priestorov na základe zmlúv o operatívnom lízingu. Lízing kancelárskych priestorov je obvykle dohodnutý na počiatočnú lehotu 5 až 15 rokov s možnosťou ďalšieho predĺženia. Náklady na operatívny lízing za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012, vykázané vo výkaze ziskov a strát týkajúce sa neukončených činností predstavovali 6 003 tis. EUR (2011: 5 142 tis. EUR).

38.2. Nájom na strane prenajímateľa

Skupina prenája svoj majetok v rámci operatívneho nájmu. Nevypovedateľné splátky z poskytnutého operatívneho lízingu sú splatné nasledovne:

v tis. EUR	2012	2011
Menej ako 1 rok	908	85
Od 1 do 5 rokov	426	234
Viac ako 5 rokov	27	161
Celkom	1 361	480

Počas roka, ktorý sa skončil 31. decembra 2012, bolo vo výkaze ziskov a strát vykázaných 5 826 tis. EUR ako výnosy z prenájmu týkajúce sa neukončených činností (2011: 1 341 tis. EUR).

39. INFORMÁCIE O RIADENÍ RIZIKA

Skupina je vystavená nasledovným rizikám:

- úverové riziko
- riziko likvidity
- trhové riziko
- operačné riziko

Táto sekcia sa zaoberá vyššie uvedenými rizikami, zámermi, stratégiami a procesmi, ktorými tieto riziká Skupina spravuje a hodnotí, a tiež spravovaním kapitálu Skupiny.

39.1. Úverové riziko

Úverové riziko je hlavným rizikom, ktorému je Skupina vystavená prostredníctvom poskytnutých úverov a preddavkov. Maximálna výška úverového rizika je vyjadrená účtovnou hodnotou tohto majetku vo výkaze o finančnej situácii. Okrem toho je Skupina vystavená rizikám vyplývajúcich z podsúvahových účtov a to v prípadoch, kde Skupina prisľúbila predĺžiť úver a finančné záruky (pozri bod 37 - Finančné prisľuby a podmienené záväzky). Prevažná časť úverov a preddavkov je poskytnutá bankám, spoločnostiam vo finančnom sektore, spoločnostiam v oblasti nehnuteľností a rôznym výrobným spoločnostiam.

Účtovná hodnota úverov a preddavkov a podsúvahových účtov vyjadruje najvyššiu možnú účtovnú stratu, ktorá by musela byť zaúčtovaná na tieto položky vo výkaze o finančnej situácii v prípade, že protistrana úplne zlyhá pri plnení

svojich zmluvných záväzkov a všetky zábezpeky a záruky by mali nulovou hodnotu. Stratégiou Skupiny je požadovať od klienta poskytnutie primeranej zábezpeky ešte pred poskytnutím úveru ktorýmkoľvek bankovým subjektom Skupiny. Posúdenie úverového rizika týkajúceho sa zmluvnej strany je založené na internom hodnotiacom systéme Skupiny, ktorý zahŕňa úverové hodnotenia ratingových agentúr S&P, Moody's alebo Fitch ako aj vnútorný systém hodnotenia Skupiny.

Hodnotiaci systém Skupiny má sedem stupňov. Je založený na štandardizovanom bodovom ohodnotení príslušných kritérií, ktoré vypovedajú o finančnej situácii zmluvnej strany a jej schopnosti plniť svoje úverové záväzky - v oboch prípadoch vrátane očakávaného vývoja, kvality a primeranosti zabezpečenia, rovnako ako navrhovaných podmienok pre uskutočnenie transakcie. Interný rating sa určí pomocou úverových ratingov S&P.

Úverové riziko v bankových subjektoch Skupiny je riadené na základe úverovej analýzy a metodiky IRB (Internal Rating Based).

Skupina monitoruje koncentráciu úverového rizika podľa odvetvia a lokality.

(i) Úverové riziko podľa odvetvia
K 31. decembru 2012

v tis. EUR	Podniky	Štáty a vlády	Finančné inštitúcie	Fyzické osoby	Ostatné	Celkom
MAJETOK						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	–	–	412 604	–	5 394	417 998
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	372 137	73 304	68 838	210	–	514 489
Cenné papiere určené na predaj	296 145	625 606	110 436	–	–	1 032 187
Finančné nástroje držané do splatnosti	31 270	–	53 225	–	–	84 495
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	–	–	154 812	–	–	154 812
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	2 304 975	–	101 268	115 570	2 344	2 524 157
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	376 443	–	–	–	–	376 443
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	76 244	2 598	17 422	940	77	97 281
Celkom	3 457 214	701 508	918 605	116 720	7 815	5 201 862
ZÁVÄZKY [PRE INFORMAČNÉ ÚČELY]						
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	1 565	–	2 546	352	15	4 478
Vklady a úvery od bánk	–	–	490 777	–	–	490 777
Vklady a úvery od zákazníkov	1 959 673	179 142	69 030	1 508 548	211 292	3 927 685
Emitované dlhopisy	35 611	1 559	159 211	63 091	839	260 311
Podriadený dlh	59 115	–	27 717	539	2 242	89 613
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík	69 508	11 547	25 181	102 797	1 207	210 240
Celkom	2 125 472	192 248	774 462	1 675 327	215 595	4 983 104

K 31. decembru 2011

094

v tis. EUR	Podniky	Štáty a vlády	Finančné inštitúcie	Fyzické osoby	Ostatné	Celkom
MAJETOK						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	–	–	401 461	–	4 448	405 909
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	352 653	173 013	72 691	123	–	598 480
Cenné papiere určené na predaj	230 951	372 614	63 579	–	959	668 103
Finančné nástroje držané do splatnosti	76 402	1 051	46 497	–	–	123 950
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	–	–	226 175	–	–	226 175
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	2 226 877	–	41 038	95 447	42	2 363 404
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	172 698	–	–	–	–	172 698
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	71 078	3 470	9 344	328	384	84 604
Celkom	3 130 659	550 148	860 785	95 898	5 833	4 643 323
ZÁVÄZKY (LEN INFORMAČNÉ ÚČELY)						
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	2 673	–	9 452	1 069	–	13 194
Vklady a úvery od bánk	–	–	348 194	–	–	348 194
Vklady a úvery od zákazníkov	1 841 759	172 478	27 299	1 138 490	242 470	3 422 496
Emitované dlhopisy	–	–	133 286	–	–	133 286
Podriadený dlh	47 020	–	39 426	526	2 200	89 172
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík	66 534	4 091	145 048	73 084	1 519	290 276
Celkom	1 957 986	176 569	702 705	1 213 169	246 189	4 296 618

(ii) Úverové riziko podľa lokality

K 31. decembru 2012

v tis. EUR	Slovenská republika	Česká republika	Cyprus	Lichtenštajnsko	Ostatné	Celkom
MAJETOK						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	118 620	188 883	325	–	110 170	417 998
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	156 083	226 322	6 154	–	125 930	514 489
Cenné papiere určené na predaj	332 873	516 974	40 571	–	141 769	1 032 187
Finančné nástroje držané do splatnosti	–	52 025	–	–	32 470	84 495
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	88 728	64 415	–	–	1 669	154 812
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	472 094	463 084	1 135 715	75 255	378 009	2 524 157
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	–	–	376 443	–	–	376 443
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	5 543	23 768	26 847	9 634	31 489	97 281
Celkom	1 173 941	1 535 471	1 586 055	84 889	821 506	5 201 862

v tis. EUR	Slovenská republika	Česká republika	Cyprus	Lichtenštajnsko	Ostatné	Celkom
ZÁVÄZKY (PRE INFORMAČNÉ ÚČELY)						
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	1 602	343	58	–	2 475	4 478
Vklady a úvery od bánk	313 428	139 856	–	–	37 493	490 777
Vklady a úvery od zákazníkov	1 059 133	2 061 131	334 956	214 076	258 389	3 927 685
Emitované dlhopisy	100 599	159 712	–	–	–	260 311
Podriadený dlh	12 093	2 782	–	–	74 738	89 613
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík	27 804	114 166	49 321	2 826	16 123	210 240
Celkom	1 514 659	2 477 990	384 335	216 902	389 218	4 983 104

K 31. decembru 2011

v tis. EUR	Slovenská republika	Česká republika	Cyprus	Lichtenštajnsko	Ostatné	Celkom
MAJETOK						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	102 050	143 090	303	8	160 458	405 909
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	127 517	333 598	5 461	–	131 904	598 480
Cenné papiere určené na predaj	67 231	444 960	40 216	–	115 696	668 103
Finančné nástroje držané do splatnosti	–	45 406	–	–	78 544	123 950
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	199 371	26 804	–	–	–	226 175
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	429 549	498 758	891 596	196 828	346 673	2 363 404
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	–	–	172 698	–	–	172 698
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	6 991	15 743	17 020	7 787	37 063	84 604
Celkom	932 709	1 508 359	1 127 294	204 623	870 338	4 643 323
ZÁVÄZKY (PRE INFORMAČNÉ ÚČELY)						
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	2 362	3 315	10	–	7 507	13 194
Vklady a úvery od bánk	8 177	309 729	–	–	30 288	348 194
Vklady a úvery od zákazníkov	930 269	1 725 490	337 416	197 621	231 700	3 422 496
Emitované dlhopisy	–	133 286	–	–	–	133 286
Podriadený dlh	11 737	2 725	–	–	74 710	89 172
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík	153 144	80 945	36 659	1 962	17 566	290 276
Celkom	1 105 689	2 255 490	374 085	199 583	361 771	4 296 618

Vyššie uvedená tabuľka zobrazuje úverové riziko v závislosti od lokality dlžníka, alebo emitenta cenného papiera.

Ostatné cenné papiere určené na predaj k 31. decembru 2012 a 2011 predstavujú investíciu vo výške 100 000 tis. EUR v investičnej holdingovej spoločnosti založenej v Jersey, Channel Islands. Ostatné úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom sa predovšetkým týkajú spoločností založených na Britských panenských ostrovoch a v Ruskej Federácii.

(iii) Úverové riziko – zníženie hodnoty finančného majetku
K 31. decembru 2012

v tis. EUR	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkom
		< 30 dní	31 – 180 dní	181 – 365 dní	> 365 dní	
FINANČNÉ NÁSTROJE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI						
Brutto	84 495	–	–	–	–	84 495
Opravná položka	–	–	–	–	–	–
Účtovná hodnota	84 495	–	–	–	–	84 495
ÚVERY A PREDDAVKY POSKYTNUTÉ BANKÁM						
Brutto	154 812	–	–	–	–	154 812
Opravná položka	–	–	–	–	–	–
Účtovná hodnota	154 812	–	–	–	–	154 812
ÚVERY A PREDDAVKY POSKYTNUTÉ ZÁKAZNÍKOM						
Brutto	2 540 400	2 755	2 560	5 321	11 373	2 562 409
Opravná položka	(25 545)	–	(1 299)	(2 908)	(8 500)	(38 252)
Účtovná hodnota	2 514 855	2 755	1 261	2 413	2 873	2 524 157
ÚVERY POSKYTNUTÉ "LIMITED PARTNERSHIPS"						
Brutto	376 443	–	–	–	–	376 443
Opravná položka	–	–	–	–	–	–
Účtovná hodnota	376 443	–	–	–	–	376 443
POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK PREZENTOVANÉ V RÁMCI RIADENIA RIZÍK						
Brutto	87 556	1 141	272	294	8 388	97 651
Opravná položka	(21)	–	–	–	(349)	(370)
Účtovná hodnota	87 535	1 141	272	294	8 039	97 281

v tis. EUR	Do splatnosti	Po splatnosti				Celkom
		< 30 dní	31 – 180 dní	181 – 365 dní	> 365 dní	
FINANČNÉ NÁSTROJE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI						
Brutto	123 950	–	–	–	–	123 950
Opravná položka	–	–	–	–	–	–
Účtovná hodnota	123 950	–	–	–	–	123 950
ÚVERY A PREDDAVKY POSKYTNUTÉ BANKÁM						
Brutto	226 175	–	–	–	–	226 175
Opravná položka	–	–	–	–	–	–
Účtovná hodnota	226 175	–	–	–	–	226 175
ÚVERY A PREDDAVKY POSKYTNUTÉ ZÁKAZNÍKOM						
Brutto	2 390 138	15	16 642	8 202	13 000	2 427 997
Opravná položka	(50 359)	–	(149)	(1 273)	(12 812)	(64 593)
Účtovná hodnota	2 339 779	15	16 493	6 929	188	2 363 404
ÚVERY POSKYTNUTÉ "LIMITED PARTNERSHIPS"						
Brutto	172 698	–	–	–	–	172 698
Opravná položka	–	–	–	–	–	–
Účtovná hodnota	172 698	–	–	–	–	172 698
POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK PREZENTOVANÉ V RÁMCI RIADENIA RIZÍK						
Brutto	75 905	177	323	459	8 644	85 508
Opravná položka	(231)	–	–	–	(673)	(904)
Účtovná hodnota	75 674	177	323	459	7 971	84 604

(iv) Úverové riziko – zábezpeky

Skupina drží zábezpeky za úvery a preddavky poskytnuté klientom prevažne vo forme záložného práva, cenných papierov a prijatých zmeniek.

Hodnota úverov a preddavkov poskytnutých klientom je zabezpečená zábezpekami s nasledovnými reálnymi hodnotami:

v tis. EUR	2012	2011
Cenné papiere	737 735	551 664
Nehnutelnosti	475 823	485 749
Zmenky	572 120	442 271
Vklady v hotovosti	65 789	21 776
Ostatné	172 070	112 403
Celkom	2 023 537	1 613 863

39.2. Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financovania činností Skupiny a riadenia finančných pozícií. Zahŕňa riziko neschopnosti financovať majetok v dohodnutej dobe splatnosti a úrokovej sadzbe a taktiež riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte, ako aj riziko neschopnosti plniť záväzky v dobe ich splatnosti.

Jednotlivé spoločnosti v Skupine používajú rôzne metódy riadenia rizika likvidity, vrátane individuálneho monitorovania veľkých vkladov. Manažment Skupiny sa zameriava najmä na metódy používané finančnými inštitúciami, teda na diverzifikáciu zdrojov financovania. Táto diverzifikácia umožňuje Skupine väčšiu pružnosť a znižuje závislosť na jednom zdroji financovania. Riziko likvidity sa vyhodnocuje predovšetkým sledovaním zmien v štruktúre financovania, porovnávajúc tieto zmeny so stratégiou riadenia rizika likvidity. V rámci svojej stratégie riadenia rizika likvidity Skupina drží časť svojho majetku vo forme vysoko likvidných aktív.

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančného majetku a záväzkov Skupiny zoskupených podľa zostatkovej doby splatnosti odo dňa, ku ktorému bol zostavený výkaz o finančnej situácii až do dohodnutých zmluvných splatností. Očakávané doby splatnosti sa odlišujú od pôvodne dohodnutých zmluvných splatností, nakoľko skúsenosť už ukázala, že splatnosti väčšiny krátkodobých úverov a vkladov boli predĺžené. Táto analýza predstavuje najopatrnejší variant zostatkových dôb splatnosti, keď sa brali do úvahy opcie alebo splátkové kalendáre, ktoré umožňujú predčasné splatenie. Preto v prípade záväzkov je vykázané najskoršie možné splatenie a pre majetok najneskoršie možné splatenie. Majetok a záväzky, ktoré nemajú stanovenú splatnosť, sú vykázané spolu v kategórii „neurčená splatnosť“. Vykázané hodnoty predstavujú zmluvné nediskontované peňažné toky a z toho dôvodu nemusia súhlasiť s účtovnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii.

(i) Splatenosti finančných aktív a záväzkov vrátane predpokladaných úrokových platieb

K 31. decembru 2012

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť
NEDEKIVÁTOVÝ FINANČNÝ MAJETOK							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	417 998	418 090	418 090	–	–	–	–
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	509 766	541 000	31 438	50 785	140 332	11 114	307 331
Cenné papiere určené na predaj	1 032 187	1 170 793	6 394	54 163	514 242	335 179	260 815
Finančné nástroje držané do splatnosti	84 495	95 904	1 862	18 172	75 870	–	–
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	154 812	163 007	26 812	6 822	51 355	9 600	68 418
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	2 524 157	2 890 133	565 946	896 689	1 130 291	294 697	2 510
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	376 443	376 443	–	–	–	–	376 443
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	97 281	96 208	47 605	17 756	14 549	–	16 298
Celkom	5 197 139	5 751 578	1 098 147	1 044 387	1 926 639	650 590	1 031 815

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť
DERIVÁTOVÝ FINANČNÝ MAJETOK							
Forwardové zmluvy							
– výdavok	–	(656 308)	(655 512)	(796)	–	–	–
– príjem	4 234	660 453	659 581	872	–	–	–
Ostatné deriváty							
– výdavok	–	(82 325)	(82 325)	–	–	–	–
– príjem	489	84 572	84 443	–	129	–	–
Celkom	4 723	6 392	6 187	76	129	–	–

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť
NEDERIVÁTOVÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY							
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát							
	179	(179)	(179)	–	–	–	–
Vklady a úvery od bánk	490 777	(518 989)	(135 179)	(48 840)	(308 080)	(26 890)	–
Vklady a úvery od zákazníkov	3 927 685	(4 091 686)	(1 757 003)	(1 529 466)	(798 559)	(6 657)	–
Emitované dlhopisy	260 311	(292 963)	(3 201)	(13 319)	(276 443)	–	–
Podriadený dlh	89 613	(142 546)	(1 045)	(3 099)	(20 461)	(117 941)	–
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík							
	210 240	(208 875)	(188 969)	(5 960)	(170)	(46)	(13 730)
Celkom	4 978 805	(5 255 237)	(2 085 576)	(1 600 684)	(1 403 713)	(151 534)	(13 730)
Akceptované a avalované zmenky	73 268	(73 268)	(8 283)	(62 869)	–	(2 116)	–
Vydané záruky	326 237	(330 795)	(330 795)	–	–	–	–
Úverové prísluby	255 005	(255 005)	(99 603)	(97 988)	(57 412)	(2)	–
	654 510	(659 068)	(438 681)	(160 857)	(57 412)	(2 118)	–
Celkom	5 633 315	(5 914 305)	(2 524 257)	(1 761 541)	(1 461 125)	(153 652)	(13 730)

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY							
Forwardové zmluvy							
– výdavok	(2 795)	(354 636)	(154 505)	(180)	(199 951)	–	–
– príjem	–	352 574	153 746	148	198 680	–	–
Ostatné deriváty							
– výdavok	(1 504)	(25 151)	(2)	(1 111)	(24 038)	–	–
– príjem	–	23 552	–	1 095	22 457	–	–
Celkom	(4 299)	(3 661)	(761)	(48)	(2 852)	–	–

Medzera likvidity do jedného roka v zásade pochádza z vkladov a úverov od zákazníkov, pričom sa očakáva, že bude predĺžená ich splatnosť, ako je preukázané na základe historických údajov.

K 31. decembru 2011

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť
NEDERIVÁTOVÝ FINANČNÝ MAJETOK							
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	405 909	405 924	405 924	-	-	-	-
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	596 952	636 651	3 238	59 500	215 524	68 426	289 963
Cenné papiere určené na predaj	668 103	698 119	5 430	35 562	240 427	185 149	231 551
Finančné nástroje držané do splatnosti	123 950	128 023	-	36 173	71 565	20 285	-
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	226 175	243 480	123	93 211	103 894	10 036	36 216
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	2 363 404	2 765 934	607 085	522 932	1 375 229	260 688	-
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	172 698	172 698	-	-	-	-	172 698
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	84 604	84 096	53 927	9 509	9 549	-	11 111
Celkom	4 641 795	5 134 925	1 075 727	756 887	2 016 188	544 584	741 539

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť
DERIVÁTOVÝ FINANČNÝ MAJETOK							
Forwardové zmluvy							
- výdavok	-	(40 207)	(21 751)	(9 627)	(8 829)	-	-
- príjem	1 225	41 287	22 378	10 080	8 829	-	-
Ostatné deriváty							
- výdavok	-	(54 466)	(44 098)	(6 866)	(3 502)	-	-
- príjem	303	76 101	65 654	6 945	3 502	-	-
Celkom	1 528	22 715	22 183	532	-	-	-

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť
NEDERIVÁTOVÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY							
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	36	(36)	(36)	-	-	-	-
Vklady a úvery od bánk	348 194	(349 294)	(320 767)	(28 527)	-	-	-
Vklady a úvery od zákazníkov	3 422 496	(3 851 086)	(1 464 804)	(1 412 247)	(953 136)	(86)	(20 813)
Emitované dlhopisy	133 286	(158 017)	-	(8 488)	(149 529)	-	-
Podriadený dlh	89 172	(161 157)	(1 888)	(2 761)	(17 008)	(139 500)	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík	290 276	(289 506)	(268 796)	(14 315)	(1 655)	(28)	(4 712)
Total	4 283 460	(4 809 096)	(2 056 291)	(1 466 338)	(1 121 328)	(139 614)	(25 525)
Akceptované a avalované zmenky	50 542	(50 542)	(3 937)	(39 151)	(7 454)	-	-
Vydané záruky	306 040	(315 821)	(315 821)	-	-	-	-
Úverové prísľuby	306 899	(306 899)	(44 567)	(32 241)	(196 550)	(33 541)	-
	663 481	(673 262)	(364 325)	(71 392)	(204 004)	(33 541)	-
Celkom	4 946 941	(5 482 358)	(2 420 616)	(1 537 730)	(1 325 332)	(173 155)	(25 525)

v tis. EUR	Účtovná hodnota	Zmluvné peňažné toky	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť
DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY							
Forwardové zmluvy							
- výdavok	(11 274)	(641 805)	(611 797)	(30 008)	-	-	-
- príjem	-	630 385	602 196	28 189	-	-	-
Ostatné deriváty							
- výdavok	(1 884)	(349 780)	(86 034)	(20 034)	(243 712)	-	-
- príjem	-	349 276	87 173	19 925	242 178	-	-
Celkom	(13 158)	(11 924)	(8 462)	(1 928)	(1 534)	-	-

39.3. Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje riziko zmeny trhových cien ako sú úrokové sadzby, ceny akcií, výmenné kurzy a credit spreads, ktoré by mohli mať dopad na príjmy Skupiny alebo hodnotu držaných finančných nástrojov. Cieľom riadenia trhových rizík je kontrola a spravovanie trhových rizík, ktorým sa Skupina vystavuje, a to v rámci akceptovateľných parametrov.

Skupina rozdeľuje svoje vystavenie sa trhovým rizikám medzi obchodovateľné a neobchodovateľné portfóliá. Obchodovateľné portfólio zahŕňa nákupné a predajné pozície a tiež finančný majetok a záväzky ocenené trhovou cenou.

Skupina používa metódu Value at Risk ('VaR') na zhodnotenie trhového rizika spojeného s jej portfóliom, pričom berie do úvahy interval spoľahlivosti 99% a horizont 10 pracovných dní. Pre výpočet VaR je implementovaná metóda historickej simulácie. Skupina používa metódu spätného testovania ("backtesting") pre trhové riziko spojené s jej portfóliom na obchodovanie a pozíciami v cudzej mene, pričom štvrťročne aplikuje metódu hypotetického spätného testovania.

Hoci metóda VaR je dôležitým nástrojom merania trhového rizika, predpoklady, na ktorých je daný model založený majú za následok tieto obmedzenia:

- 10- dňová doba držania predpokladá, že je možné pozície v tomto období zabezpečiť alebo predať. Tento predpoklad je považovaný za realistický v takmer všetkých prípadoch, ale existujú aj výnimočné situácie, kedy je trh na dlhšiu dobu extrémne nelikvidný.
- 99- percentná istota neodzrkadľuje straty, ktoré sa môžu vyskytnúť vo zvyšnom 1 percente prípadov, kedy straty budú vyššie ako VaR.
- Do výpočtu VaR vstupujú hodnoty na konci dňa, čo neodzrkadľuje riziká vyplývajúce z pozícií počas obchodného dňa.
- VaR hodnota je závislá od pozície Skupiny a volatility trhových cien. VaR nezmenenej pozície sa znižuje súčasne so znižovaním volatility trhových cien a naopak.

v tis. EUR	2012	2011
VaR celkové trhové riziko	5 931	18 629

[i] Úrokové riziko

Činnosti Skupiny sú vystavené riziku zmien v úrokových sadzbách. Objem tohto rizika je rovný sume úročeného majetku (vrátane investícií) a úročených záväzkov, pri ktorých je úroková sadzba v dobe splatnosti alebo v dobe zmeny odlišná od súčasnej úrokovej sadzby. Doba, na ktorú je pre finančný nástroj stanovená pevná sadzba preto vyjadruje vystavenie riziku zmien v úrokových sadzbách. Prehľad uvedený nižšie vyjadruje vystavenie Skupiny riziku zmien v úrokových sadzbách buď na základe zmluvnej doby splatnosti finančných nástrojov, alebo v prípade finančných nástrojov, ktorých cena sa mení v závislosti od zmeny trhovej sadzby ešte pred splatnosťou, na základe dátumu najbližšej zmeny úrokovej sadzby. Majetok a záväzky, ktoré nemajú stanovenú splatnosť alebo sú neúročené, sú vykázané spolu v kategórii „neurčená splatnosť“.

VaR hodnoty pre obchodovateľné portfólio sú nasledovné:

v tis. EUR	2012	2011
VaR úrokové riziko	3 213	3 221

Vystavenie úrokovému riziku podľa účtovnej hodnoty:

K 31. decembru 2012

v tis. EUR	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
MAJETOK						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	412 603	–	–	–	5 395	417 998
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	22 253	73 982	80 317	7 063	330 874	514 489
Cenné papiere určené na predaj	–	472 489	288 582	10 301	260 815	1 032 187
Finančné nástroje držané do splatnosti	–	16 622	20 539	47 334	–	84 495
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	5 718	147 822	–	–	1 272	154 812
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	302 629	1 492 174	573 907	139 284	16 163	2 524 167
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	–	–	–	–	376 443	376 443
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	8 269	–	–	–	89 012	97 281
Celkom	751 472	2 203 089	963 345	203 982	1 079 974	5 201 862
ZÁVÄZKY						
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	–	2 771	22	–	1 685	4 478
Vklady a úvery od bánk	44 516	155 882	290 332	–	47	490 777
Vklady a úvery od zákazníkov	882 760	2 079 310	936 799	2 844	25 972	3 927 685
Emitované dlhopisy	–	904	259 407	–	–	260 311
Podriadený dlh	50 022	24 911	–	14 680	–	89 613
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík	–	3 041	–	–	207 199	210 240
Celkom	977 298	2 266 819	1 486 560	17 524	234 903	4 983 104

v tis. EUR	Do 1 roka	1 rok až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
MAJETOK					
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	400 039	–	–	5 870	405 909
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	158 569	54 697	34 135	351 079	598 480
Cenné papiere určené na predaj	364 883	71 669	–	231 551	668 103
Finančné nástroje držané do splatnosti	36 397	67 055	20 498	–	123 950
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	125 937	92 234	8 004	–	226 175
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	1 500 878	807 181	50 570	4 775	2 363 404
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	–	–	–	172 698	172 698
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	–	–	–	84 604	84 604
Celkom	2 586 703	1 092 836	113 207	850 577	4 643 323
ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	11 149	76	–	1 969	13 194
Vklady a úvery od bánk	348 194	–	–	–	348 194
Vklady a úvery od zákazníkov	2 816 042	551 087	–	55 367	3 422 496
Emitované dlhopisy	–	133 286	–	–	133 286
Podriadený dlh	74 855	–	14 317	–	89 172
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík	24 129	1 270	–	264 877	290 276
Celkom	3 274 369	685 719	14 317	322 213	4 296 618

Analýza citlivosti Skupiny na nárasty a poklesy trhových úrokových sadzieb na neobchodovateľné portfólio Skupiny pripravená za predpokladu symetrických pohybov výnosových kriviek a ustálenej finančnej pozície:

v tis. EUR	Vplyv na zisk alebo stratu 2012	Vplyv na zisk alebo stratu 2011	Vplyv na ostatné súčasť komplexného výsledk 2012	Vplyv na ostatné súčasť komplexného výsledk 2011
zniženie úrokových sadzieb o 100 bázičných bodov	(12 391)	2 851	8 596	3 202
zvýšenie úrokových sadzieb o 100 bázičných bodov	12 391	(2 851)	(8 596)	(3 202)
v tis. EUR	Celkový vplyv na vlastné imanie 2012		Celkový vplyv na vlastné imanie 2011	
zniženie úrokových sadzieb o 100 bázičných bodov	(3 795)		6 053	
zvýšenie úrokových sadzieb o 100 bázičných bodov	3 795		(6 053)	

(ii) Menové riziko

Štruktúra účtovných hodnôt podľa meny vyjadrená v tisícoch EUR je nasledovná

K 31. decembru 2012

v tis. EUR	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatné	Celkom
MAJETOK						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	155 178	153 514	77 368	13 944	17 994	417 998
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	167 495	281 894	46 155	16 478	2 467	514 489
Cenné papiere určené na predaj	487 819	533 099	7 689	–	3 580	1 032 187
Finančné nástroje držané do splatnosti	47 337	–	37 158	–	–	84 495
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	88 728	64 415	397	1 272	–	154 812
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	1 744 359	581 256	103 997	67 562	26 983	2 524 157
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	–	376 443	–	–	–	376 443
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	49 274	36 115	8 016	1 310	2 566	97 281
Celkom	2 740 190	2 026 736	280 780	100 566	53 590	5 201 862
Majetok vykázaný v podsúvahe	650 551	1 137 375	27 414	31 547	5 887	1 852 774
ZÁVÄZKY						
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	1 521	2 937	20	–	–	4 478
Vklady a úvery od bánk	313 462	96 590	65 766	14 959	–	490 777
Vklady a úvery od zákazníkov	1 548 641	2 212 498	77 814	74 575	14 157	3 927 685
Emitované dlhopisy	100 599	159 712	–	–	–	260 311
Podriadený dlh	74 738	14 875	–	–	–	89 613
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík	115 612	67 118	24 697	532	2 281	210 240
Celkom	2 154 573	2 553 730	168 297	90 066	16 438	4 983 104
Záväzky vykázané v podsúvahe	1 169 459	378 469	205 131	18 309	47 993	1 819 361

K 31. decembru 2011

v tis. EUR	EUR	CZK	USD	RUB	Ostatné	Celkom
MAJETOK						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	61 075	201 309	112 775	6 033	24 717	405 909
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	127 662	382 040	47 988	35 785	5 005	598 480
Cenné papiere určené na predaj	225 386	435 333	3 352	598	3 434	668 103
Finančné nástroje držané do splatnosti	77 215	–	45 474	–	1 261	123 950
Úvery a preddavky poskytnuté bankám	199 372	26 803	–	–	–	226 175
Úvery a preddavky poskytnuté zákazníkom	1 505 717	730 564	79 855	34 418	12 850	2 363 404
Úvery poskytnuté "Limited Partnerships"	–	172 698	–	–	–	172 698
Pohľadávky z obchodného styku a ostatný finančný majetok prezentované v rámci riadenia rizík	56 572	18 926	5 705	38	3 363	84 604
Celkom	2 252 999	1 967 673	295 149	76 872	50 630	4 643 323
Majetok vykázaný v podsúvahe	646 889	853 547	58 311	29 560	8 993	1 597 300
ZÁVÄZKY						
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	1 736	11 285	115	55	3	13 194
Vklady a úvery od bánk	8 150	247 769	61 985	29 872	418	348 194
Vklady a úvery od zákazníkov	1 429 750	1 893 187	36 771	47 820	14 968	3 422 496
Emitované dlhopisy	–	133 286	–	–	–	133 286
Podriadený dlh	74 710	14 462	–	–	–	89 172
Záväzky z obchodného styku a ostatné finančné záväzky prezentované v rámci riadenia rizík	218 623	50 035	19 442	442	1 734	290 276
Celkom	1 732 969	2 350 024	118 313	78 189	17 123	4 296 618
Záväzky vykázané v podsúvahe	907 987	340 034	185 617	6 771	12 726	1 453 135

Položky vykázané v podsúvahe sa väčšinou týkajú derivátových operácií a poskytnutých a prijatých záruk a garancií.

VaR hodnoty sú nasledovné:

v tis. EUR	2012	2011
VaR menové riziko	4 852	13 880

Nižšie uvedená tabuľka obsahuje analýzu citlivosti Skupiny na nárasty alebo poklesy výmenných kurzov cudzích mien.

Dopad na zisk alebo stratu predstavuje posilňovanie alebo oslabovanie výmenných kurzov v porovnaní s lokálnymi funkčnými menami spoločností Skupiny. Vplyv na ostatné časti komplexného výsledku predstavuje riziko zmeny hodnoty majetku a pohľadávok dcérskych spoločností s funkčnými menami inými ako je funkčná mena Skupiny.

Posilnenie cudzích mien o 1% by malo nasledovný vplyv na zisk alebo stratu alebo na ostatné časti komplexného výsledku:

v tis. EUR	Vplyv na zisk alebo stratu 2012	Vplyv na zisk alebo stratu 2011	Vplyv na ostatné súčasti komplexného výsledku 2012	Vplyv na ostatné súčasti komplexného výsledku 2011
CZK	3 002	2 646	(8 857)	(6 310)
EUR	(10 347)	(7 090)	–	–
RUB	12	(5)	(160)	(162)
USD	(1 101)	(1 813)	151	46

v tis. EUR	Celkový vplyv na vlastné imanie 2012	Celkový vplyv na vlastné imanie 2011
CZK	(5 855)	(3 664)
EUR	(10 347)	(7 090)
RUB	(148)	(167)
USD	(950)	(1 767)

(iii) Riziko zmeny cien akcií

Riziko zmeny cien akcií sa týka kótovaných finančných nástrojov držaných Skupinou, a spočíva v riziku zmeny toho, ako trhy vnímajú očakávanú finančnú výkonnosť daných investícií. Podstatná časť akciového rizika je riadená diverzifikáciou investičného portfólia cenných papierov určených na predaj a finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

VaR hodnoty sú nasledovné:

v tis. EUR	2012	2011
VaR akciové riziko	4 243	7 814

Nárast cien nederivátového finančného majetku oceneného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát o 100 základných bodov by mal pozitívny vplyv na zisk alebo stratu, tak ako je to vyjadrené v tabuľke nižšie.

Nárast cien cenných papierov určených na predaj o 100 základných bodov by mal pozitívny vplyv na ostatné časti komplexného výsledku, tak ako je to vyjadrené v tabuľke nižšie.

Pokles cien o 100 základných bodov by mal rovnako veľký vplyv na zisk alebo stratu alebo na ostatné časti komplexného výsledku, ale s opačným efektom.

v tis. EUR	Vplyv na zisk alebo stratu 2012	Vplyv na zisk alebo stratu 2011	Vplyv na ostatné súčasti komplexného výsledku 2012	Vplyv na ostatné súčasti komplexného výsledku 2011
Úroveň 1 – kótovaná tržová cena	1 757	2 734	761	200
Úroveň 2 – odvodená od kótovanej ceny	–	93	–	438
Úroveň 3 – vypočítaná použitím iných techník oceňovania	1 284	–	1 847	1 677
Celkom	3 041	2 827	2 608	2 315

v tis. EUR	Celkový vplyv na vlastné imanie 2012	Celkový vplyv na vlastné imanie 2011
Úroveň 1 – kótovaná trhová cena	2 518	2 934
Úroveň 2 – odvodená od kótovanej ceny	–	531
Úroveň 3 – vypočítaná použitím iných techník oceňovania	3 131	1 677
Celkom	5 649	5 142

39.4. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce zo sprenevery, neautorizovaných aktivít, chýb, omylov, neefektívnosti alebo zlyhania systémov. Toto riziko vzniká pri všetkých aktivitách Skupiny a čelia mu všetky spoločnosti v rámci Skupiny. Operačné riziko zahŕňa aj riziko súdnych sporov.

Cieľom Skupiny je riadiť operačné riziko tak, aby sa zabránilo finančným stratám a ujám na dobrom mene Skupiny v rámci efektivity nákladov vynaložených na splnenie tohto cieľa a vyhnúť sa pritom opatreniam brániacim iniciatíve a kreativite.

Hlavnú zodpovednosť za implementáciu kontrol súvisiacich s riadením operačného rizika má manažment každej dcérskej spoločnosti. Táto zodpovednosť je podporovaná vypracovávaním štandardov na riadenie operačného rizika spoločných pre celú Skupinu. Za tieto štandardy je zodpovedné Oddelenie riadenia rizík a zahŕňa nasledovné oblasti:

- Požiadavky na odsúhlasovanie a monitorovanie transakcií.
- Identifikácia operačného rizika v rámci štruktúry kontrolného systému každej dcérskej spoločnosti a vytváranie podmienok pre znižovanie a limitovanie operačného rizika (pri zabezpečení požadovanej úrovne aktivít), tiež jeho dopadu a následkov, ako aj odporúčaní na vhodné riešenia v tejto oblasti.
- Reportovanie udalostí týkajúcich sa operačného rizika do databázy udalostí súvisiacich s operačným rizikom za Regulovaný konsolidačný celok (pre definíciu Regulovaného konsolidačného celku pozri bod 39.5 - Riadenie kapitálu).
- Tento prehľad udalostí týkajúcich sa operačných rizík umožňuje Skupine spresniť podniknuté kroky a opatrenia na zníženie týchto rizík a tiež urobiť rozhodnutia týkajúce sa nasledovného:
 - akceptovanie vzniknutých rizík;
 - iniciovanie opatrení znižujúcich možné dopady; alebo
 - znižovanie rozsahu takýchto aktivít alebo ich úplné zastavenie.

39.5. Riadenie kapitálu

Stratégiou Skupiny pre zachovanie silnej kapitálovej bázy je udržiavať dôveru investorov, veriteľov a trhu a tiež podporovať ďalší rast vlastného podnikania.

Konsolidovaná kapitálová primeranosť je počítaná v súlade s nariadeniami Českej národnej banky, predpis č. 123/2007 Sb.

Konsolidované vlastné zdroje Skupiny sa analyzovali v dvoch skupinách:

- Základné vlastné zdroje (zložka Tier 1), ktoré sú tvorené základným imaním, emisným ážiom, nerozdeleným ziskom (zisk bežného roka nie je zahrnutý), rezervou z prepočtu cudzích mien a nekontrolujúcimi podielmi po odpočítaní goodwillu a nehmotného majetku.

– Dodatkové vlastné zdroje (zložka Tier 2), ktoré zahŕňajú oprávnené podriadené záväzky.

Regulovaný konsolidačný celok (ďalej „RKC“) je definovaný pre účely pravidiel obozretnosti na konsolidovanej báze podľa Zákona o bankách č. 21/1992 Sb. a Predpisu č. 123/2007 Sb. (predpisy Českej národnej banky). Podľa týchto predpisov spadajú pod definíciu RKC finančná holdingová skupina konečných akcionárov spoločnosti J&T FINANCE GROUP, a.s. (pozri bod 1 - Informácie o Spoločnosti). Pre potreby RKC sa uplatňujú odlišné konsolidačné pravidlá – len spoločnosti, ktoré majú status finančnej inštitúcie podľa českej legislatívy, sú konsolidované plnou metódou.

v tis. EUR	2012	2011
VLASTNÝ KAPITÁL		
Základné vlastné zdroje (Tier 1)	938 095	854 825
Dodatkové vlastné zdroje (Tier 2)	38 901	38 544
Spolu vlastné zdroje	976 996	893 369
KAPITÁLOVÉ POŽIADAVKY		
Úverové riziko investičného portfólia	385 893	344 109
Operačné riziko (BIA)	16 074	12 560
Všeobecné úrokové riziko	10 359	8 778
Všeobecné akciové riziko	552	1 738
Kapitálová požiadavka na menové riziko	112 410	37 463
Kapitálová požiadavka na komoditné riziko	869	472
Úverové riziko obchodného portfólia	124 190	48 451
Spolu kapitálové požiadavky	526 157	405 120

Vlastné zdroje sa počítajú ako súčet základných vlastných zdrojov (Tier 1) a dodatkových vlastných zdrojov (Tier 2) znížený o odpočítateľné položky a navýšený o vlastné zdroje určené na pokrytie trhového rizika (Tier 3). Tier 1 pozostáva zo splateného základného imania, zákonného rezervného fondu, ostatných kapitálových fondov a nerozdeleného zisku. Tier 2 pozostáva z podriadeného dlhu odsúhlaseného Českou národnou bankou vo výške 38 901 tis. EUR. Odpočítateľné položky zahŕňajú nehmotný majetok v zostatkovej cene.

v tis. EUR	2012	2011
Výpočet kapitálovej primeranosti	8% x $\frac{976\,996}{526\,157}$	8% x $\frac{893\,369}{405\,120}$
Kapitálová primeranosť	14,85%	17,64%

Kapitálová primeranosť sa počíta vzhľadom na regulačné požiadavky ako pomer vlastných zdrojov k celkovým kapitálovým požiadavkám vynásobeným 8%. Primeranosť kapitálu musí byť minimálne 8%.

40. TRANSAKČIE V MENE TRETÍCH STRÁN

Umiestnenie finančných prostriedkov v mene tretích strán predstavuje fondy zákazníkov, ktorí požiadali Skupinu o ich umiestnenie v iných bankách. Skupina nenesie žiadnu zodpovednosť voči klientom v prípade platobnej neschopnosti inej banky. Takisto sa na tieto umiestnené prostriedky neviaže žiadne právo veriteľov Skupiny.

V roku 2011 predstavoval objem transakcií v mene tretích strán vykonaných spoločnosťou J&T Bank Switzerland Ltd., ktorá prestala byť konsolidovaná v priebehu roku 2012, sumu 55 311 tis. CHF [45 501 tis. EUR].

Skupina tiež vystupuje vo vlastnom mene ako poverenec tretích strán. Takto spravovaný majetok nie je vykazovaný vo výkaze o finančnej situácii, čo však neplatí v prípade, že je tento majetok investovaný v rámci Skupiny. Skupina za tieto transakcie a majetok získava provízie a poplatky. Tieto aktivity potenciálne vystavujú Skupinu zodpovednostným rizikám v prípade, že by Skupina z neobľahosti nedodržala podmienky zmlúv pre transakcie v mene tretích strán. Na riadenie tohto rizika Skupina zaviedla primerané postupy a zásady.

41. SPRAVOVANÝ MAJETOK

v tis. EUR	2012	2011
Majetok vo vlastných fondoch	173 344	99 616
Spravovaný majetok s právom voľného nakladania	164 373	184 178
Ostatný spravovaný majetok	837 996	1 030 439
Celkom spravovaný majetok (vrátane dvojitého započítavania)	1 175 713	1 314 233
Z toho dvojité započítavanie	20 456	13 291

[a] Metóda výpočtu

Spravovaný majetok predstavuje všetok majetok klientov, ktorý Skupina spravuje alebo drží pre kapitálové zhodnotenie. Sumárne tento majetok zahrňuje všetky vklady klientov, termínované vklady umiestnené v mene klientov a všetok majetok klientov. Majetok v úschove [majetok držaný len pre transakčné dôvody alebo na úschovu] nie je zahrnutý do spravovaného majetku. Spravovaný majetok je ocenený reálnou cenou kótovaných finančných nástrojov. V prípade, že nejde o kótované nástroje, dlhové a majetkové nástroje sú ocenené amortizovanou hodnotou alebo použitím techník oceňovania [napr. oceňovacie modely so vstupnými údajmi priamo z trhov].

[b] Majetok vo vlastných fondoch

Tento majetok predstavuje majetok všetkých investičných fondov Skupiny.

[c] Spravovaný majetok s právom voľného nakladania

Cenné papiere, oceniteľné práva, vzácne kovy, trhová hodnota investícií vykonaných v mene tretích osôb a vklady zákazníkov sú zahrnuté do výpočtu majetku s právom voľného nakladania. Táto suma obsahuje majetok umiestnený v rámci Skupiny, ako aj majetok umiestnený tretími stranami, pre ktorý má Skupina právo voľného nakladania.

[d] Ostatný spravovaný majetok

Cenné papiere, oceniteľné práva, vzácne kovy, trhová hodnota investícií vykonaných v mene tretích osôb a vklady zákazníkov sú zahrnuté do výpočtu ostatného spravovaného majetku. Táto suma obsahuje majetok, ktorý Skupina spravuje alebo pri ktorom Skupina poskytuje poradenstvo.

[e] Dvojité započítavanie

Táto položka obsahuje podielové jednotky z vlastných fondov, ktoré sú vykazované v klientskom portfóliu s právom voľného nakladania ako aj v ostatnom majetku držanom v úschove.

42. SPRIAZNENÉ OSOBY**Identifikácia spriaznených osôb**

Ako je uvedené v nasledujúcom prehľade, Skupina je, alebo bola, vo vzťahu spriaznenej osoby k svojej materskej spoločnosti, konečnej materskej spoločnosti a iným stranám k 31. decembru 2012 alebo počas roku 2012:

- (1) Konečná materská spoločnosť a ňou ovládané spoločnosti
- (2) Spoločnosti, ktoré spoločne ovládajú alebo majú významný vplyv na účtovnú jednotku a jej dcérske a pridružené spoločnosti
- (3) Pridružené spoločnosti
- (4) Spoločne ovládané spoločnosti, v ktorých je Skupina spoločníkom
- (5) Členovia vrcholového manažmentu spoločnosti alebo materskej spoločnosti

„Konečná materská spoločnosť a ňou ovládané spoločnosti“ zahŕňajú nasledujúce subjekty: Jakabovič Ivan, Tkáč Jozef, DANILLA EQUITY LIMITED, BRUBESCO LIMITED, Bresco Financing S.à.r.l., TECHNO PLUS, a.s., J&T Securities, s.r.o., KOLIBA REAL s.r.o. a KPRHT 3, s.r.o. Žiadna z nich, okrem TECHNO PLUS, a.s., nezverejňuje konsolidovanú účtovnú závierku, ktorá by zahŕňala Skupinu.

Prehľad transakcií so spriaznenými osobami počas rokov 2012 a 2011 je nasledovný:

v tis. EUR	Pohľadávky 2012	Závazky 2012	Pohľadávky 2011	Závazky 2011
Konečná materská spoločnosť a ňou ovládané spoločnosti	168	2 076	1 675	143 475
Pridružené spoločnosti	–	–	–	4 661
Ostatní členovia vrcholového manažmentu spoločnosti alebo materskej spoločnosti a spoločnosti nimi ovládané	403 397	127 015	280 609	88 218
Celkom	403 565	129 091	282 284	236 354

K 31. decembru 2012 nebola tvorená žiadna opravná položka k pohľadávkam voči „Konečnej materskej spoločnosti a ňou ovládaným spoločnostiam“ (2011: 545 tis. EUR).

Prehľad transakcií so spriaznenými osobami počas rokov 2012 a 2011 je nasledovný:

v tis. EUR	Výnosy 2012	Náklady 2012	Výnosy 2011	Náklady 2011
Konečná materská spoločnosť a ňou ovládané spoločnosti	173	71	106	112
Pridružené spoločnosti	–	–	–	114
Ostatní členovia vrcholového manažmentu spoločnosti alebo materskej spoločnosti a spoločnosti nimi ovládané	27 044	4 925	30 275	9 011
Celkom	27 217	4 996	30 381	9 237

Prehľad garancií so spriaznenými osobami počas rokov 2012 a 2011 je nasledovný:

v tis. EUR	Prijaté záruky 2012	Poskytnuté záruky 2012	Prijaté záruky 2011	Poskytnuté záruky 2011
Konečná materská spoločnosť a ňou ovládané spoločnosti	212 966	55	190 463	55
Ostatní členovia vrcholového manažmentu spoločnosti alebo materskej spoločnosti a spoločnosti nimi ovládané	19 693	213	–	3 645
Celkom	232 659	268	190 463	3 700

Transakcie so štatutárnymi orgánmi a kľúčovým manažmentom

Celkové odmeny zahrnuté v „Osobných nákladoch“ a úvery členom štatutárnych orgánov a kľúčovému manažmentu sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

v tis. EUR	2012	2011
Odmeny	686	421
Úvery	1 625	1 031

Členom štatutárnych orgánov a kľúčovému manažmentu boli v roku 2012 poskytnuté nové úvery vo výške 602 tis. EUR. Suma úverov vo výške 9 tis. EUR bola v roku 2012 splatená.

43. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Dňa 16. januára 2013 Skupina nadobudla 10%-ný podiel v spoločnosti Bayshore Merchant Services Inc. a stala sa tak jediným spoločníkom spoločnosti.

Dňa 19. marca 2013 Skupina založila dcérsku spoločnosť J&T Global Finance III, s. r. o. so sídlom na Slovensku.

Dňa 20. marca 2013 založila Skupina spolu s Profireal Group spoločný podnik PGJT B.V. Táto holdingová spoločnosť založila dňa 5. júla 2013 v ruskom Petrohrade dcérsku spoločnosť PROFI CREDIT ooo, za účelom poskytovania finančných zdrojov fyzickým osobám.

J&T FINANCE, a.s. a J&T BANKA, a.s. - dve dcérske spoločnosti Skupiny, podpísali dňa 17. mája 2012 so spoločnosťou ISTROKAPITAL SE rámcovú dohodu o kúpe akcií, na základe ktorej mala Skupina získať k už vlastnenému 5,65% podielu ďalší 82,41%-ný podiel v Poštovej banke, a.s. a jej dcérskych spoločnostiach za protihodnotu 453 284 tis. EUR. V súvislosti s nadobudnutím tohoto podielu Skupina zaplatila spoločnosti ISTROKAPITAL SE preddavok vo výške 422 236 tis. EUR [pozri bod 23].

Akvízia bola v tom čase predmetom schválenia zo strany Národnej banky Slovenska a Protimonopolného úradu Slovenskej republiky. V roku 2013 Skupina obdržala od regulátorov potrebné schválenia a 1. júla 2013 nadobudla 82,41%-ný podiel v Poštovej banke, a.s. Alokácia kúpnej ceny podľa IFRS 3 prebiehala v čase prípravy týchto výkazov.

Vo februári 2013 sa koneční akcionári spoločností J&T FINANCE GROUP, a.s. a ISTROKAPITAL SE dohodli na navýšení kapitálu Skupiny aby tak upevnili vzájomnú spoluprácu. V dôsledku navýšenia kapitálu ISTROKAPITAL SE získa 24%-ný podiel v spoločnosti J&T FINANCE GROUP, a.s., následkom čoho obaja súčasní koneční akcionári J&T FINANCE GROUP, a.s. budú každý vlastniť 38%.

Transakcia je v súčasnosti predmetom schválenia zo strany regulátorov na Slovensku a v Čechách ako aj zo strany Protimonopolného úradu Slovenskej republiky.

44. SPOLOČNOSTI V RÁMCI SKUPINY

Zoznam spoločností v Skupine k 31. decembru 2012 je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov spoločnosti	Krajina registrácie	2012 Konsolidované %	2012 Forma kontroly	2012 Metóda konsolidácie	2011 Konsolidované %	2011 Forma kontroly
J&T FINANCE GROUP, a.s.	Slovensko			materská spoločnosť		
J&T FINANCE, a.s.	Česká republika	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T BANKA, a.s.	Česká republika	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	100,00	priama	úplná	100,00	priama
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Bank ZAO ¹	Rusko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T FVE uzavřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s.	Česká republika	100,00	priama	úplná	-	-
FVE Slušovice s.r.o.	Česká republika	100,00	priama	úplná	-	-
FVE Němčice s.r.o.	Česká republika	100,00	priama	úplná	-	-
FVE Napajedla s.r.o.	Česká republika	100,00	priama	úplná	-	-
J&T Bank Switzerland Ltd	Švajčiarsko	-	-	úplná	100,00	priama
J&T Integris Group LTD	Cyprus	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T BFL Anstalt	Lichtenštajnsko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
LCE Company Limited	Cyprus	95,00	SPE	úplná	95,00	SPE
NEEVAS INVESTMENT LIMITED	Cyprus	95,00	SPE	úplná	95,00	SPE
STOMARLI HOLDINGS LIMITED	Cyprus	95,00	SPE	úplná	95,00	SPE
Bayshore Merchant Services Inc	Britské panenské ostrovy	90,00	priama	úplná	90,00	priama
J&T Funds Inc. (INTEGRIS FUNDS LIMITED)	Kajmanské ostrovy	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Bank and Trust Inc.	Barbados	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J and T Capital, Sociedad Anonima de Capital Variable	Mexico	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Advisors (Canada) Inc.	Kanada	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Concierge, s.r.o.	Česká republika	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Concierge SR, s. r. o.	Slovensko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Cafe, s.r.o.	Česká republika	100,00	priama	úplná	-	-
První zpravodajská a.s.	Česká republika	100,00	priama	úplná	100,00	priama

→

Názov spoločnosti	Krajina registrácie	2012 Konsolidované %	2012 Forma kontroly	2012 Metóda konsolidácie	2011 Konsolidované %	2011 Forma kontroly
KHASOMIA LIMITED	Cyprus	100,00	priama	úplná	100,00	priama
RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED	Cyprus	100,00	priama	úplná	100,00	priama
KOTRAB ENTERPRISES LIMITED	Cyprus	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Private Equity B.V.	Holandsko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T FINANCIAL INVESTMENTS Ltd.	Cyprus	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T International Anstalt	Lichtenštajnsko	–	–	úplná	100,00	priama
J&T Private Investments B.V. (Ingramm International, N.V.)	Holandsko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Management, a.s.	Česká republika	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Finance, LLC	Rusko	99,90	priama	úplná	99,90	priama
J&T GLOBAL SERVICES LIMITED	Cyprus	100,00	priama	úplná	100,00	priama
JTG Services Anstalt	Lichtenštajnsko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T MINORITIES PORTFOLIO LIMITED	Cyprus	100,00	priama	úplná	100,00	priama
Equity Holding, a.s.	Česká republika	62,64	priama	úplná	62,64	priama
ABS PROPERTY LIMITED	Írsko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Investment Pool - I - CZK, a.s.	Česká republika	10,20	priama	úplná	17,40	priama
J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.	Slovensko	29,11	priama	úplná	26,22	priama
J&T Capital Management Anstalt ²	Lichtenštajnsko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
AGUNAKI ENTERPRISES LIMITED	Cyprus	100,00	priama	úplná	–	–
J&T SECURITIES MANAGEMENT LIMITED	Cyprus	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T GLOBAL MANAGEMENT, s.r.o.	Slovensko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Global Finance I, B.V.	Holandsko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Global Finance II, B.V.	Holandsko	100,00	priama	úplná	100,00	priama
J&T Sport Team ČR, s.r.o.	Česká republika	100,00	priama	úplná	–	–
J&T Private Investments II B.V.	Holandsko	100,00	priama	úplná	–	–
TERCES MANAGEMENT LIMITED ³	Cyprus	100,00	priama	úplná	–	–
Interznanie OAO	Rusko	100,00	priama	úplná	–	–

Vyššie uvedená štruktúra je usporiadaná podľa vlastníctva na rôznych stupňoch v Skupine.

¹ Skupina vlastní 99,13%-ný podiel v spoločnosti J&T Bank ZAO prostredníctvom dcérskej spoločnosti J&T BANKA, a.s. a ďalší 0,87%-ný podiel prostredníctvom J&T FINANCE GROUP, a.s.

² Spoločnosť J&T Investment Pool - I - CZK, a.s. a J&T Investment Pool - I - SKK, a.s. každá vlastní 50%-ný podiel v spoločnosti J&T Capital Management Anstalt.

³ Skupina vlastní 99%-ný podiel v spoločnosti TERCES MANAGEMENT LIMITED prostredníctvom dcérskej spoločnosti J&T FINANCE GROUP, a.s. a ďalší 1%-ný podiel prostredníctvom spoločnosti J&T Finance, LLC.

J&T Finance Group, a.s.

River Park

Dvořákovo nábrežie 8

811 02 Bratislava

tel.: +421 2 5941 8111

www.jtfg.com