



Expobank

2017

**Výroční
zpráva**





Profil společnosti	Profil společnosti	6
	Historie Banky	7
	Mezinárodní působení skupiny Expobank	8–9
	Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2017	10–11
Zprávy	Zpráva dozorčí rady	14–15
	Zpráva představenstva včetně zprávy o hospodaření Banky a jejích aktivech	16–17
	Poslání a hodnoty Expobank CZ a.s.	18–19
Vedení společnosti	Dozorčí rada	22
	Představenstvo	23
	Vedoucí pracovníci Banky	24–27
Služby pro naše klienty	Firemní klientela	30–31
	Individuální klientela	32–33
Společenská odpovědnost	Podporované projekty	37–39
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí, pracovněprávních vztahů a výzkumu a vývoje		39
Zpráva nezávislého auditora	Zpráva o auditu individuální účetní závěrky	42–47
Individuální účetní závěrka sestavená v souladu s IFRS	Individuální výkaz o finanční situaci	50
	Individuální výkaz o úplném výsledku	51
	Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu	52
	Individuální výkaz o peněžních tocích	53
	Individuální účetní závěrka	54–128
Zpráva nezávislého auditora	Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s IFRS	132–138
Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s IFRS	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	142
	Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	143
	Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	144
	Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	145
	Konsolidovaná účetní závěrka	146–224
	Zpráva o vztazích	226–231
Kontaktní údaje	Sídlo Banky	234
	Pobočky	235





 **Expobank**

Profil společnosti

Profil společnosti

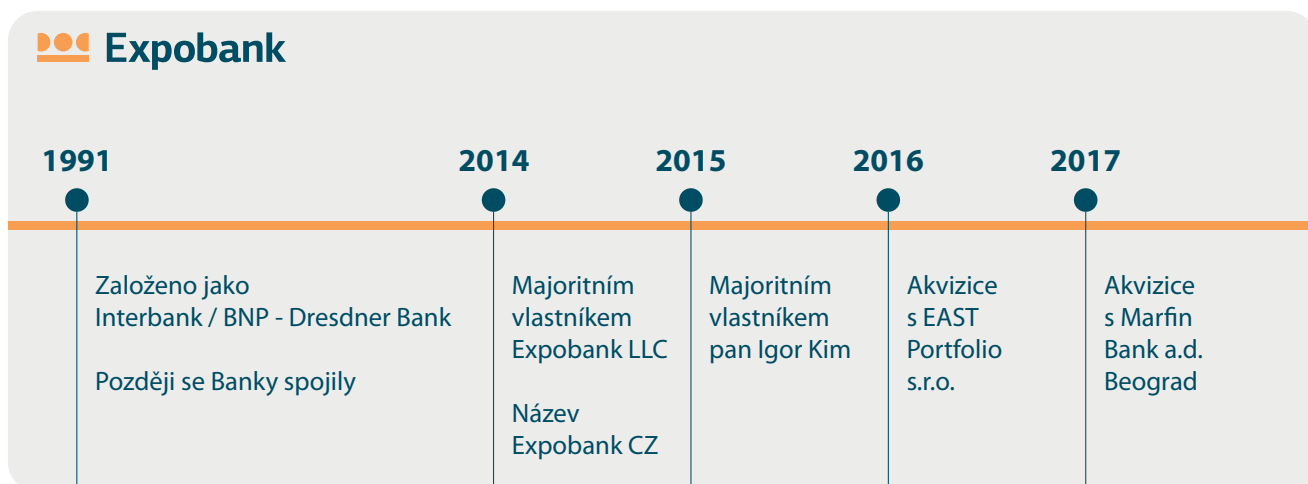
Expobank CZ a.s. disponuje rozsáhlými zkušenostmi na lokální i mezinárodní úrovni. Svým náročným klientům poskytujeme služby a finanční produkty s přidanou hodnotou. Inteligentní tuzemská i přeshraniční řešení přirozeně vytváříme tak, aby pro naše klienty korporátního, privátního i osobního bankovníctví byla jednoduchá a efektivní.

Finanční úspěch v podnikání závisí na mnoha faktorech. Nejdůležitějším z nich je partnerství se silnou bankou, jíž klient důvěřuje a na niž spoléhá. Uvědomujeme si, že každý podnikatelský záměr je jedinečný, takže s naším finančním poradenstvím, které vychází z rozboru potřeb klientů, budete k realizaci svých plánů o krok blíž. Naše Banka záměrně vyhledává takové transakce, které vyžadují individuální přístup a rychlá rozhodnutí, a dokáže nabídnout optimální řešení, které uspokojí potřeby našich korporátních klientů.

Výhodu představují naši zkušení bankéři, dlouholetá zkušenost na českém trhu, mezinárodní management a sesterská banka v Rusku. České společnosti a podniky, jakož i mezinárodní klienti profitují z práce zkušených bankéřů, dlouhodobé znalosti českého trhu, mezinárodního manažerského týmu a sítě Expobank v zahraničí.

Partnerství s Expobank znamená partnerství s týmem profesionálů, kteří respektují individualitu každého jednotlivého klienta, a s bankou, která připravuje služby na míru Vašemu růstu. Je to partnerství s Bankou pro Vás.

Historie Banky



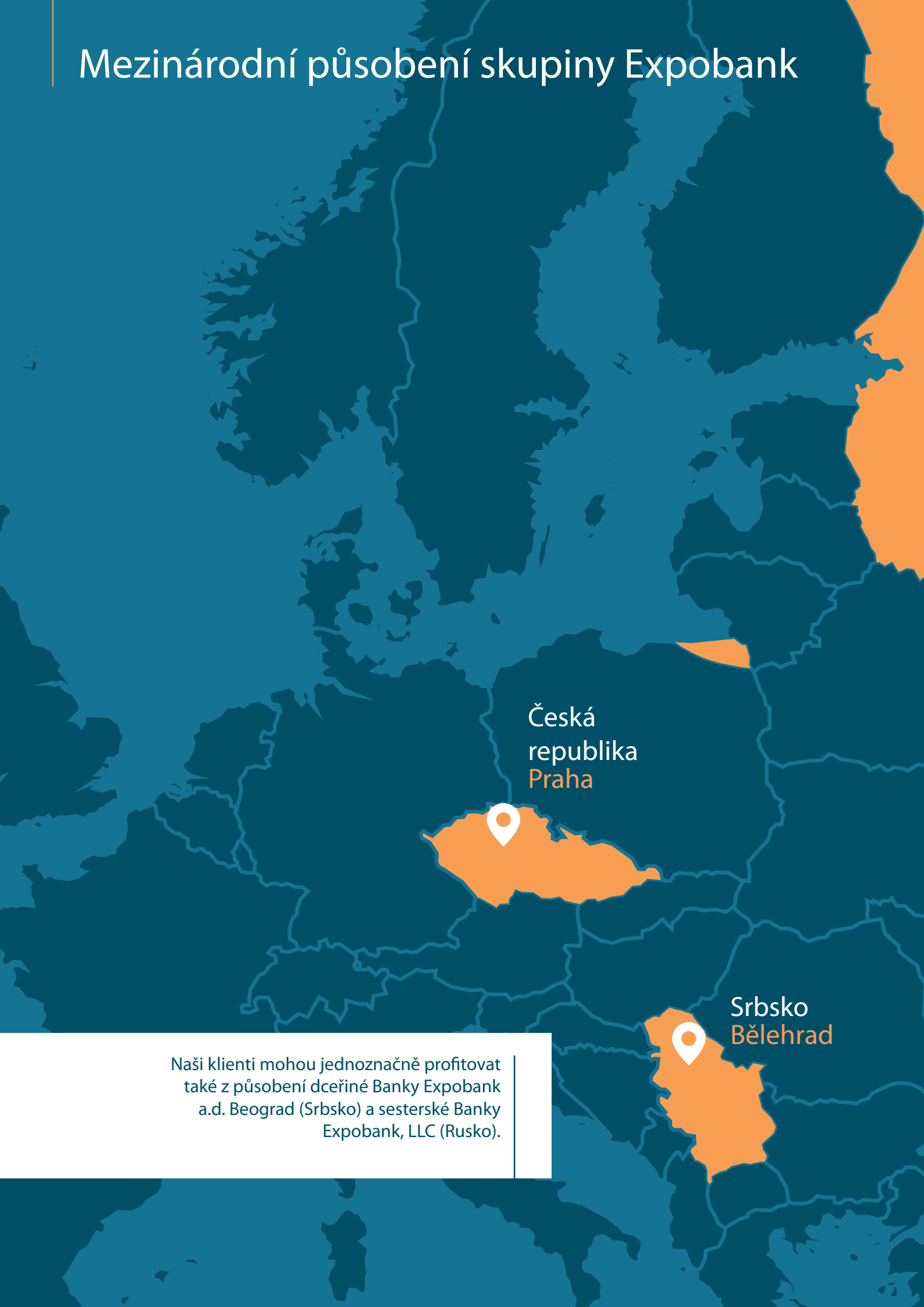
Banka působí na českém trhu již od roku 1991. Jsme moderní komerční banka poskytující špičkové služby a promptně reagující na potřeby korporátních, privátních i movitých individuálních klientů.

Po úspěšné akvizici od německé LBBW v roce 2014 se Banka připojila k síti Expobank. V roce 2017 rozšířila Banka svou působnost na území Srbska akvizicí Marfin Bank a.d. Beograd (Srbsko). Tato transakce byla uzavřena 28. února 2017 a byla završena změnou jména Banky na Expobank a.d. Beograd.

V prosinci 2017 Banka schválila plán prodeje společnosti Expobank a.d. Beograd stávajícím akcionářům.

K 31. prosinci 2017 do konsolidačního celku patřily společnosti EAST Portfolio s.r.o. a Expobank a.d. Beograd.

Mezinárodní působení skupiny Expobank



Česká
republika
Praha

Srbsko
Bělehrad

Naši klienti mohou jednoznačně profitovat také z působení dceřiné Banky Expobank a.d. Beograd (Srbsko) a sesterské Banky Expobank, LLC (Rusko).



Ruská federace



Ruská
federace
Moskva

Identifikační údaje

Banky k 31. prosinci 2017

Expobank CZ a.s., zapsaná v obchodním rejstříku,
vedeného Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 476

Datum vzniku a zápisu:	23. ledna 1991
Sídlo:	Vítězná 126/1, Malá Strana, 150 00 Praha 5
Identifikační číslo:	148 93 649
Právní forma:	Akciová společnost
Identifikační kód právnické osoby (LEI):	529900ZK0XMA38C5YZ56

Předmět podnikání:

činnosti uvedené v § 1 odst. 1 písm. a) a b) zákona o bankách, t.j.

- a. přijímání vkladů od veřejnosti;
- b. poskytování úvěrů;

činnosti uvedené v § 1 odst. 3 písm. a) až h) a písm. j) až p) zákona o bankách, tj.

- c. investování do cenných papírů na vlastní účet;
- d. finanční pronájem (finanční leasing);
- e. platební styk a zúčtování;
- f. vydávání a správa platebních prostředků;
- g. poskytování záruk;
- h. otvírání akreditivů;
- i. obstarávání inkasa;
- j. poskytování investičních služeb zahrnující:
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu

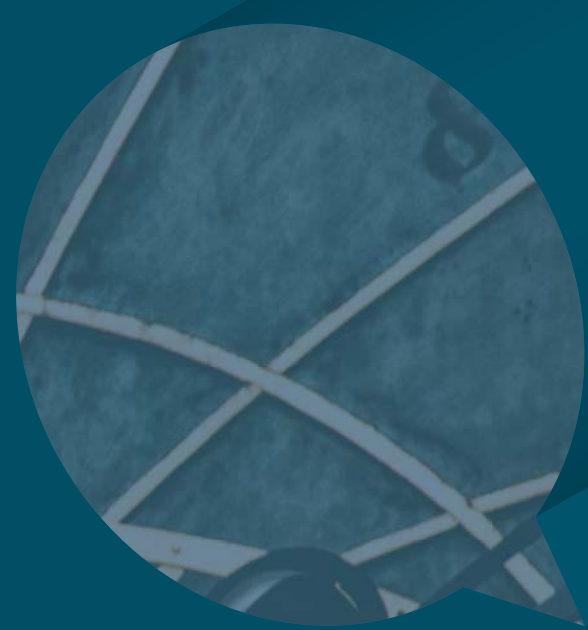
k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 a) až g) zákona o cenných papírech;

- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech;
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo její umísťování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech;
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. a) zákona o cenných papírech, úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papírech;
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. b) zákona o cenných papírech, pronájem bezpečnostních schránek;
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech;

- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků;
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech;
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb;

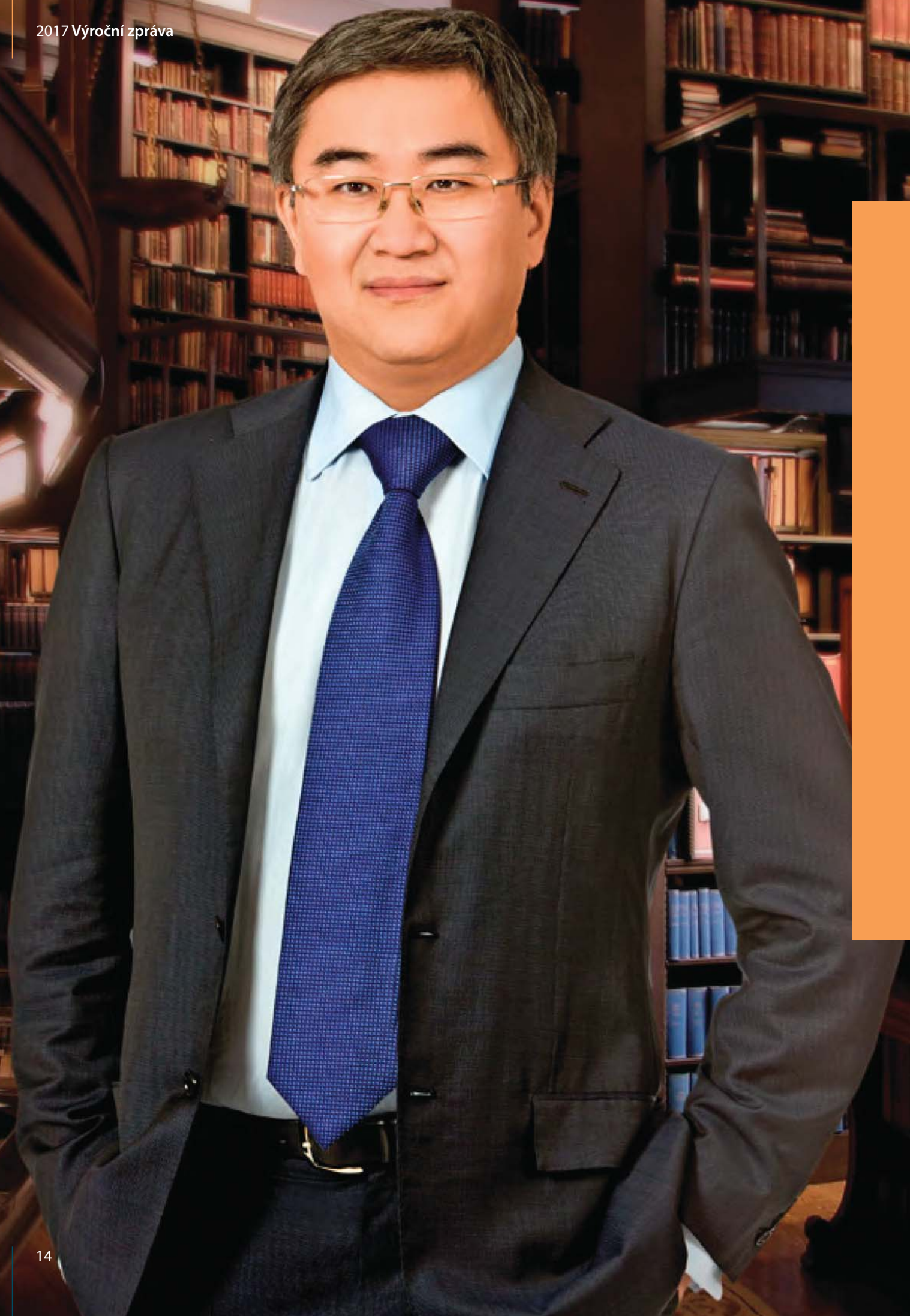
- k. finanční makléřství;**
- l. výkon funkce depozitáře;**
- m. směnářenskou činnost (nákup devizových prostředků);**
- n. poskytování bankovních informací;**
- o. obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem**
- p. pronájem bezpečnostních schránek;**
- q. činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.**





 **Expobank**

Zprávy



Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada splnila svou zákonnou povinnost a projednala a schválila účetní závěrku k 31. prosinci 2017 se závěrem, že účetní knihy a záznamy byly vedeny řádně a v souladu s účetními předpisy, a že účetní knihy i účetní závěrka ve všech významných ohledech správně odrážejí finanční situaci Expobank CZ a.s. k 31. prosinci 2017.

Dozorčí rada plnila své povinnosti stanovené zákonem a stanovami společnosti pečlivou kontrolou prováděné práce a výkonu pravomoci představenstva Banky, sledováními jeho činnosti, plnění strategických cílů a řízení rizik. Dozorčí rada vzala zprávy představenstva na vědomí a přijala potřebná usnesení.

Dozorčí radě byla předložena Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok končící 31. prosince 2017. Dozorčí rada Zprávu o vztazích projednala v souladu s ustanovením § 83 zákona o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb.) v platném znění. Dozorčí rada potvrzuje, že Zpráva o vztazích podává věrný obraz vztahů mezi Bankou a propojenými osobami.

Dozorčí rada touto cestou děkuje jak představenstvu a manažerskému týmu, tak i každému ze zaměstnanců Expobank CZ a.s. za jejich efektivní celoroční práci.



Igor Vladimirovič Kim
předseda dozorčí rady

Zpráva představenstva včetně Zprávy o hospodaření Banky a jejích aktivech

Vážení klienti, investoři, obchodní partneři a kolegové,

právě listujete již čtvrtou výroční zprávou Expobank CZ a.s., a to za rok 2017. Tento rok byl pro nás rokem mnoha změn a výzev. Naším hlavním cílem bylo a je udržování vysoké úrovně likvidity a kapitálu pro další rozvoj Banky, digitální transformace a budování silné online zákaznické zkušenosti.

Kapitálová přiměřenost Expobank CZ a.s. byla ke konci roku 2017 na hodnotě 28,2 %. Díky stabilní základně klientských depozit si udržujeme silnou likvidní pozici, přičemž podíl likvidních aktiv na celkových aktivech Banky dlouhodobě přesahuje 50 %. I přes částečnou změnu struktury aktiv Banky se podařilo udržet výnosovost na provozní úrovni, nicméně nová tvorba opravných položek snížila celkový výsledek hospodaření po zdanění -71 milionů Kč, na konsolidované úrovni se jedná o -35 milionů Kč.

Hlavními pilíři naší strategie i nadále zůstávají rozvoj firemního bankovníctví, privátního bankovníctví a další růst formou akvizic v České republice i v zahraničí. Do budoucna se ale chceme zaměřovat také na nové trendy v obsluze, službách a produktech pro retailové klienty.

V roce 2017 jsme pokračovali v zaměření na korporátní bankovníctví, v jehož rámci

může klient profitovat z odbornosti, rychlých obchodních rozhodnutí a schopnosti Banky poskytovat lokálním i mezinárodním klientům komplexní a individuálně sestavovaná řešení.

Nadále jsme rozvíjeli také spolupráci s klienty privátního a osobního bankovníctví, kde jsme posílili model obsluhy „one stop shop“, tj. kdy jeden bankéř dokáže řešit potřeby v oblasti privátních i podnikatelských financí.

V dubnu 2017 jsme spustili zcela nové a moderní internetové bankovníctví Expobanking, které nabízí výrazně vyšší uživatelský komfort, nové funkcionality a intuitivní ovládání. V rámci Expobanking plánujeme postupné zavádění nových a inovativních služeb tak, aby požadavky našich klientů na vyřízení všech běžných záležitostí byly vyřízeny online, bez ohledu na to, kde se klient nachází a v jakém čase bankovní transakci provádí.

Díky spuštění nového internetového bankovníctví jsme současně zahájili digitální transformaci Banky spojenou s digitálním modelem obsluhy klientů, který reflektuje aktuální světové trendy v bankovníctví. V praxi pro nás toto rozhodnutí znamenalo provedení analýzy pobočkové sítě a následně rozhodnutí o její optimalizaci.

Náš závazek přechodu k digitalizaci uskutečňujeme prostřednictvím postupné přeměny našeho obchodního modelu tak, aby vyhovoval potřebám a preferencím našich retailových zákazníků i klientům korporátního bankovníctví. Naším cílem je model obsluhy klientů bez nutnosti návštěvy kamenné pobočky, tedy možnost vyřízení veškerých požadavků online.

A v neposlední řadě jsme v roce 2017 dokončili naši první evropskou akvizici Marfin Bank a.d. Beograd (Srbsko) a rozšířili tak síť Expobank do nového regionu. Banka nyní na Srbském trhu působí pod jménem Expobank a.d. Beograd.

Dne 15. prosince 2017 Banka schválila plán prodeje společnosti Expobank a.d. Beograd. Jedná se o plánovaný prodej v rámci skupiny Expobank a prodej by měl být dokončen do jednoho roku od data vykazování.

Další akvizice jsou v souladu se strategií Expobank CZ a.s. a jejích akcionářů. Naším cílem je budování evropské sítě finančních institucí, které budou mezinárodně aktivním klientům Banky poskytovat lokální i přeshraniční služby a vynikající poradenství.

Prioritami pro rok 2018 zůstávají rozvoj korporátního a privátního bankovníctví a především digitální transformace Banky.

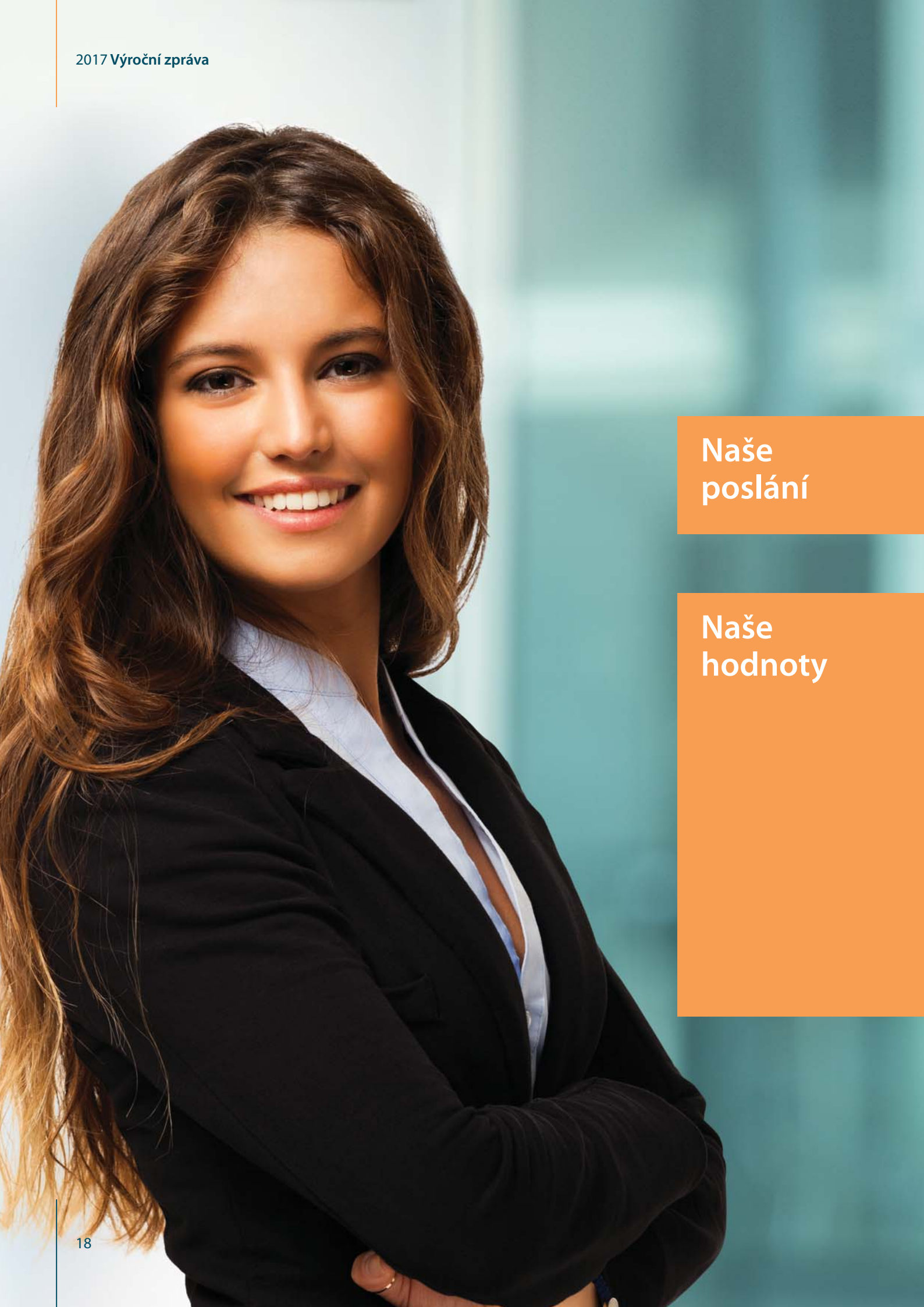
Při této příležitosti bychom rádi poděkovali všem našim klientům a partnerům za úspěšnou spolupráci v loňském roce. Velmi si vážíme i profesionálního dohledu našich akcionářů a členů dozorčí rady. V neposlední řadě bychom rádi poděkovali také všem členům našeho týmu za jejich profesionalitu, zodpovědnost a vynikající práci s našimi klienty.



Ilya Mitelman



Petra Kaplanová



Naše
poslání

Naše
hodnoty

Poslání a hodnoty

Expobank CZ a.s.

Budujeme banku, která pomáhá našim klientům zvyšovat hodnotu jejich podnikání a přispívá k dosažení jejich finanční prosperity.

Týmová práce

Zapojení každého člena týmu, upřímný zájem na dosahování výsledků pomocí společného úsilí. Přání každého člena týmu poskytovat cenný přínos, zachovávat důvěru a respekt.

Zaměření na výsledky, efektivnost

Přání dosahovat maximálních výsledků s použitím toho neoptimálnějšího přístupu. Trvalé hledání způsobů ke zlepšení a zkvalitnění bankovních operací.

Otevřenost, ochota ke změnám

Otevřenost vůči změnám a náležitá reakce na potenciální transformace. Přijímání různých stanovisek, v případě volby nových akčních plánů schopnost přizpůsobit se těmto plánům.

Etický přístup, poctivost a zdvořilost

Oddanost etickým normám a zásadám. Připravenost jednat poctivě a slušně, a to v souladu se společenskými a profesními pravidly.





Expobank

Vedení
společnosti

Dozorčí rada

(stav k 31. prosinci 2017)

Předseda

Igor Vladimirovič Kim

předseda od 1. září 2014
člen od 1. září 2014

Místopředseda

Kirill Vladimirovič Nifontov

místopředseda od 1. září 2014
člen od 1. září 2014

Členové

John McNaughton

člen od 1. září 2014

Jyrki Koskelo

člen od 1. září 2014

Jiří Schwarz

člen od 22. října 2015

Alexei Sannikov

člen od 15. prosince 2017

Představenstvo

(stav k 31. prosinci 2017)

Předseda

Ilya Mitelman

člen od 27. března 2017
předseda od 30. října 2017

Členové

Miroslav Kohout

člen od 1. září 2014

Petra Kaplanová

členka od 2. února 2017

Změny v představenstvu v roce 2017

Māris Avotiņš

předseda a člen do 2. února 2017

Renārs Karašs

člen do 18. ledna 2017

Igor Strehl

člen od 27. března 2017,
1. místopředseda od 27. dubna 2017,
obojí do 30. listopadu 2017

Jan Roztočil

člen do 27. dubna 2017

Změny v představenstvu Banky k 31. březnu 2018

Miroslav Kohout

člen do 31. března 2018

Vedoucí pracovníci Banky (stav k 31. prosinci 2017)

Tomáš Hadžega

Korporátní bankovníctví Česká republika

Vladimir Kazlovich

Oddělení Russian Desk

Tomáš Kokaisl

Oddělení úvěrových analýz

Přemysl Valouch

Personální bankovníctví

Jiří Bečvář

Treasury ALM

Jiří Votrubec

Interní audit

Adam Juřica

Právní oddělení

Zuzana Jankovič

Compliance & AML

Marie Mourková

Personální oddělení

Kateřina Petko

Marketing a komunikace

Pavel Svoboda

IT a Bankovní provoz

Pavel Kelner

Finanční služby

Jan Karásek

Řízení rizik

Změny v managementu Banky k 31. březnu 2018

Dmitrii Kolobov (od 19. února 2018)

Oddělení CIS Desk

Tomáš Hadžega (do 28. února 2018)

Korporátní bankovníctví Česká republika

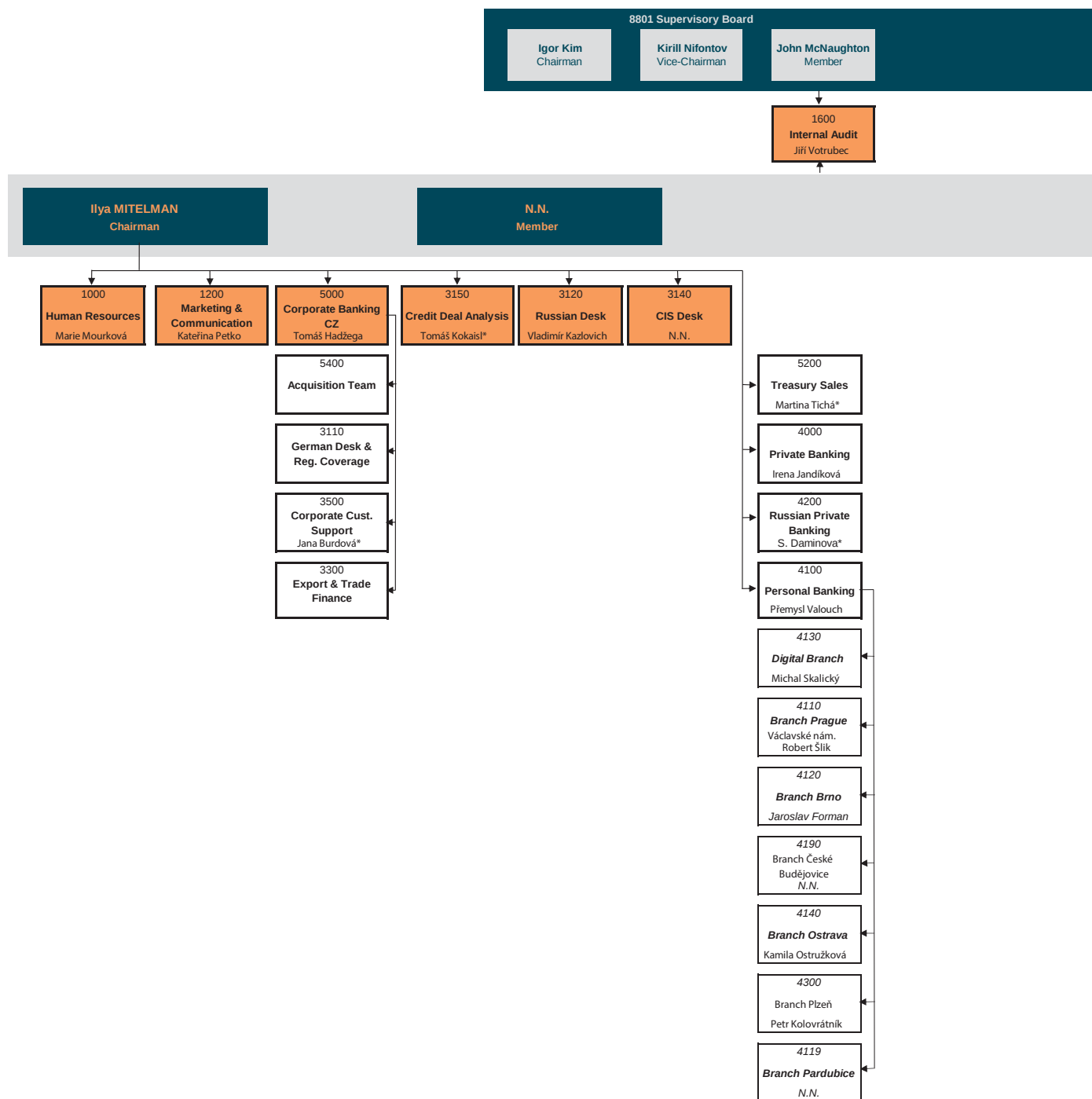
Jiří Procházka (od 1. března 2018)

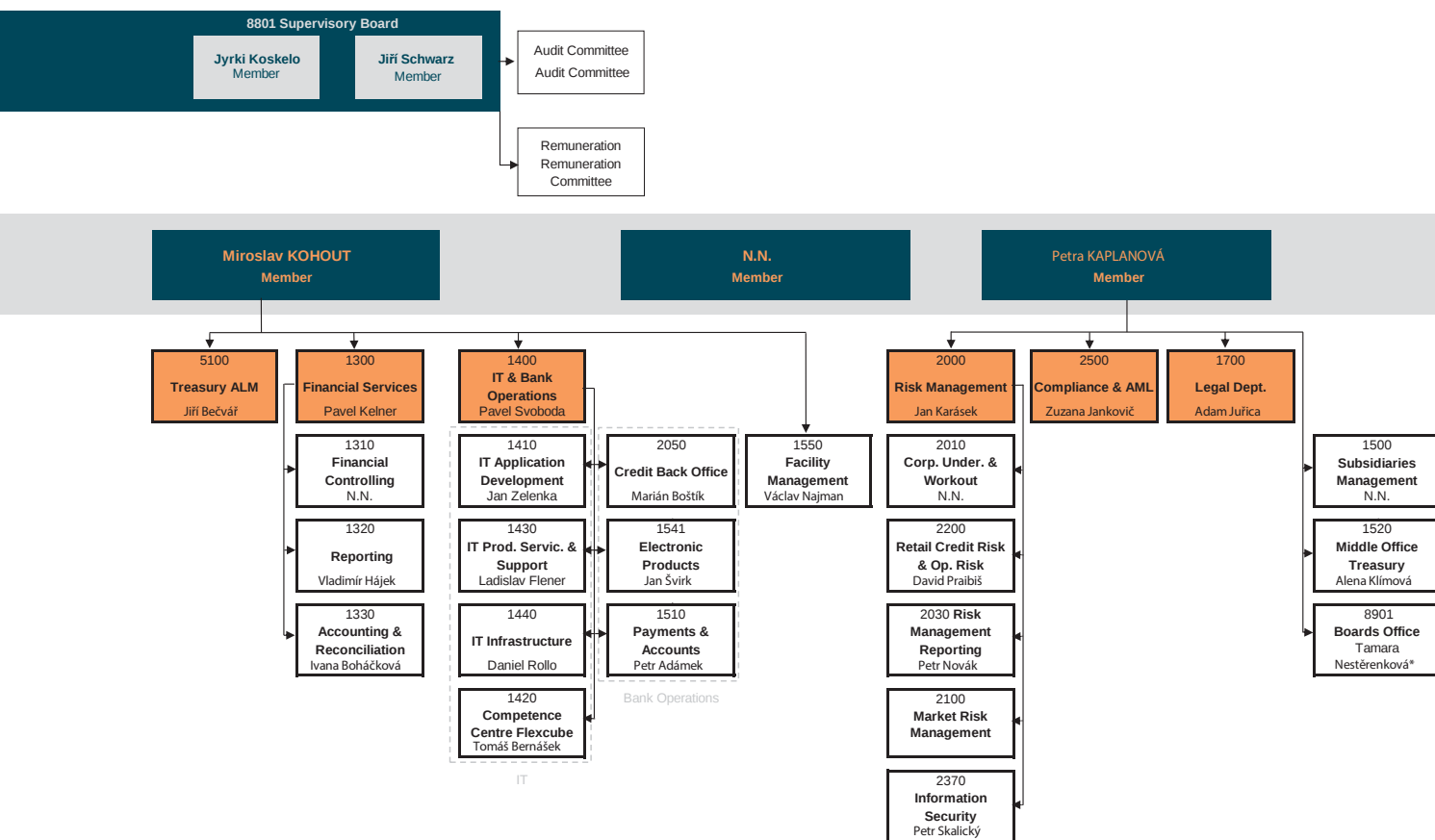
Korporátní bankovníctví Česká republika

Pavel Svoboda (do 31. března 2018)

IT a Bankovní provoz

Organizační struktura (stav k 31. prosinci 2017)









Služby pro naše klienty

Budujeme banku, která pomáhá svým klientům zvyšovat hodnotu jejich podnikání a přispívá k jejich finanční prosperitě.

Služby pro naše klienty

Zaměřujeme se na vysoce profesionální a individuální přístup k potřebám každého klienta, který je základem dlouhodobého partnerství a vzájemné důvěry.

Firemní klientela

Naše Banka je vynikajícím poskytovatelem služeb korporátního bankovníctví českým, německým, ruským a dalším mezinárodním korporátním klientům, mnohonárodním společnostem a institucionálním klientům.

Korporátní bankovníctví Expobank CZ a.s. tvoří týmy profesionálů v odděleních Firemní klientely - Akvizice, Exportní a obchodní financování, Russian Desk a Treasury Sales, jejichž cílem je poskytovat našim klientům skutečně individuální a komplexní přístup k financování. Klíčovými schopnostmi, jimiž se Banka od ostatních subjektů na trhu odlišuje, jsou rychlé obchodní rozhodování, konzervativní přístup k riziku a komplexní posuzování potřeb klientů.

V oblasti korporátního bankovníctví využívá Banka výhod plynoucích ze zahraničního působení sesterských společností v Rusku a Srbsku, historicky dané a dlouhodobě udržované spolupráce s německy hovořícími zeměmi a znalosti těchto zemí a jedinečného domácího povědomí o českém trhu od roku 1991.

Firemní klientela

Oddělení firemní klientely

Největší tým našeho korporátního bankovníctví poskytuje komplexní bankovní řešení domácím i zahraničním společnostem působícím na českém trhu. Součástí těchto služeb jsou základní produkty, jako například běžné a vkladové účty či úvěrové produkty. Jsme však hrdi na to, že jsme schopni přicházet i s individuálními finančními řešeními na podporu jedinečných plánů našich klientů.

Rok 2017 přinesl mnoho nových a náročných příležitostí, při nichž Banka prokázala svou stabilitu a solidnost. Jako životně důležité se ukázalo udržovat nízkou úroveň rizika, našim klientům poskytovat řešení vytvářená na míru, rozvíjet naše služby v oblasti strukturovaného financování a uzavírat fúze a akvizice. V roce 2018 plánuje Banka tyto úspěšné, na klienta zaměřené oblasti dále rozvíjet.

Russian Desk

Russian Desk je specializovaný tým rusky hovořících bankovních expertů, kteří disponují solidní znalostí ruského trhu a jeho pozadí, a kteří jsou schopni poskytovat řešení rusky hovořícím klientům žijícím a pracujícím v České republice nebo českým klientům, kteří mají v úmyslu podnikat v Rusku.

Působení sesterské společnosti Expobank v Rusku umožňuje nejen rychlé a snadné pro-

vádění transakcí v rámci této země, nýbrž i efektivní a informované poskytování poradenství a bankovních řešení v oblasti vývozu, financování vývozu a na trhu fúzí a akvizic.

Jsme členy Komory pro hospodářské styky se zeměmi SNS a Rusko-české smíšené obchodní komory.

Exportní a obchodní financování

Úspěch v oblasti mezinárodního obchodu závisí na řadě klíčových faktorů včetně vhodného typu financování a vhodného finančního partnera. Náš tým zkušených specialistů poskytuje širokou škálu na míru vytvářených řešení a služeb financování obchodu národním i mezinárodním obchodním společnostem, a to jak dovozcům, tak i vývozcům.

Treasury Sales

Specializované oddělení Treasury Sales nabízí firemním i privátním klientům celou řadu produktů z oblasti kapitálových a devizových trhů. Náš profesionální tým zprostředkovává klientům obchodování s cennými papíry a devizami, pomáhá vytvářet individuální strukturované investiční produkty odpovídající strategii jednotlivých klientů a poskytuje různé zajišťovací treasury nástroje proti devizovým či úrokovým rizikům.

Individuální klientela

Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví poskytuje každodenní bankovní a specializované služby těm nejnáročnějším klientům. Naší filozofií je budovat a udržovat dlouhodobá partnerství založená na vzájemné důvěře. Prvořadou povinností našich zkušených a specializovaných privátních bankéřů je udržovat a zvětšovat majetek našich klientů. Bankovní potřeby movitých osob, jejich rodin i společností, které vlastní, řešíme prostřednictvím jediného kontaktního místa – privátního bankéře.

Cokoli děláme, děláme s maximální odborností, aby naši klienti měli dobrý důvod nám plně důvěřovat, a také nás doporučovat svým přátelům a obchodním partnerům.

V rámci služeb, které poskytujeme, řešíme každodenní finanční potřeby, nabízíme nejrozumnější spořicí produkty a termínové vklady a poskytujeme strukturované úvěry na míru podle potřeb našich klientů. Naším klientům nabízíme široké portfolio investičních produktů. Díky naší otevřené architektuře jsme schopni zajišťovat širokou škálu investičních strategií, které odráží zájmy a preference klientů i jejich přístup k riziku.

Se svými českými i zahraničními klienty hovoří tým privátního bankovníctví několika jazyky, například anglicky, německy a rusky.

Produkty a služby personálního bankovníctví Expobank CZ a.s. jsou určeny zejména movitým individuálním klientům, klientům z řad osob samostatně výdělečně činných, nezávislých profesionálů (jako jsou právníci a notáři), jakož i malých a středních podniků, jimž jsou k dispozici komplexní balíčky řešící jejich každodenní i jiné potřeby v oblasti bankovníctví.

Můžete mít sdružený balíček, který řeší Vaše potřeby na rovině podnikatelské, soukromé či rodinné, zkrátka mít své peníze po ruce tam, kde je právě potřebujete a můžete využít nejlépe, ať už se jedná o účet spořicí, podnikatelský nebo Váš běžný účet. Díky výhodným kurzům pro SEPA platby v eurech, zlaté kartě s cestovním pojištěním nebo bezplatným výběrům

z bankomatů po celém světě můžete naše služby využívat skutečně naplno.

Nabízíme spořicí produkty i termínové vklady s výhodnými úrokovými sazbami i pro vysoké zůstatky. Těm, kteří požadují, aby jim majetek vynášel více, nabízí Banka rozsáhlou škálu investičních produktů řešících potřeby klientů s konzervativním nebo dynamickým přístupem podle jejich požadavků, zkušeností a ochoty riskovat.

Služby Expobank CZ a.s. jsou klientům nově dostupné také s využitím digitálního modelu obsluhy přes modernizované internetové bankovníctví Expobanking.

Personální bankovníctví





Společenská
odpovědnost



Společenská odpovědnost

Expobank CZ a.s. považuje firemní společensky odpovědnou činnost za nedílnou součást strategie Banky a prospěšnou investici do společnosti i do své vlastní budoucnosti.

Jakožto poskytovatel finančních služeb se považujeme nejen za hospodářský subjekt, ale i za součást společnosti, a proto se hlásíme k principům firemní společenské odpovědnosti. Banka každoročně daruje značné finanční prostředky vybraným obecně prospěšným organizacím

a podílí se na řadě významných kulturních a společenských akcí.

Podpora a zapojení se do činnosti komunit po celé zemi jsou a budou jedněmi z našich priorit. Jako banka obsluhující zákazníky ze všech socioekonomických skupin po celé České republice si uvědomujeme naši odpovědnost a úzce spolupracujeme s místními neziskovými organizacemi a komunitními projekty.

Podporované projekty

Národní ústav pro autismus, z.ú. - NAUTIS (partnerem od roku 2007)

Expobank CZ a.s. podporuje projekt odlehčovacích služeb, zejména osobní asistence pro děti s poruchou autistického spektra (PAS), od roku 2007. Tento podpůrný a asistenční program (doprovod dětí do školy a ze školy, podpora sportovních a jiných volnočasových aktivit) je neocenitelnou pomocí pro rodiny, které nejsou z nějakého důvodu schopny plně věnovat svůj čas potřebám dítěte s PAS, nebo si potřebují odpočinout a mít čas pro sebe nebo pro zdravého sourozence.

Základní pilíře činnosti:

- **podpora systematické a komplexní odborné pomoci lidem s poruchami autistického spektra;**
- **spoluvytváření podmínek pro všestrannou a konkrétní podporu rodin.**

Se zkvalitňujícím se diagnostickým procesem pravidelně meziročně narůstá počet osob, jimž je PAS diagnostikována. Nyní se ve statistikách uvádí 1–2 případy PAS na 100 osob. Potencionálně tedy žije v České republice 100 000–200 000 osob s PAS. Každý rok se narodí v České republice okolo 500 dětí s PAS.

Mít PAS znamená problémy v komunikaci a sociální oblasti, které bez pomoci vedou k opakovaným neúspěchům najít si přátele, získat vzdělání či práci a mnoha dalším negativním situacím. Lidé s autismem následně trpí nízkým sebevědomím, úzkostmi, depresemi, šikanou, ztrátou motivace dál se snažit a jinými potížemi. Ztrácí tak schopnost žít samostatně a nezávisle na svém okolí. Mnohým se mohou zdát přítěží.

Posláním NAUTIS je, aby lidé s PAS, jimž to míra handicapu umožňuje, žili samostatným, kvalitním životem, měli vzdělání, uplatnili se na trhu práce, našli přátele a partnery pro cestu životem.

SenSen – Senzační senioři (partnerství od roku 2015)

SenSen, senzační senioři je projekt Nadace Charty 77. Je zaměřen na ty seniory, kteří mají společnosti ještě hodně co dát, chtějí žít plnohodnotný život, realizovat se a vzdělávat, mají zájem o dění kolem sebe a chtějí také to, co znají, předávat mladší generaci. Platformou činnosti seniorů, kteří aktivně projekt spoluvytvářejí, jsou Kluby SenSen ve městech a obcích po celé ČR, které sdružují tisíce seniorů. V rámci projektu SenSen se senioři účastní programů, které jim přinášejí pocit užitečnosti, podporují jejich osobní aktivitu a napomáhají jim udržovat se v psychické a fyzické kondici.

V roce 2017 Banka podpořila vyhlášení Ceny Senior roku. Tato prestižní akce chce zdůraznit mimořádné výkony, jednání a práci seniorů, poskytovat jim inspiraci pro jejich vlastní život, posilovat jejich sebevědomí a sebedůvěru a v neposlední řadě poukázat na jejich velký význam pro naši společnost, pro její fungování.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí, pracovněprávních vztahů a výzkumu a vývoje

Expobank CZ si je vědoma nutnosti ochrany životního prostředí a svou činností negativně neovlivňuje životní prostředí ani je neznečišťuje. V Bance již třetím rokem probíhá program s názvem Banka bez papíru, díky němuž se nám daří významně snižovat spotřebu papíru. Další aktivitou je třídění odpadu, zpětný odběr a efektivní recyklace odpadů z elektrozařízení.

Ke dni 31. 12. 2017 evidovala Expobank CZ 210 zaměstnanců. V oblasti vzdělávání zaměstnanců se, kromě prohlubování

jejich profesních znalostí, Banka soustředí na rozšiřování manažerských dovedností vedoucích pracovníků. Pro zaměstnance je zajišťována řada odborných školení, jazykových kurzů a povinná školení BOZP se zvláštním důrazem na školení řidičů.

Vzhledem k oboru činnosti Banka nevyvíjí aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.





Zpráva nezávislého auditora
Zpráva o auditu
individuální účetní závěrky



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Expobank CZ a.s.:

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Expobank CZ a.s. (dále také „Banka“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS EU“), která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Bance jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Banky k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s IFRS EU.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U jednotlivých hlavních záležitostí auditu popisovaných níže uvádíme, jakým způsobem jsme je v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s těmito záležitostmi. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti individuální účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedené záležitosti, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené individuální účetní závěrce.



Tvorba opravných položek a rezerv

Posouzení možného snížení hodnoty úvěrů a jiných pohledávek a určení výše opravných položek a rezerv je proces, který vychází z různých předpokladů, a vyžaduje tudíž velkou míru úsudku.

Vzhledem k významu úvěrů a pohledávek za klienty (které představují 36 % celkových aktiv Banky) a s ohledem na skutečnost, že výše opravných položek je klíčovou oblastí, ve které musí vedení Banky uplatňovat úsudek, považujeme tuto záležitost za hlavní záležitost auditu.

Rostoucí důraz na relevantnost a kvalitní řízení a kontrolní prostředí kolem modelů používaných pro tvorbu opravných položek a rezerv kladou rovněž regulační orgány.

Banka používá pro tvorbu opravných položek k nedobytným úvěrům modely, tj. tvoří portfoliové opravné položky a rezervy. Nicméně spolehlivost těchto modelů, a tudíž i správnost opravných položek stanovených na jejich základě může být nepříznivě ovlivněna změnami úvěrového prostředí. Navíc existuje velké riziko, že vývoj v předchozích letech (tj. historická data) neodráží faktické riziko, jemuž je Banka v současnosti vystavena.

Rovněž posuzování jednotlivých úvěrů z hlediska snížení hodnoty a tvorba opravných položek k těmto úvěrům vyžaduje od managementu významný úsudek, protože je nutné identifikovat faktory ovlivňující snížení hodnoty úvěru a provést prognózu budoucích peněžních toků, které z úvěru poplynou, včetně případné realizace zajištění. S ohledem na změny úvěrového prostředí jsou tyto odhady velmi složité. Významné ztráty by Banka mohla utrpět také v důsledku rizika podvodu, především v segmentu malých a středně velkých klientů. V souvislosti s výše zmíněnými faktory existuje riziko, že opravné položky a rezervy jsou zaúčtovány v nesprávné výši.

Posoudili jsme vnitřní kontroly, které Banka zavedla v oblasti tvorby opravných položek a rezerv, a ověřili jsme, zda tyto kontroly účinně fungují. Provedli jsme detailní analytickou prověrku postupů používaných pro nastavení struktury a vlastností úvěrového portfolia, včetně zásad pro tvorbu opravných položek a rezerv.

Dále jsme provedli postupy zaměřující se specificky na úvěrové riziko u úvěrových expozic, které jsou jednotlivě významné. Prověřili jsme vybraný vzorek úvěrových expozic a vyhodnotili jsme jejich klasifikaci a přiměřenost případných jednotlivě vytvořených opravných položek. Provedené postupy se zaměřovaly na úvěry vykazující nejvyšší riziko z hlediska kvantitativních i kvalitativních faktorů, jako je vlastnická struktura, odvětví nebo finanční výkonnost skupiny.

Vybrali jsme rovněž vzorek zajištění (kolaterálů), zkontrolovali jsme, zda toto zajištění fakticky existuje, a ověřili jsme jeho hodnotu a soulad s interními záznamy Banky.

Na posouzení modelů používaných Bankou pro tvorbu opravných položek se podíleli naši interní odborníci na rizika. Zkontrolovali jsme dokumentaci k modelům a další podklady, např. zpětné testování, a vyhodnotili jsme jejich soulad s příslušnými účetními standardy. Zvláště jsme se zaměřili na významné změny implementované v běžném období. Aplikaci modelů jsme ověřili přepočítáním opravných položek k jednotlivým úvěrům a portfoliových opravných položek.

Vyhodnotili jsme rovněž to, zda informace uvedené v příloze individuální účetní závěrky v bodech 4b, 17 a 25 odpovídajícím způsobem popisují úvěrové riziko, jemuž je Banka vystavena, a zda jsou v souladu s IFRS EU.



Přechod na IFRS

Banka zakoupila novou dceřinou společnost (datum akvizice je 28. února 2017), a je tudíž povinna sestavit konsolidovanou účetní závěrku. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví („zákon o účetnictví“), Bance umožňuje sestavit účetní závěrku v souladu s IFRS EU.

Vzhledem k možnosti, kterou dává zákon o účetnictví, a s ohledem na skutečnost, že nově pořízená dceřiná společnost Marfin bank a.d. Bělehrad, která byla následně přejmenována na Expobank JSC Bělehrad („Marfin“) již v minulosti sestavovala statutární účetní závěrku v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví, se Banka rozhodla k 31. prosinci 2017 implementovat v plném rozsahu místo českých účetních předpisů IFRS EU. A ke stejnému datu sestavila individuální účetní závěrku v souladu s IFRS EU.

Přechod na IFRS vyžaduje od vedení významné odhady a úsudky. Existuje tudíž riziko, že individuální účetní závěrka sestavená v souladu s IFRS EU, včetně informací uvedených v příloze, mimo jiné informací o aplikaci IFRS 9 Finanční nástroje, může být významně zkreslená. Proto považujeme tuto záležitost za hlavní záležitost auditu.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky.

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

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

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

Posoudili jsme, zda vedení Banky identifikovalo veškeré relevantní rozdíly existující mezi českými účetními předpisy a IFRS EU, a to na základě prověrky „Gap“ analýzy provedené vedením Banky.

Prověřili jsme metodiku, kterou vedení Banky použilo pro návrh úprav mezi českými účetními předpisy a IFRS EU a významné úpravy jsme prozkoumali, přepočítali a provedli jsme analytické testy věcné správnosti jejich podkladové podpůrné evidence.

Provedli jsme analýzu a posoudili jsme, jak vedení Banky nastavilo účetní zápisy.

Vyhodnotili jsme, zda jsou informace o přechodu na IFRS EU uvedené v příloze účetní závěrky v bodě 32 dostatečné.

Vyhodnotili jsme rovněž to, zda informace uvedené v příloze účetní závěrky v bodě 3 cc) i. odpovídajícím způsobem popisují dopady nového standardu IFRS 9 Finanční nástroje.



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

Odpovědnost představenstva a výboru pro audit Banky za individuální účetní závěrku

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s IFRS EU, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je představenstvo Banky povinno posoudit, zda je Banka schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Banky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Bance odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že individuální účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v individuální účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Banky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v příloze individuální účetní závěrky.



- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení individuální účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Banky pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Banky pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Banka ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Banky nás dne 27. dubna 2017 určila valná hromada Banky. Auditorem Banky jsme nepřetržitě 3 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme dne 12. dubna 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.



Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Bance neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Bance ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze individuální účetní závěrky Banky.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

23. dubna 2018
Praha, Česká republika





Individuální účetní závěrka
sestavená v souladu s IFRS

Individuální výkaz o finanční situaci

K 31. prosinci 2017

V mil. Kč	Bod	31.12. 2017	31.12. 2016	1. 1. 2016
Aktiva				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	14	593	2 218	2 927
Finanční deriváty	15	19	6	32
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16	198	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	18	912	501	604
Úvěry a pohledávky	17	23 120	19 945	17 642
Účasti v ovládaných osobách	19	32	32	-
Investice do nemovitostí	20	58	60	62
Hmotný majetek	20	16	22	234
Nehmotný majetek	21	24	23	44
Pohledávky ze splatné daně	27	79	3	-
Pohledávky z odložené daně	22	-	1	-
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	19	164	-	254
Ostatní aktiva	23	20	17	15
Aktiva celkem		25 235	22 828	21 814
Závazky				
Finanční deriváty	15	63	132	175
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24	21 823	19 275	18 721
Rezervy	25	116	46	5
Závazky ze splatné daně	22	1	-	49
Závazky z odložené daně	27	6	151	6
Ostatní závazky	26	158	96	80
Závazky celkem		22 167	19 700	19 036
Vlastní kapitál	28	3 068	3 128	2 778
Vlastní kapitál celkem		3 068	3 128	2 778
Závazky a vlastní kapitál celkem		25 235	22 828	21 814

Individuální výkaz o úplném výsledku

Za rok končící 31. prosince 2017

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Čistý úrokový výnos	6	335	351
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	61	76
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	8	118	61
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	27	41
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	17	-142	-287
Ostatní provozní výnosy	11	13	600
Osobní náklady	10	-256	-218
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	12, 20, 21	-29	-53
Ostatní provozní náklady	11	-192	-151
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění		-65	420
Náklady na daň z příjmů	13	-6	-95
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění		-71	325
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty:			
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	22	30	21
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv	22	-19	4
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		11	25
Úplný výsledek za účetní období po zdanění celkem		-60	350

Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu

Za rok končící 31. prosince 2016

V mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ostatní rezervy	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
K 1. 1. 2016	1 540	977	129	36	13	-57	140	2 778
Úplný výsledek za účetní období celkem								
Zisk nebo ztráta	-	-	-	-	-	-	325	325
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	4	21	-	25
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	-	4	21	325	350

Transakce s akcionáři vykázané přímo ve vlastním kapitálu								
Výplata z nerozděleného zisku minulých let	-	-	6	-	-	-	-6	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	-
Vklady akcionářů a výplaty akcionářům celkem	-	-	-	-	-	-	-	-

K 31. 12. 2016	1 540	977	135	36	17	-36	459	3 128
-----------------------	--------------	------------	------------	-----------	-----------	------------	------------	--------------

Za rok končící 31. prosince 2017

V mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ostatní rezervy	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
K 1. 1. 2017	1 540	977	135	36	17	-36	459	3 128
Úplný výsledek za účetní období celkem								
Zisk nebo ztráta	-	-	-	-	-	-	-71	-71
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	-19	30	-	11
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	-	-19	30	-71	-60

Transakce s akcionáři vykázané přímo ve vlastním kapitálu								
Výplata z nerozděleného zisku minulých let	-	-	17	-	-	-	-17	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	-
Vklady akcionářů a výplaty akcionářům celkem	-	-	-	-	-	-	-	-

K 31. 12. 2017	1 540	977	152	36	-2	-6	371	3 068
-----------------------	--------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	------------	--------------

Individuální výkaz o peněžních tocích / V mil. Kč

Peněžní toky z provozní činnosti	2017	2016
Zisk nebo ztráta běžného roku	-65	420
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	29	53
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	142	287
Čistý úrokový výnos	-335	-351
Čistý výnos z obchodování a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-118	-61
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-27	-41
Čistý zisk z prodeje nefinančních aktiv	-1	-584
Rezervy (tvorba, zúčtování)	-6	-2
	-381	-279
Změna stavu aktiv z finančních derivátů	13	36
Změna stavu ostatních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-198	-
Změna stavu úvěrů a pohledávek	-3 135	-2 483
Změna stavu ostatních aktiv	-3	-2
Změna stavu závazků z finančních derivátů	-69	-43
Změna stavu finančních závazků v naběhlé hodnotě	2 595	600
Změna stavu rezerv	5	1
Změna stavu ostatních závazků	62	16
	-1 111	-2 154
Přijaté úroky	404	459
Zaplacené úroky	-78	-126
Zaplacená daň z příjmů	-227	-9
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-1 012	-1 830
Peněžní toky z investiční činnosti		
Účasti v ovládaných osobách	-	-32
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	-136	254
Pořízení investičních cenných papírů	-2 098	-664
Výnosy z investičních cenných papírů	1 692	816
Pořízení hmotného majetku	-11	-23
Výnosy z prodeje hmotného majetku	-	827
Pořízení nehmotného majetku	-13	-11
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-566	1 167
Peněžní toky z finanční činnosti		
Splacení vlastních dluhopisů	-124	-823
Výnosy z vlastních dluhopisů	77	777
Nákup vlastních akcií a vyplacené dividendy	-	-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-47	-46
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-1 625	-709
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	2 218	2 927
Vliv kurzových rozdílů na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-	-
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	593	2 218

V Praze,
23. dubna 2018



Ilya Mitelman
Předseda představenstva



Petra Kaplanová
Člen představenstva

1 | OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika Banky

Expobank CZ a.s. (dále jen „Banka“) byla založena dne 23. ledna 1991. Jejím majoritním akcionářem byl k 31. prosinci 2017 pan Igor Vladimirovič Kim (přímý majetkový podíl na akciích Banky 55,22 %, nepřímý podíl 67,51 %), který je hlavní ovládající osobou Banky.

Banka sídlí na adrese Vítězná 126/1, 150 00 Praha 5.

Hlavní činnosti Banky:

- I. Poskytování úvěrů, půjček a záruk v českých korunách a cizích měnách;
- II. Přijímání a umisťování vkladů v českých korunách a cizích měnách;
- III. Vedení běžných a termínovaných bankovních účtů v českých korunách a cizích měnách;
- IV. Poskytování bankovních služeb v České republice;
- V. Treasury operace na mezibankovním trhu;
- VI. Poskytování finančních služeb pro transakce zahraničního obchodu;

Banka se řídí regulačními požadavky České národní banky (dále jen „ČNB“), zákonem o bankách, směrnicemi EU a rovněž regulačními požadavky platnými v zemích, kde působí její dceřiné společnosti. Regulace se týká minimálních požadavků na kapitálovou přiměřenost, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, řízení úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Banky, likvidity, úrokového rizika, měnové pozice Banky a provozního rizika.

Obchodní firma a sídlo Banky

Expobank CZ a.s.
Vítězná 126/1
150 00 Praha 5
Česká republika

IČO

14893649

Složení představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2017:

Představenstvo	Dozorčí rada
Ilya Mitelman (předseda)	Igor Vladimirovič Kim (předseda)
Miroslav Kohout	Kirill Vladimirovič Nifontov (místopředseda)
Petra Kaplanová	John McNaughton
	Jyrki Koskelo
	Jiří Schwarz
	Alexei Sannikov

Změny v zápisu do obchodního rejstříku

V účetním období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 byly provedeny následující změny ve statutárních orgánech Banky:

Představenstvo

- | | |
|-----------------|---|
| Igor Strehl | – členem od 27. března 2017 do 30. listopadu 2017 |
| Ilya Mitelman | – členem od 27. března 2017, předsedou představenstva od 30. října 2017 |
| Petra Kaplanová | – členem od 2. února 2017 |
| Māris Avotiņš | – členem do 2. února 2017 |
| Renārs Karašs | – členem do 18. ledna 2017 |
| Jan Roztočil | – členem do 27. dubna 2017 |

2

VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) PROHLÁŠENÍ O SOULADU A VÝCHODISKA SESTAVENÍ

Tato účetní závěrka je individuální účetní závěrkou. Byla schválena k vydání představenstvem Banky dne 23. dubna 2018 a podléhá schválení valnou hromadou akcionářů.

Tato účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci, z individuálního výkazu o úplném výsledku, z individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu, z individuálního výkazu o peněžních tocích, z popisu použitých účetních metod, řízení finančních rizik a dalších vysvětlujících informací.

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií. Jedná se o první účetní závěrku, kterou Banka sestavila v souladu s IFRS. Při jejím zpracování uplatnila IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

Účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání Banky. Banka nesestavuje nekonsolidovanou výroční zprávu, příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou vykázané v milionech českých korun (Kč).

b) VÝCHODISKA OCEŇOVÁNÍ

Individuální účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou následujících položek výkazu o finanční situaci:

- Finanční deriváty a Ostatní finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se oceňují reálnou hodnotou;
- Hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty, jež splňuje podmínky pro zajišťovací vztah, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika;
- Realizovatelná finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou;
- Dlouhodobá aktiva určená k prodeji se oceňují reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li jejich reálná hodnota nižší než jejich pořizovací cena.

c) FUNKČNÍ MĚNA A MĚNA VYKAZOVÁNÍ

Tato individuální účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Banky. Není-li uvedeno jinak, částky vykázané v českých korunách v účetní závěrce byly zaokrouhleny na nejbližší milion.

d) POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích. Informace o významných oblastech nejistoty týkajících se odhadů a kritických úsudků při uplatňování účetních zásad, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v individuální účetní závěrce, jsou popsány v bodě 5.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

a) TRANSAKCE V CIZÍ MĚNĚ

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

b) METODA EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku po očekávanou dobu trvání finančního nástroje, resp. po dobu kratší. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, avšak bez zohlednění budoucích úvěrových ztrát. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje veškeré transakční náklady a všechny zaplacené či přijaté poplatky a slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisejí s pořízením či vydáním finančního aktiva či závazku.

V případě revize očekávání se ve výkazu o finanční situaci vykáže kladná nebo záporná úprava účetní hodnoty finančního nástroje se současným zvýšením nebo snížením čistého úrokového výnosu. Tato úprava se následně odpisuje prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ ve výkazu zisku a ztráty.

K úpravě naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku dochází v případě, že Banka reviduje své odhady očekávaných plateb nebo příjmů. Upravená naběhlá hodnota se vypočítá s použitím původní nebo nejnovější přehodnocené efektivní úrokové míry a změna se zaúčtuje jako „Čistý úrokový výnos“. Účetní zásady týkající se aplikace metody efektivní úrokové míry se u jednotlivých finančních nástrojů liší a v relevantních případech jsou vysvětleny dále.

Pokud byla účetní hodnota finančního aktiva nebo skupiny obdobných finančních aktiv snížena o ztrátu ze snížení hodnoty, úrokové výnosy se nadále účtují s použitím stejné úrokové míry, která byla použita pro diskontování budoucích peněžních toků pro účely stanovení ztráty ze snížení hodnoty.

c) ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

Úrokové výnosy a úrokové náklady se vykazují s použitím metody efektivní úrokové míry.

Čistý úrokový výnos vykázaný ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje:

- Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančních aktiv a finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou stanovenou s použitím efektivní úrokové míry;
- Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv stanovené s použitím efektivní úrokové míry;
- Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančních derivátů používaných pro účely zajištění úrokových sazeb;
- Úrokové výnosy/náklady ze zajišťovacích derivátů: ty, které jsou vedeny v bankovním portfoliu, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“; ty, které jsou vedeny v obchodním portfoliu, se vykazují v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

- Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů připadající na účinnou část zajištění, a to u zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků zajišťujících variabilitu úrokových peněžních toků; tyto změny se vykazují ve stejném období, kdy zajištěné peněžní toky ovlivní úrokové výnosy/náklady.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 6.

d) | **ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

Banka získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům.

Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry u finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí, včetně poplatků za vedení účtů, za správu investic, prodejních provizí, poplatků za umístění a za syndikované úvěry, jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy jsou poskytnuty související služby.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří provize, poplatky za úschovu aktiv a správu a další poplatky za manažerské a poradenské služby.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 7.

e) | **ČISTÝ VÝNOS Z OBCHODNÍCH OPERACÍ A ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY**

Čistý výnos z obchodních operací představuje zisky po odečtení ztrát spojených s aktivy a závazky k obchodování a zahrnuje všechny realizované a nerealizované změny reálné hodnoty, úroky, dividendy a kurzové rozdíly. Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se týká derivátů, které nejsou určeny k obchodování, ale pro účely řízení rizik a nejsou součástí zajišťovacích vztahů splňujících podmínky pro zajišťovací účetnictví, tj. jedná se o výnos z neefektivní části změn reálné hodnoty u zajišťovacích derivátů plnících funkci zajištění peněžních toků u úrokového rizika.

Úrokové výnosy a úrokové náklady z veškerých aktiv a závazků k obchodování se považují za vedlejší produkt obchodní činnosti Banky a vykazují se společně s ostatními změnami reálné hodnoty aktiv a závazků k obchodování, a to v položce „Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 8.

f) | **ČISTÝ VÝNOS Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY**

V případě vyřazení realizovatelného finančního aktiva se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do vlastního kapitálu vykážou ve výkazu zisku a ztráty, a to v položce „Čistý výnos z finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 9.

g) | DIVIDENDY

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile Bance vznikne nárok na příjem dividend. V případě majetkových cenných papírů je to obvykle k prvnímu dni, kdy se akcie obchoduje bez nároku na dividendu (tzv. ex-dividend date). Dividendy se v závislosti na klasifikaci podkladového kapitálového nástroje vykazují v položce „Ostatní provozní výnosy“.

h) | LEASING

Leasing, u něhož na základě podmínek dochází k převodu v podstatě veškerých rizik a užiteků plynoucích z vlastnictví na nájemce, je klasifikován jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasing. V účetním období k 31. prosinci 2017 Banka zařadila všechny leasingové vztahy jako operativní leasing.

Splátky operativního leasingu se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“ a účtují se rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Leasingové pobídky se účtují jako nedílná součást celkových leasingových nákladů po dobu trvání leasingu.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 30.

i) | NÁKLADY NA DAŇ Z PŘÍJMŮ

Náklad na daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Splatná a odložená daň se účtuje do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, které souvisí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku.

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude zaplacená ze zdanitelného zisku za účetní období (resp. daňový odpočet uplatněný z titulu daňové ztráty) a která se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, spolu s případnými doměrky/vratkami daně, které se váží k předchozím obdobím.

Odložená daň se stanoví na základě veškerých přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků pro účely účetního výkaznictví a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely.

Odložená daň se vypočítá s využitím daňových sazeb, které budou dle očekávání uplatněny u přechodných rozdílů ve chvíli, kdy tyto rozdíly zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Odložené daně se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v rámci nákladu na daň z příjmů. Výjimku představují daně týkající se realizovatelných finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou, kurzových rozdílů a čistých změn zajištění peněžních toků, které se účtují ve prospěch nebo na vrub ostatního úplného výsledku. Tyto položky se následně spolu s odloženou daňovou ztrátou nebo ziskem převádějí z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty. Daňové dopady plateb a emisních nákladů na finanční nástroje klasifikované jako nástroje kapitálové se účtují přímo do vlastního kapitálu. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny pouze v případě, že daňové zákony vzájemný zápočet povolují a má Banka má v plánu je uplatnit na netto bázi.

Odložená daňová pohledávka se účtuje z titulu neuplatněných daňových ztrát, daňových odpočtů a odčitelných přechodných rozdílů, pokud je pravděpodobné, že v budoucnu bude vytvořen zdanitelný zisk, proti kterému bude možné tyto položky uplatnit. Odložené daňové pohledávky jsou ke každému rozvahovému dni přehodnocovány a jsou snižovány v případě, kdy již není pravděpodobné, že bude realizován související daňový prospěch.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 13.

j) | FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

i. Účtování a prvotní ocenění

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny. Mezi datem obchodu a datem vypořádání se veškeré změny reálné hodnoty pořizovaného aktiva, k nimž dojde v tomto období, účtují stejným způsobem jako pořizované aktivum.

Finanční aktivum a finanční závazek se prvotně oceňují reálnou hodnotou, která se v případě aktiva nevykázaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zvyšuje o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné pořízení nebo emisi předmětného aktiva.

ii. Klasifikace

Finanční aktivum Banka při prvotním zaúčtování zařadí do jedné z následujících kategorií:

- úvěry a pohledávky;
- finanční aktiva držaná do splatnosti;
- realizovatelná finanční aktiva;
- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a určená k obchodování.

Finanční závazek Banka při prvotním zaúčtování zařadí buď do kategorie oceňované naběhlou hodnotou, nebo do kategorie v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

iii. Odúčtování

Banka odúčtuje finanční aktivum, jestliže vyprší smluvní práva k němu nebo jestliže ho převede v rámci transakce, v rámci níž jsou v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím převedeny na jiný subjekt, resp. během níž Banka nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím a neponechá si nad ním kontrolu.

Případný podíl na převedeném finančním aktivu splňujícím podmínky pro odúčtování, který Banka vygenerovala nebo si ponechala, se vykazuje ve výkazu o finanční situaci jako samostatné aktivum, resp. závazek. Při odúčtování finančního aktiva se rozdíl mezi jeho účetní hodnotou (resp. účetní hodnotou přiřazenou části převáděného aktiva) a přijatou protihodnotou vykáže ve výkazu zisku a ztráty. Kumulovaný zisk nebo ztráta vykázaný v ostatním úplném výsledku se rovněž převede do zisku nebo ztráty.

Banka realizuje transakce, v jejichž rámci převádí aktiva vykázaná ve výkazu o finanční situaci, u nichž si ponechává v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převedeného aktiva, resp. jeho části. Jestliže si Banka ponechala všechna nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, převáděné aktivum se neodúčtuje. Příkladem takové transakce, u níž si Banka ponechává všechna nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, jsou repo obchody.

Jestliže si Banka neponechala ani nepřevedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a ponechala si nad ním kontrolu, vykazuje ho dál v rozsahu své trvající spoluúčasti, která odpovídá tomu, do jaké míry je vystavena změnám hodnoty převáděného aktiva.

Finanční závazek Banka odúčtuje v případě, že je související smluvní povinnost splněna, zrušena nebo vyprší. Jestliže je stávající finanční závazek nahrazen jiným finančním závazkem od stejného věřitele, ale za podstatně odlišných podmínek nebo pokud dojde k podstatné změně stávajícího finančního závazku, výměna, resp. změna se provede tak, že se odúčtuje původní závazek a zaúčtuje se závazek nový. Rozdíl mezi účetní hodnotou původního závazku a uhrazenou protihodnotou se vykáže do výkazu zisku a ztráty. Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou Bance buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bance) vykazují ve výkazu o finanční situaci ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která Banka převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bankou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položce „Úvěry a pohledávky“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

iv. Zápočet

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že Banka má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

Výnosy a náklady se vykazují v čisté částce pouze v případě, že je to v souladu s IFRS, nebo u zisků a ztrát z obdobných transakcí, např. z obchodních operací realizovaných Bankou.

v. Oceňování naběhlou hodnotou

Naběhlá hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, již jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snižena o splátky jistiny a zvýšená nebo snižena, s použitím metody efektivní úrokové míry, o kumulativní amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

vi. Oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi informovanými účastníky trhu ke dni ocenění.

Banka používá pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje ceny kotované na aktivním trhu, pokud jsou k dispozici. Trh se považuje za aktivní, jestliže kotované ceny jsou snadno a pravidelně dostupné a představují skutečné a pravidelné transakce realizované na principu tržního odstupu.

Jestliže pro daný finanční nástroj aktivní trh neexistuje, Banka stanoví reálnou hodnotu s použitím oceňo-

vacích technik. Tyto oceňovací techniky vycházejí z transakcí realizovaných v poslední době na principu tržního odstupu mezi informovanými stranami ochotnými transakci realizovat (pokud jsou takové transakce k dispozici), z informací o aktuální reálné hodnotě jiných finančních nástrojů, které jsou v podstatě stejné jako oceňovaný nástroj, a z analýzy diskontovaných peněžních toků. Zvolená oceňovací technika maximálně využívá tržní vstupy, v co nejmenší míře pracuje s odhady specifickými pro Banku, zohledňuje všechny významné faktory, které by při stanovení ceny brali v úvahu účastníci trhu, a je konzistentní se zvolenou metodikou pro určování ceny finančních nástrojů. Vstupní veličiny použité oceňovací technikou přiměřeně reprezentují tržní očekávání a faktory rizikové návratnosti, které jsou vlastní finančnímu nástroji. Banka pravidelně upravuje metody oceňování a ověřuje jejich platnost, přičemž používá údaje o cenách u zjistitelných aktuálních tržních transakcí se stejným finančním nástrojem, případně jiné zjistitelné tržní údaje.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je transakční cena, tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění, a to v případě, že není reálná hodnota tohoto nástroje zjištěna porovnáním s jinými zjistitelnými aktuálními tržními transakcemi pro tento nástroj (tzn. bez úprav) nebo na základě oceňovací techniky, jejíž proměnné zahrnují pouze údaje ze zjistitelných trhů.

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou téhož finančního nástroje u jiných zjistitelných aktuálních tržních transakcí nebo reálnou hodnotou stanovenou oceňovacími technikami, jejichž proměnné obsahují pouze data ze zjistitelných trhů, vykazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací“. Je-li reálná hodnota stanovena na základě údajů, které nejsou objektivně zjistitelné, rozdíl mezi transakční cenou a hodnotou stanovenou na základě oceňovacího modelu se vykáže ve výkazu zisku a ztráty, až když je vstup objektivně zjistitelný nebo když je finanční nástroj odúčtován.

Aktiva a tzv. dlouhé pozice se oceňují nabídkovou cenou kupujícího (bid price). Závazky a tzv. krátké pozice se oceňují nabídkovou cenou prodávajícího (asking price). U aktiv a závazků s vzájemně započitatelnými tržními riziky se pro stanovení reálných hodnot vzájemného zápočtu rizik používají tržní ceny „střed“ a úprava na nabídkovou cenu kupujícího, resp. prodávajícího se provede až u čisté otevřené pozice. Reálná hodnota odráží kreditní riziko daného finančního nástroje, včetně jeho případných úprav zohledňujících kreditní riziko Banky a její protistrany.

Pro aktiva a závazky, které jsou ke konci účetního období ve výkazu o finanční situaci oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi, Banka stanovuje, zda došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie tím, že přehodnotí klasifikaci těchto aktiv a závazků k datu události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

vii. Snížení hodnoty

Banka vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, pokud existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Objektivní důkazy svědčící o tom, že u finančních aktiv došlo ke snížení hodnoty, zahrnují např. významné finanční obtíže dlužníka nebo emitenta, prodlení se splácením nebo nesplácením ze strany dlužníka, restrukturalizaci úvěru nebo půjčky za podmínek, o nichž by Banka běžně neuvažovala, signály svědčící o tom, že dlužník nebo emitent půjde do konkurzu, zánik aktivního trhu pro určitý cenný papír nebo jiné objektivně zjistitelné informace týkající se skupiny aktiv, jako jsou nepříznivé změny platební schopnosti dlužníků nebo emitentů ve skupině nebo ekonomických podmínek, které souvisejí se selháním ve skupině. U investice do majetkových cenných papírů se za objektivní důkaz svědčící o snížení jejich hodnoty považuje rovněž významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod pořizovací cenu.

Důkazy o snížení hodnoty Banka posuzuje u úvěrů a pohledávek, finančních aktiv držných do splatnosti a realizovatelných finančních aktiv. Veškeré finanční nástroje zařazené do těchto kategorií, které jsou individuálně významné, se posuzují na snížení hodnot jednotlivě (korporátní a významné retailové úvěry).

„Úvěry a pohledávky“, které nejsou jednotlivě významné, se z hlediska snížení hodnoty posuzují kolektivně v rámci skupiny úvěrů a půjček s podobnými rizikovými charakteristikami, na základě nichž se stanoví očekávaná ztráta pro každou jednotlivou expozici. Vzhledem k menší velikosti a vysoké různorodosti aktiv ve svém portfoliu Banka neuplatňuje kolektivní přístup k posuzování individuálně významných úvěrů a pohledávek, finančních aktiv držných do splatnosti a realizovatelných finančních aktiv, u nichž nebylo zjištěno, že jsou individuálně znehodnocené.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou se ztráta ze snížení hodnoty rovná rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. V případě, že je úvěr úročen variabilní úrokovou sazbou, použije se pro účely stanovení ztrát ze snížení hodnoty diskontní sazba, které odpovídá aktuální efektivní úrokové míře.

Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů“ a jsou vedeny na účtu opravných položek k „Úvěrům a pohledávkám“. Jestliže následně v důsledku pozdějších událostí ztráta ze snížení hodnoty poklesne, její příslušná část se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty „Realizovatelných finančních aktiv“ se účtují tak, že se kumulovaná ztráta původně zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku v rámci reklasifikační úpravy převede do výkazu zisku a ztráty. Tato kumulovaná ztráta převedená z ostatního úplného výsledku se rovná rozdílu mezi pořizovací cenou finančního aktiva sníženou o splátky jistiny a amortizaci a současnou reálnou hodnotou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty již dříve zaúčtované do zisku nebo ztráty. Budoucí úrokový výnos se počítá ze snížené účetní hodnoty a akumuluje se s použitím stejné úrokové míry, která byla použita pro diskontování budoucích peněžních toků pro účely stanovení ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud se v následujícím účetním období reálná hodnota dluhového nástroje zařazeného do kategorie realizovatelných finančních aktiv opět zvýší a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, která nastala poté, co byla ztráta ze snížení hodnoty vykázána ve výkazu zisku a ztráty, tato ztráta se zruší opět prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. V případě majetkových cenných papírů se případné následné zvýšení jejich reálné hodnoty vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku.

Některé úvěry a půjčky a investiční cenné papíry, které se považují za nedobytné, se jednorázově odpisují.

k) | **PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, jednodenní vklady u bank a zůstatky s neomezeným disponováním u centrálních a jiných bank (depozitní facility), které vykazují nevýznamné riziko změn reálné hodnoty a jsou Bankou používány pro řízení krátkodobých příslibů.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují se naběhlou hodnotou.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 14.

I) | FINANČNÍ DERIVÁTY

Finanční derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva vykazující všechny tři následující znaky:

- a) Jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu či úvěrového indexu nebo jiné proměnné (tzv. „podkladová proměnná“). Pokud tato proměnná nemá finanční charakter, není specifická pro některou ze smluvních stran.
- b) Nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo vyžaduje počáteční investici nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změny tržních podmínek.
- c) Bude vypořádán v budoucnosti.

Banka realizuje derivátové transakce s různými protistranami. Používá úrokové swapy, měnové swapy, forwardové měnové kontrakty a úrokové nebo měnové opce. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, kromě případů, kdy se deriváty používají pro účely zajišťovacího účetnictví.

Jestliže deriváty vložené do jiných finančních nástrojů splňují definici derivátu (jak je vymezena výše), jejich ekonomické rysy a rizika s nimi spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není určena k obchodování ani není zařazena do kategorie nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, účtují se jako samostatné deriváty a oceňují se reálnou hodnotou. Kromě případů, kdy jsou použity jako zajišťovací nástroj v zajišťovacím účetnictví, se vložené deriváty oddělené od hostitelské smlouvy vedou v reálné hodnotě v obchodním portfoliu, změny reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 15.

m) | ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

Zajišťovací účetnictví lze použít, když jsou splněny následující podmínky:

- zajištění je v souladu se strategií Banky pro řízení rizik;
- zajišťovací vztah je formálně zdokumentován na počátku zajištění;
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po celou dobu trvání velmi efektivní;
- efektivita zajišťovacího vztahu může být objektivně měřena;
- zajišťovací vztah je v průběhu účetního období vysoce efektivní;
- v případě zajištění budoucích očekávaných transakcí je vysoce pravděpodobné, že transakce nastane.

Banka používá některé deriváty i některé nederivátové finanční nástroje jako zajištění v zajišťovacích vztazích, které splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví. Banka vyhodnocuje jak na počátku zajišťovacího vztahu, tak v jeho průběhu, zda zajišťovací vztah splňuje výše uvedená kritéria; tj. zda se očekává, že zajišťovací nástroj (nástroje) bude vysoce efektivní při kompenzování změn reálné hodnoty nebo peněžních toků příslušné zajištěné položky během období, pro které je zajištění určeno, zda se skutečná účinnost každého zajišťovacího vztahu pohybuje v rozmezí 80–125 % a zda u zajištění peněžních toků z očekávané transakce je tato transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko pro změny peněžních toků, které by v konečném důsledku mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu.

i. Zajištění reálné hodnoty

Pokud derivát slouží jako zajišťovací nástroj zajišťující změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva, závazku nebo závazného příslibu, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, jsou změny reálné hodnoty derivátu vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ spolu se změnami reálné hodnoty zajišťované položky, které připadají na zajištěné riziko.

Jestliže vyprší platnost derivátu sloužícího jako zajišťovací nástroj nebo je-li tento derivát prodán, ukončen nebo uplatněn, jestliže zajištění již nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví u zajištění reálné hodnoty nebo jestliže je zajišťovací vztah zrušen, zajišťovací účetnictví se prospektivně ukončí. Případná úprava, která byla do té doby provedena s použitím metody efektivní úrokové míry u zajištěné položky, se bude po zbývající dobu jejího trvání odpisovat do zisku nebo ztráty, a to prostřednictvím přepočtené efektivní úrokové míry.

ii. Zajištění peněžních toků

Pokud derivát slouží jako zajišťovací nástroj zajišťující změny peněžních toků z titulu určitého rizika vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva, závazku nebo vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, účinná část změn reálné hodnoty derivátu se vykáže do ostatního úplného výsledku. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku se převede do zisku nebo ztráty jako reklasifikační úprava ve stejném období, kdy zajištěné peněžní toky ovlivní zisk nebo ztrátu a prostřednictvím stejné položky výkazu o úplném výsledku. Případná neúčinná část změn reálné hodnoty derivátu se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

Jestliže vyprší platnost derivátu sloužícího jako zajišťovací nástroj nebo je-li tento derivát prodán, ukončen nebo uplatněn, jestliže zajištění již nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví u zajištění peněžních toků nebo jestliže je zajišťovací vztah zrušen, zajišťovací účetnictví se prospektivně ukončí. Je-li ukončeno zajištění očekávané transakce, kumulovaná částka vykázaná v ostatním úplném výsledku v období, kdy bylo zajištění účinné, se, jakmile se tato transakce uskuteční a ovlivní zisk nebo ztrátu, převede v rámci reklasifikační úpravy z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty. Pokud se již neočekává, že se transakce neuskuteční, příslušná částka se okamžitě převede z ostatního úplného výsledku do zisku nebo ztráty.

n) | OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

Položka „Ostatní finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ zahrnuje nederivátová finanční aktiva a závazky k obchodování, které si Banka pořídila nebo které jí vznikly primárně za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti nebo které jsou součástí portfolia finančních nástrojů, jež jsou společně řízeny s cílem dosahovat krátkodobý zisk nebo určitou finanční pozici.

Tato nederivátová finanční aktiva a závazky k obchodování se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

o) | REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátové investice zařazené do této kategorie, resp. nezařazené do žádné jiné kategorie finančních aktiv. Nekotované majetkové cenné papíry, jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořizovací cenou. Všechna ostatní realizovatelná finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou.

Související úrokový výnos se s použitím metody efektivní úrokové míry vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Výnos z dividend se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv peněžní povahy (nejčastěji dluhových cenných papírů) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

Ostatní změny reálné hodnoty se do doby prodeje finanční investice, resp. dokud nedojde ke snížení její hodnoty, účtují do ostatního úplného výsledku.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 18.

p) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami, přičemž se nejedná o:

- finanční aktiva, která Banka hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která Banka při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- finanční aktiva, u nichž Banka nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

Úvěry a pohledávky se následně přeceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry a snižují se o případně opravné položky z titulu snížení hodnoty.

Jestliže Banka nakoupí finanční aktivum a současně uzavře dohodu o jeho následném prodeji (nebo o prodeji v podstatě podobného aktiva) za pevnou cenu v budoucnosti (např. reverzní repo operace), dohoda se za účtuje jako úvěr nebo půjčka a podkladové aktivum se v individuálních účetních výkazech Banky nevykazuje.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 17.

q) FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami a s pevnou splatností, která jsou kotovaná na aktivním trhu a která Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet až do jejich splatnosti. Dále sem patří finanční aktiva nezařazená do kategorie v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty ani do kategorie realizovatelných finančních aktiv.

Finanční aktiva držená do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry. Kdyby došlo k prodeji nebo reklasifikaci více než nevýznamné částky investic držených do splatnosti, veškerá finanční aktiva zařazená do této kategorie by se převedla do kategorie realizovatelných finančních aktiv a Banka by v běžném a ve dvou následujících účetních obdobích nemohla žádné investiční cenné papíry do kategorie držené do splatnosti zařadit. K převodu veškerých finančních aktiv do kategorie realizovatelných finančních aktiv nicméně nedochází u následujících prodejů a reklasifikací:

- prodeje nebo reklasifikace, k nimž dojde těsně před splatností finančního aktiva, takže změny tržní úrokové míry by neměly na jeho reálnou hodnotu významný vliv;
- prodeje nebo reklasifikace, k nimž dojde poté, co Banka vyinkasovala zpět v podstatě veškerou původní jistinu;
- prodeje nebo reklasifikace, které lze připsat jednorázovým izolovaným událostem mimo kontrolu Banky, jež nemohly být reálně očekávány.

r) | HMOTNÝ MAJETEK**i. Účtování a oceňování**

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty.

Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které lze přímo přiřadit pořízení majetku. Náklady na hmotný majetek vytvořený vlastní činností zahrnují výdaje na materiál, přímé mzdové náklady, veškeré náklady přímo přiřaditelné uvedení aktiva do stavu potřebného k jeho používání zamýšleným způsobem, náklady na demontáž a vyřazení majetku, náklady na uvedení stanoviště, kde je aktivum umístěno, do původního stavu a aktivované výpůjční náklady. Pořízený software, který je nedílnou součástí technického zařízení, se aktivuje a zvyšuje pořizovací cenu daného zařízení.

Části hmotného majetku, které mají rozdílnou ekonomickou dobu životnosti, se účtují jako samostatné majetkové položky (hlavní složky).

Hmotný majetek se odúčtuje v případě prodeje, nebo když se již nepředpokládá, že by z jeho používání plynul ekonomický užitek. Zisk nebo ztráta z vyřazení položky hmotného majetku se stanoví porovnáním výnosů snížených o náklady na prodej s účetní hodnotou vyřazeného majetku a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy“ nebo „Ostatní provozní náklady“.

ii. Reklasifikace investic do nemovitostí

Jestliže dojde ke změně užívání a nemovitosti užívané Bankou se změní na investiční nemovitosti, je příslušný majetek přeřazen do kategorie investice do nemovitostí. Oceňuje se pořizovací cenou sníženou o oprávky.

iii. Následné náklady

Náklady na výměnu složky hmotného majetku se oceňují účetní hodnotou dané majetkové položky, pokud je pravděpodobné, že Banka bude čerpat budoucí ekonomické užítky plynoucí z dané majetkové položky a související náklady lze spolehlivě stanovit. Účetní hodnota nahrazené složky se odúčtuje. Výdaje na běžnou údržbu hmotného majetku se účtují průběžně do nákladů.

iv. Odpisy

Odpisy se účtují do nákladů rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti jednotlivých majetkových složek, protože tento způsob nejlépe odráží očekávaný vývoj spotřeby budoucích ekonomických užtků plynoucích z aktiva. Pozemky se neodpisují.

Předpokládaná doba životnosti aktiv byla v běžném a předchozím účetním období stanovena takto:

■ budovy	30–50 let;
■ inventář	2–20 let.

Odpisové metody, doba životnosti a zbytková hodnota majetku jsou vždy k rozvahovému dni přehodnocovány a v případě potřeby upravovány.

Hmotný majetek s pořizovací cenou do 40 tis. Kč a s dobou použitelnosti kratší než jeden rok se účtuje do nákladů v období, ve kterém byl pořízen.

s) | INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Do kategorie investice do nemovitostí se zařazují nemovitosti, které Banka drží za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo za účelem kapitálového zhodnocení, případně obojího, nikoliv za účelem prodeje

v rámci běžné obchodní činnosti, pro účely výroby či dodávky zboží nebo služeb nebo za účelem správy. Investice do nemovitostí se prvotně i následně oceňují pořizovací cenou. Odpisy se účtují do nákladů.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 20.

t) | NEHMOTNÝ MAJETEK

i. Software

Software pořízený Bankou se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Následné výdaje na vývoj pořízeného softwaru nebo na interní vývojové projekty se aktivují pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomické užítky plynoucí z daného aktiva a když Banka může prokázat, že:

- dokončení nehmotného aktiva tak, aby bylo k dispozici pro užívání nebo prodej, je technicky proveditelné;
- hodlá vývoj aktiva dokončit a je schopná a má v úmyslu ho využívat nebo prodat;
- má zdroje potřebné pro dokončení aktiva;
- je schopná výdaje na vývoj spolehlivě stanovit.

Všechny ostatní výdaje se účtují průběžně do nákladů.

Odpisy se účtují do nákladů rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti softwaru, a to od data, kdy je dán do užívání, protože tento způsob nejlépe odráží očekávaný vývoj spotřeby budoucích ekonomických užitků plynoucích z aktiva. Předpokládaná doba životnosti softwaru je 3 až 10 let, případně podle trvání licenční smlouvy.

Odpisové metody, doba životnosti a zbytková hodnota majetku jsou vždy k rozvahovému dni přehodnocovány a v případě potřeby upravovány.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 21.

u) | LEASING

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě ujednání a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy není závislé na použití konkrétního aktiva, resp. aktiv nebo zda smlouva převádí právo užívat aktivum. Banka v běžném účetním období neužívala žádný majetek formou finančního leasingu, tj. leasingu, u něhož by na Banku přešla v podstatě všechna rizika a užítky plynoucí z vlastnictví aktiva. Majetek užívaný formou operativního leasingu se ve výkazu o finanční situaci nevykazuje.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 30.

v) | DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

Dlouhodobá aktiva jsou klasifikována jako určená k prodeji, pokud je lze prodat v současném stavu a pokud je vysoce pravděpodobné, že se prodej uskuteční do 12 měsíců od jejich zařazení do této kategorie. Aktiva určená k prodeji se oceňují reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota.

w) | SNÍŽENÍ HODNOTY NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Banka prověřuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo ke snížení jejich hodnoty. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpět-

ně ziskatelná částka příslušného aktiva. Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva je vyšší než jeho odhadovaná zpětně ziskatelná částka. Rozdíl se vykáže jako ztráta ze snížení hodnoty ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty“.

Dále Banka u svých aktiv s výjimkou goodwillu ke každému rozvahovému dni posuzuje, zda existují náznaky svědčící o tom, že dříve vykázané ztráty ze snížení hodnoty již neexistují, resp. došlo k jejich poklesu. Pokud jsou takové náznaky, Banka provede odhad zpětně ziskatelné částky příslušného aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze v případě, že od vykázaní poslední ztráty ze snížení hodnoty došlo ke změně předpokladů použitých ke stanovení zpětně ziskatelné částky aktiva. Ztrátu lze zrušit pouze do té míry, aby nová účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než jeho zpětně ziskatelná částka ani než účetní hodnota snížená o oprávky, kterou by dané aktivum mělo, kdyby žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla u daného aktiva v předchozích letech zaúčtována. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší ve prospěch výnosů.

x) | **VKLADY A EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY**

Vklady a emitované dluhové cenné papíry jsou zdroje dluhového financování Banky.

Banka tyto finanční nástroje v souladu s podstatou smluvních podmínek klasifikuje buď jako finanční závazky, nebo jako kapitálové nástroje.

Po prvotním zaúčtování jsou vklady a emitované dluhové cenné papíry oceňovány naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry, s výjimkou případů, kdy Banka závazky zařadí do kategorie v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 24.

y) | **REZERVY**

Banka tvoří rezervy, jestliže má v důsledku minulé události současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, jehož hodnotu lze spolehlivě odhadnout, a jestliže je pravděpodobné, že pro vypořádání závazku bude požadován odliv ekonomických užitek. Rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, které odráží současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a případné rizika specifická pro daný závazek. Náklad na tvorbu rezerv se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“ a snižuje se o případné úhrady.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 25.

z) | **FINANČNÍ ZÁRUKY**

Finanční záruky jsou smlouvy, na jejichž základě je Banka povinna uhradit držiteli finanční záruky stanovené platby, jimiž mu nahradí ztrátu vzniklou v důsledku toho, že určitý dlužník neprovedl v souladu s podmínkami dluhového nástroje platbu ve lhůtě její splatnosti.

Finanční záruky se v individuální účetní závěrce vykazují v rámci rezerv a prvotně se oceňují reálnou hodnotou, která se rovná přijaté prémii. Následně se závazek Banky z titulu každé záruky ocení vyšší z následujících dvou částek: buď původně zaúčtovanou částkou, která se snižuje o amortizaci vykázanou ve výkazu zisku a ztráty, nebo nejlepším odhadem nákladů nutných k vypořádání veškerých finančních závazků vyplývajících ze záruky. Případné zvýšení závazku z titulu finančních záruk se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů“. Přijatá prémie se účtuje rovnoměrně po dobu trvání záruky a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

aa) | ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Krátkodobé závazky ze zaměstnaneckých požitků se oceňují bez použití metody diskontování a účtují se do nákladů tak, jak zaměstnanci poskytují související služby. Banka zaúčtuje závazek odpovídající částce, kterou podle předpokladu bude muset vyplatit formou krátkodobých odměn, pokud má současný smluvní nebo mimosmluvní závazek uhradit tuto částku v důsledku minulé služby poskytnuté zaměstnancem a hodnotu závazku lze spolehlivě odhadnout. K rozvahovému dni Banka neměla dlouhodobý závazek z titulu zaměstnaneckých požitků.

bb) | VLASTNÍ AKCIE

Vlastní kapitálové nástroje, které zakoupila Banka nebo některá z jejích dceřiných společností (vlastní akcie), snižují hodnotu vlastního kapitálu. Při nákupu, prodeji, emisi nebo zrušení vlastních kapitálových nástrojů se ve výkazu zisku a ztráty nevykazuje žádný zisk ani ztráta.

cc) | NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE, KTERÉ ZATÍM NEJSOU ZÁVAZNÉ

Od účetního období začínajícího 1. ledna 2018 bude závazná celá řada nových standardů IFRS, novel standardů IAS/IFRS a interpretací IFRIC, které při sestavení této účetní závěrky nebyly uplatněny. Žádný z těchto předpisů by podle očekávání neměl mít na účetní závěrku Banky významný dopad. Banka v současnosti nepředpokládá, že by jejich implementace významně ovlivnila její finanční situaci či výsledek hospodaření za účetní období. Výjimku představuje pouze IFRS 9 Finanční nástroje.

i. IFRS 9 Finanční nástroje: klasifikace a oceňování

Tento standard je závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018. Dřívější implementace je povolena. Finální verze IFRS 9 Finanční nástroje zahrnuje všechny fáze projektu IASB věnovaného finančním nástrojům a nahradí jednak IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a jednak všechny předchozí verze IFRS 9. Nový standard upravuje klasifikaci a oceňování finančních nástrojů, snížení jejich hodnoty a zajišťovací účetnictví.

Banka přijme IFRS 9 Finanční nástroje, který IASB vydala v červenci 2014, k 1. lednu 2018. Standard obsahuje revidované zásady týkající se klasifikace a oceňování finančních nástrojů, zavádí model očekávaných úvěrových ztrát ze snížení hodnoty a rovněž nový všeobecný model zajišťovacího účetnictví.

IFRS 9 je standard, jímž bude od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018 nahrazen stávající IAS 39. Banka si v souladu s možností zakotvenou v IFRS 9 zvolila, že bude nadále uplatňovat zásady zajišťovacího účetnictví podle IAS 39. Srovnávací informace za rok 2017 týkající se finančních nástrojů spadajících do působnosti IFRS 9 nebyly dle zmíněného standardu upraveny. Tyto informace jsou tudíž vykázány podle IAS 39 a nejsou srovnatelné s informacemi vykázanými za rok 2018. Rozdíly vyplývající z aplikace IFRS 9 byly k 1. lednu 2018 zaúčtovány do nerozděleného zisku minulých let a jsou uvedeny v tabulce níže.

Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů

V souladu s IFRS 9 se veškerá finanční aktiva s výjimkou kapitálových nástrojů a derivátů při zařazování do příslušné kategorie pro účely oceňování posuzují jednak na základě obchodního modelu, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a jednak na základě charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva (test SPPI, „solely payments of principal and interest“ (výhradně splátky jistiny a úroků)).

Stávající kategorie pro účely oceňování finančních aktiv podle IAS 39 (tj. v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL), realizovatelná finanční aktiva (AFS), držena do splatnosti a oceňovaná naběhlou hodnotou) budou nahrazeny těmito kategoriemi:

- Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), se zisky a ztrátami převáděnými při odúčtování do zisku nebo ztráty;
- Kapitálové nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, se zisky a ztrátami nepřeváděnými při odúčtování do zisku nebo ztráty;
- Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Účtování finančních závazků zůstává do značné míry stejné jako podle IAS 39. Rozdíl je pouze v účtování zisků a ztrát z titulu vlastního úvěrového rizika účetní jednotky u závazků zařazených do kategorie v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Tyto zisky a ztráty se vykazují do ostatního úplného výsledku a následně se do výkazu zisku a ztráty nepřevádějí.

Obchodní model

Banka posuzuje svůj obchodní model na úrovni, která nejlépe reflektuje způsob, jak jsou řízeny skupiny finančních aktiv za účelem splnění podnikatelského cíle.

Model není posuzován na úrovni jednotlivých finančních nástrojů, ale na úrovni portfolií, přičemž se zohledňují objektivně zjistitelné faktory, jako např.:

- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak jsou předkládány klíčovému vedení Banky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu), a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři Banky (například zda jsou odměny založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích);
- důležitým aspektem při posuzování obchodního modelu Banky je rovněž očekávaná četnost, hodnota a načasování prodejů.

Posouzení obchodního modelu vychází z realistických scénářů, nebere se v úvahu „nejhorší scénář“ ani „zátěžový scénář“. Jestliže jsou peněžní toky následně realizovány způsobem, který se liší od původních očekávání, Banka nemění klasifikaci ostatních finančních aktiv držených v rámci daného obchodního modelu, ale zohledňuje tyto informace při posuzování obchodního modelu pro nově vzniklá nebo nově nakoupená finanční aktiva.

Test SPPI

Druhým krokem při klasifikaci finančních aktiv je posouzení smluvních peněžních toků finančního aktiva z hlediska toho, zda splňují test SPPI, tj. zda se jedná výhradně o splátky jistiny a úroků. „Jistina“ je pro účely tohoto testu definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování a během trvání finančního aktiva se může měnit (např. v případě splátek jistiny nebo amortizace prémie či diskontu).

Nejvýznamnějšími prvky relevantními pro úrok u úvěrového ujednání jsou obvykle protiplnění za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko. Banka při provádění testu SPPI uplatňuje úsudek a posuzuje relevantní faktory, jako je měna, v níž je finanční aktivum vyjádřeno, nebo délka období, na které je stanovena úroková sazba. Naopak smluvní podmínky, které představují více než minimální („de minimis“) expozici vůči riziku nebo volatilitě smluvních peněžních toků a které nesouvisejí se základním úvěrovým ujednáním, nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny. V těchto případech se finanční aktivum musí ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Změny týkající se snížení hodnoty finančních aktiv

Metodika očekávaných úvěrových ztrát

V důsledku implementace IFRS 9 se zásadně mění metodika Banky pro účtování ztrát ze snížení hodnoty úvěrů (opravných položek). Metoda vzniklých ztrát podle IAS 39 je nahrazena výhledovou metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL, expected credit losses). Od 1. ledna 2018 Banka tvoří opravné položky na očekávané úvěrové ztráty u všech úvěrů a jiných dluhových finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a rovněž u úvěrových příslibů a smluv o finanční záruce (v tomto bodě souhrnně „finanční nástroje“). U kapitálových nástrojů se v souladu s IFRS 9 o snížení hodnoty neúčtuje. ECL opravná položka se tvoří na úvěrové ztráty, které by podle očekávání měly vzniknout za dobu trvání finančního nástroje (LTECL, lifetime expected credit loss). Pokud se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování finančního nástroje významně nezvýšilo, opravná položka se tvoří ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát (12mECL, 12 months' expected credit loss).

12mECL se vždy tvoří na portfoliovém základě. Jedná se o část očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání finančního nástroje představující očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku selhání, které může nastat během dvanácti měsíců od data vykazání. LTECL se tvoří buď na individuálním, nebo na portfoliovém základě, a to v závislosti na charakteru podkladového portfolia finančních nástrojů.

Banka zavedla zásady, podle nichž na konci každého účetního období posuzuje, zda se za dobu od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko související s finančním nástrojem, a to na základě změny rizika selhání během zbývajících doby trvání finančního nástroje.

V rámci tohoto procesu Banka rozděluje úvěry do skupin nazvaných Etapa 1, Etapa 2, Etapa 3 a POCL, které jsou popsány níže:

- **Etapa 1:**
Při prvotním zaúčtování úvěru Banka vytvoří opravnou položku na 12mECL. Do Etapy 1 se zařazují také úvěry, u nichž došlo ke snížení úvěrového rizika, takže byly do této skupiny převedeny z Etapy 2.
- **Etapa 2:**
Jestliže se u úvěru za dobu od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko, Banka vytvoří opravnou položku na LTECL. Do Etapy 2 se zařazují také úvěry, u nichž došlo ke snížení úvěrového rizika, takže byly do této skupiny převedeny z Etapy 3.
- **Etapa 3:**
Do této skupiny patří znehodnocené úvěry. Banka tvoří opravnou položku na LTECL.
- **POCL:**
Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCL, purchased or originated credit impaired assets) jsou finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním zaúčtování. POCL se prvotně oceňují reálnou hodnotou, související úrokový výnos se následně účtuje s použitím efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko. Očekávané úvěrové ztráty se účtují nebo zruší pouze v rozsahu, který odpovídá jejich následné změně.

Jestliže Banka u nějakého finančního aktiva reálně neočekává, že vyinkasuje celou nesplacenou částku, resp. její část, sníží jeho hrubou účetní hodnotu. Tento odpis se považuje za (částečné) odúčtování.

Významné zvýšení úvěrového rizika

Banka monitoruje změny úvěrového rizika, aby v případě jeho významného zvýšení nebo snížení mohla odpovídajícím způsobem upravit klasifikaci finančních nástrojů. Pro tyto účely používá následující kritéria:

Kvalitativní kritéria:

- klient je na seznamu sledovaných klientů, při prvotním zaúčtování na něm nebyl;
- klient je označen významným signálem včasného varování, jímž dříve označen nebyl;
- klient je na „černé listině“, při prvotním zaúčtování na ní nebyl, důvodem pro jeho zařazení na černou listinu není jeho selhání;
- do budoucna je pravděpodobná úleva v rámci odložení úvěrového rizika (tzv. „forbearance“) / restrukturalizace;
- individuální posouzení rozdílu mezi rizikem při prvotním zaúčtování a současným rizikem ukazuje, že došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika; za významné zvýšení se považuje každá situace odpovídající snížení interního úvěrového ratingu o více než tři stupně oproti ratingu dlužníka k datu prvotního zaúčtování.

Kvantitativní kritéria:

- interní úvěrový rating dlužníka byl snížen o více než tři stupně oproti jeho ratingu k datu prvotního zaúčtování;
- ČNB klasifikace „SLEDOVANÝ“, při prvotním zaúčtování odpovídala klasifikace kategorii ČNB „STANDARDNÍ“;
- po splatnosti více než 30 dnů.

Výpočet ECL

Při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát Banka vychází minimálně ze tří pravděpodobnostně vážených scénářů, na jejichž základě stanoví očekávané hotovostní schodky diskontované efektivní úrokovou mírou nebo jejím přibližným odhadem. Hotovostní schodek je rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává. Banka určuje výši očekávaných peněžních toků buď na individuálním, nebo na portfoliovém základě s použitím statistických modelů. Mechanismus výpočtu ECL s použitím statistických modelů a jeho klíčové prvky jsou popsány níže:

- PD – pravděpodobnost selhání (Probability of Default) je odhad míry pravděpodobnosti, že v daném časovém horizontu dojde k selhání dlužníka. Jestliže úvěr nebyl již dříve odúčtován a je stále veden v portfoliu, může k selhání dojít v určité době během posuzovaného období.
- EAD – expozice při selhání (Exposure at Default) je odhad celkového množství aktiv, která jsou vystavena riziku k datu případného budoucího selhání dlužníka; zahrnuje očekávané změny expozice po rozvahovém dni, včetně splátek jistiny a úroků, očekávaného čerpání stávajících úvěrů a naběhlých úroků z neinkasovaných plateb.
- LGD – ztrátovost ze selhání (Loss Given Default) je odhad ztráty v případě, že dojde ve stanovené lhůtě k selhání dlužníka; vychází z rozdílu mezi peněžními toky splatnými podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso věřitel očekává, včetně peněžních toků z realizace všech kolaterálů. Obvykle se vyjadřuje jako procentuální podíl EAD.

Při odhadu LTECL Banka pracuje s různými expertními scénáři. V relevantních případech zohledňuje při jejich posuzování také to, jak budou úvěry v selhání podle očekávání inkasovány, včetně pravděpodobnosti, že úvěr bude „vyléčen“, tj. že dlužník bude opět schopen jej splácet, a včetně hodnoty kolaterálu či případné částky, která by byla získána z prodeje aktiva.

Výhledové informace

Banka provádí v modelech ECL úpravy, jejichž cílem je zohlednit při kalkulaci očekávaných úvěrových ztrát budoucí ekonomický vývoj.

Při posuzování ztrát na individuálním základě se tento přístup uplatňuje následující formou:

- identifikace možných alternativ budoucího vývoje rizikové expozice na základě expertních scénářů zohledňujících budoucí ekonomický vývoj;
- provádění odhadů peněžních toků podle jednotlivých relevantních scénářů;
- posuzování pravděpodobnosti konkrétního scénáře.

Při posuzování ztrát na portfoliovém základě vycházejí úpravy zohledňující budoucí vývoj z předpokladu, že ke změně parametrů PD a LGD, tj. parametrů úvěrového rizika, dochází v závislosti na vývoji ekonomického prostředí. Očekávané úvěrové ztráty se pak stanoví na základě odhadu rizikových parametrů reflektujících budoucí ekonomický vývoj. Za nejlepší odhad budoucího ekonomického vývoje Banka považuje scénáře ve Zprávách o finanční stabilitě zveřejňovaných ČNB, které obsahují prognózy PD a LGD pro následující roky.

Informace zveřejňované v účetní závěrce v souvislosti s přechodem na IFRS 9

Následující tabulka popisuje předpokládaný dopad implementace IFRS 9 na výkaz o finanční situaci a na nerozdělený zisk minulých let, včetně důsledků, které bude mít změna metodiky tvorby opravných položek, tj. nahrazení metody vzniklých ztrát podle IAS 39 metodou očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9, a souvisejících dopadů na odloženou daň.

Sesouhlasení účetních hodnot podle IAS 39 a zůstatků vykázaných podle IFRS 9
(klasifikace, oceňování a snížení hodnoty) k 1. lednu 2018:

V mil. Kč	Klasifikace a oceňování podle IAS 39 k 31. 12. 2017		Přecenění v souvislosti se změnami u snížení hodnoty	Reklasifikace	Klasifikace a oceňování podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	
Finanční aktiva	Kategorie	Částka			Částka	Kategorie
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	L&R	593	-	-593	-	
Finanční deriváty	FVPL	19	-	-19	-	
Realizovatelná finanční aktiva	AFS	912	-	-912	-	
Úvěry a pohledávky	L&R	23 120	72	-23 048	-	
Finanční aktiva k obchodování	FVPL	198	-	-198	-	
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (nově podle IFRS 9)	N/A			23 641	23 641	AC
Dluhové nástroje ve FVOCI (nově podle IFRS 9)	N/A			912	912	FVOCI
Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (nově podle IFRS 9)	N/A			217	217	FVPL
Finanční aktiva celkem		24 842	-72	-	24 770	
Odložená daňová pohledávka		-	18	18	18	
Finanční závazky						
Finanční deriváty a závazky k obchodování	FVPL	63			63	FVPL
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	AC	21 823			21 823	AC
Rezervy na úvěrové ztráty		116	21		137	
Finanční závazky celkem		22 002	21	-	22 023	
Nerozdělený zisk		371	-82		289	
Oceňovací rozdíly		-2	6		4	
Dopad do vlastního kapitálu		369	-76	-	293	

L&R: úvěry a pohledávky, AC: v naběhlé hodnotě, FVPL: v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, FVOCI: v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, AFS: realizovatelná finanční aktiva

i. IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

Tento standard je závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018. Zavádí pětistupňový model, který se (s omezenými výjimkami) bude používat pro výnosy plynoucí ze smlouvy se zákazníkem, a to bez ohledu na druh výnosových transakcí nebo na průmyslové odvětví. Standard upravuje rovněž účtování a oceňování zisků a ztrát z prodeje některých nefinančních aktiv, které nejsou výstupem běžných činností účetní jednotky (např. prodej pozemků, budov a zařízení nebo nehmotných aktiv). V souladu s tímto standardem budou účetní jednotky povinny zveřejňovat v příloze účetní závěrky celou řadu informací, mimo jiné členění celkových výnosů, informace o povinnosti plnit, změny zůstatků smluvních aktiv a závazků mezi účetními obdobími a klíčové úsudky a odhady. Vzhledem k tomu, že standard se nezaměřuje speciálně na účtování výnosů z finančních služeb, Banka nepředpokládá, že jeho aplikace bude mít na její účetní závěrku významný dopad.

ii. IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky (novela)

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Jejím cílem je objasnit záměry IASB při koncipování požadavků IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky. Novela se zabývá zejména účtováním povinnosti plnit, přesnějším vymezením zásady „samostatné identifikovatelnosti“ produktu nebo služeb, vztahem mezi zmocnitelem a zmocněncem, včetně posuzování toho, zda účetní jednotka jedná jako zastupovaný, nebo jako zástupce, principem kontroly a licencováním – novela obsahuje mimo jiné podrobnější ustanovení upravující účtování duševního vlastnictví a licenčních poplatků. Dále novela poskytuje praktický návod účetním jednotkám, které buď aplikují IFRS 15 zcela retrospektivně, nebo se rozhodly uplatnit upravený retrospektivní přístup. Vzhledem k tomu, že novelizovaný standard se nezaměřuje speciálně na účtování výnosů z finančních služeb, Banka nepředpokládá, že jeho aplikace bude mít na její účetní závěrku významný dopad.

iii. IFRS 16 Leasing

Tento standard je závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019. Upravuje účtování, oceňování a vykazování leasingu a zveřejňování souvisejících informací v příloze účetní závěrky, a to pro obě smluvní strany, tj. jak pro zákazníka („nájemce“), tak dodavatele („pronajímatele“). V souladu s tímto novým standardem budou nájemci povinni vykazovat většinu leasingů ve svých účetních závěrkách. Nájemci budou, s určitými výjimkami, používat jednotný účetní model pro všechny leasingy. Účetnictví pronajímatele se v podstatě nemění. Banka v současnosti vyhodnocuje dopad, který bude nový standard mít na její účetní závěrku.

Následující standardy, novely a interpretace zatím nebyly schváleny EU:

i. Novela IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků:**Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem**

Novely řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkající se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novely je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda je součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši. Naproti tomu pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu. V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence. Novely zatím nebyly schváleny EU. Banka bude posuzovat jejich dopad na svou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

ii. IAS 40: Převody investic do nemovitostí (novela)

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Novela vysvětluje, kdy má účetní jednotka převést investici do nemovitostí, včetně nemovitostí ve výstavbě nebo v rekonstrukci, do/z této kategorie. Ke změně využití dojde

podle novely tehdy, pokud nemovitý majetek splní (nebo přestane splňovat) definici investice do nemovitosti a pokud existuje důkaz o změně využití. Změna plánů vedení účetní jednotky, pokud jde o využití nemovitého majetku, sama o sobě nepředstavuje důkaz o změně využití. Novela zatím nebyla schválena EU. Banka bude posuzovat její dopad na svou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

iii. IFRS 9: Předčasné splacení s negativní kompenzací (novela)

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Na základě novely bude možné oceňovat finanční aktiva s opcí na předčasné splacení umožňující nebo vyžadující, aby jedna smluvní strana za předčasné splacení obdržela nebo uhradila přiměřenou kompenzaci (takže z hlediska držitele aktiva se může jednat o „negativní kompenzaci“), naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku. Novela zatím nebyla schválena EU. Banka bude posuzovat její dopad na svou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

iv. INTERPETACE IFRIC 22: Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota

Tato interpretace je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Objasňuje účtování transakcí, které zahrnují příjem či platbu předem hrazené protihodnoty v cizí měně. Týká se těch transakcí v cizí měně, kdy účetní jednotka zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vyplývající z platby nebo přijetí zálohy předtím, než zaúčtuje související aktivum, náklad nebo výnos. Interpretace uvádí, že datum transakce pro účely stanovení směnného kurzu je datum prvotního vykazání aktiva ve formě nepeněžní zálohy nebo závazku ve formě výnosů příštích období. Pokud existuje více plateb nebo přijetí předem hrazené protihodnoty, datum transakce se stanoví pro každou platbu nebo přijetí samostatně. Interpretace zatím nebyla schválena EU. Nepředpokládá se, že by její dopad na účetní závěrku Banky byl významný.

v. IASB vydala Roční revizi IFRS 2014–2016

Jedná se o soubor dílčích novel IAS a IFRS. Novela IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a novela IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků jsou účinné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018. Novelu IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků lze uplatnit již před tímto datem. Tyto revize zatím nebyly schváleny EU. Nepředpokládá se, že by jejich dopad na účetní závěrku Banky byl významný.

■ IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví:

Tato dílčí novela ruší krátkodobou výjimku pro prvouživatele týkající se informací zveřejňovaných v příloze účetní závěrky o finančních nástrojích, zaměstnaneckých požitcích a investičních jednotkách.

■ IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků:

Tato dílčí novela objasňuje, že možnost ocenění reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty v případě investic do přidružených nebo společných podniků držených účetní jednotkou, která je společností rizikového (venture) kapitálu, případně jinou oprávněnou účetní jednotkou, lze při prvotním vykazání jednotlivě uplatnit na veškeré investice do přidružených nebo společných podniků.

vi. INTERPETACE IFRIC 23: Vykazování nejistoty u daní z příjmů

Tato interpretace je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Zabývá se vykazováním daní ze zisku v těch případech, kdy je s nimi spojena nejistota, která má dopad na uplatnění IAS 12. Interpretace obsahuje ustanovení týkající se toho, zda jsou nejisté daňové postupy posuzovány jednotlivě, nebo společně s jinými daňovými postupy, a řeší rovněž zkoumání správce daně, vhodné metody reflektující nejistotu a účtování změn skutečností a okolností. Interpretace zatím nebyla schválena EU. Nepředpokládá se, že by její dopad na účetní závěrku Banky byl významný.

vii. IASB vydala Roční revizi IFRS 2015–2017, tj. soubor dílčích novel IAS a IFRS.

Novely jsou účinné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, lze je ale uplatnit již před tímto datem. Tyto revize zatím nebyly schváleny EU. Nepředpokládá se, že by jejich dopad na účetní závěrku Banky byl významný.

- IFRS 3 Podnikové kombinace a IFRS 11 Společná ujednání:

Dílčí novela IFRS 3 vysvětluje, že jestliže účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který je tzv. „společnou činností“, přecení svůj majetkový podíl, který v takovém podniku dříve držela. Naproti tomu novela IFRS 11 říká, že jestliže účetní jednotka získá společnou kontrolu nad podnikem, který je „společnou činností“, svůj majetkový podíl, který v takovém podniku dříve držela, nepřeceňuje.

- IAS 12 Daně ze zisku:

V souladu s touto dílčí novelou se daňové dopady plateb plynoucích z finančních nástrojů, které jsou nástroji kapitálovými, účtují stejným způsobem jako předchozí transakce nebo události, v souvislosti s nimiž vznikl příslušný rozdělitelný zisk.

- IAS 23 Výpůjční náklady:

Tato dílčí novela zpřesňuje ustanovení odstavce 14 tohoto standardu v tom smyslu, že pokud určitá část prostředků vypůjčených v souvislosti se způsobilým aktivem zůstává nesplacena i v době, kdy je takové aktivum připraveno k zamýšlenému užívání nebo prodeji, převedou se tyto prostředky do všeobecných půjček.

4 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

a) ÚVOD A ZÁKLADNÍ INFORMACE

Aktivita Banky spočívají především v používání finančních nástrojů. Banka přijímá vklady od klientů, pevně i pohyblivě úročené, na různě dlouhá období a snaží se dosáhnout maximálních úrokových marží investováním těchto fondů do vysoce kvalitních aktiv, především na základě úvěrů poskytovaných korporátním i individuálním klientům. Banka se snaží zvýšit tyto marže přeměnou krátkodobých fondů na dlouhodobé úvěry s vyšším úročením při zachování dostatečné likvidity pro úhradu všech případných splatných nároků. Banka se dále snaží o zvýšení svých výnosů poskytováním záruk a jiných příslibů, jako jsou například akreditivy a ostatní obdobné závazky.

Většina obchodních aktivit Banky vychází z požadavků klientů Banky. S výjimkou úvěrového portfolia je snahou Banky držet limitované objemy otevřených pozic v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů.

Představenstvo Banky nese odpovědnost za všeobecný přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a politiky řízení rizik. Představenstvo jmenovalo výbor pro rizika, který nese odpovědnost za monitorování celkového procesu řízení rizik v rámci Banky a plní funkci výboru pro audit. Výbor pro rizika má celkovou odpovědnost za stanovení strategie řízení rizik a souvisejících prováděcích zásad, rámců, politik a omezení. Výbor pro rizika je zodpovědný za rozhodování v oblasti řízení rizik a monitorování úrovně rizik a podává zpráv dozorčí radě Banky. Oddělení Treasury Banky je odpovědné za řízení aktiv a pasiv a za celkovou finanční strukturu. Nese též primární odpovědnost za financování a riziko likvidity Banky. Politika Banky spočívá v tom, že procesy řízení rizik v rámci celé Banky jsou auditovány každý rok oddělením interního auditu, které zkoumá přiměřenost stanovených postupů a jejich dodržování ze strany Banky. Interní audit projednává výsledky všech svých hodnocení s vedením Banky a předkládá zprávu o svých zjištěních a doporučeních dozorčí radě.

Banka je v souvislosti se svou činností a finančními nástroji vystavena následujícím rizikům:

- úvěrové riziko;
- riziko likvidity;
- tržní riziko;
- operační riziko.

V tomto bodě uvádíme informace o jednotlivých výše uvedených rizicích, kterým je Banka vystavena, o jejích cílech, politikách a procesech implementovaných za účelem hodnocení a řízení těchto rizik a řízení kapitálu Banky.

Rizika spojená s otevřenými pozicemi řídí Banka jak na úrovni jednotlivých typů rizik (úvěrové riziko, likvidní riziko tržní riziko), tak i na úrovni jednotlivých finančních nástrojů. Na úrovni jednotlivých nástrojů Banka používá systém limitů a procesů pro kontrolu rizika, z nichž nejvýznamnější jsou objemové limity pro jednotlivé typy transakcí, limity na protistrany, stop-loss limity omezující maximální ztrátu z jednotlivých otevřených pozic a „market conformity check“ (kontrola, zda ceny jednotlivých finančních nástrojů byly v době uzavření obchodu v souladu s reálnými tržními cenami).

b) | ÚVĚROVÉ RIZIKO

Rámec řízení úvěrového rizika

Strategie řízení úvěrového rizika (dále jen CRS) jako specifická strategie, která doplňuje prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika („Risk Appetite Statement“, RAS), určuje strategickou orientaci Banky a definuje základní metody používané v různých oblastech úvěrové politiky Banky. Banka v tomto ohledu v rámci rozsahu své činnosti plní strategické cíle stanovené akcionářem v úzké spolupráci s Bankou, které jsou každoročně aktualizovány. Klíčovými cíli v oblasti řízení úvěrového rizika je především zajištění obezřetného a konzervativního přístupu v souladu s pokyny ČNB, dalšími právními principy a osvědčenými postupy v této oblasti.

Dodržování a dosahování těchto cílů a požadavků na úrovni portfolia monitoruje tým pro řízení maloobchodních rizik, který měsíčně podává zprávu orgánům odpovědným za rozhodování. Odchytky jsou zdokumentovány a odůvodněny v žádosti o úvěr. Banka průběžně přijímá opatření směřující k dosažení cílů CRS. Přijatá strategie řízení úvěrového rizika a zásady procesu hodnocení přiměřenosti vnitřního kapitálu Banky (ICAAP) zajišťují, že úvěrové portfolio Banky je udržováno na úrovni schopnosti Banky nést rizika.

V zájmu prevence nepříznivé koncentrace úvěrového rizika zavedla Banka interní systém limitů vycházejících z platné legislativy EU a z cílů stanovených v rámci strategie řízení úvěrového rizika, v následující struktuře:

- limity čisté úvěrové angažovanosti na jednoho klienta / skupinu, včetně průběžného sledování tzv. velkých angažovaností, limity pro přeshraniční úvěry, v rozlišení na země EU a země mimo EU, limity pro jednotlivá odvětví.

Zároveň Banka zavedla postupy snížení rizika koncentrace na základě průběžného detailního sledování úvěrového portfolia. Řízení a snižování rizika koncentrace umožňují především následující metody:

- dodržování interních úvěrových limitů stanovených v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, Směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU a vyhláškou České národní banky č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů, které jsou denně monitorovány,
- nepřetržité sledování velkých angažovaností s cílem zamezit překročení maximálního úvěrového limitu stanoveného regulátorem,
- sestavení měsíční zprávy obsahující porovnání úrovně koncentrace angažovanosti s výše uvedenými limity.

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností. Banka kvantifikuje úvěrové riziko pro každého klienta na základě komplexních informací o jeho celkové současné a očekávané situaci tj. na jeho bonitě. Na základě tohoto komplexního detailního zhodnocení Banka rozhodne o limitech na daného klienta, zajištění a ostatních parametrech úvěru v rámci definované úvěrové strategie. Hodnocení bonity klienta dále slouží společně s údajem o typu transakce a hodnotě zajištění k výpočtu očekávaných rizikových nákladů Banky.

Při hodnocení rizikovosti klienta mj. Banka používá pro firemní klientelu statisticko-matematický model ratingového hodnocení založený na evaluaci finančních a nefinančních parametrů a generickou score kartu pro klientelu individuálního bankovníctví. Tyto nástroje slouží jako podpůrný prostředek rozhodování a částečně i k propočtu rizikových nákladů. Rating (scoring) se zaměřuje na kvantitativní a kvalitativní parametry hodnocení a predikuje budoucí platební morálku klienta a pravděpodobnost, že se z pohledávky stane v průběhu dalších dvanácti měsíců pohledávka se selháním dlužníka. Výsledkem je zařazení klienta

do třídy, která vyjadřuje předpokládanou rizikovost klienta, a tím de-facto (zejména u firemních klientů) i cenu úvěrového produktu. U klientů individuálního bankovníctví je s předpokládaným rizikem kalkulováno v rámci úrokové marže pro jednotlivé úvěrové produkty.

Vnitřní postupy Banky v oblasti hodnocení rizikovosti klientů jsou standardizovány a minimalizují tedy riziko nesprávného hodnocení a zařazení do rizikové ratingové (scoringové) třídy. Jednotlivé třídy vyjadřují předpokládanou rizikovost klienta a jsou seřazeny sestupně od nejlepších po nejhorší a distribuce klientů do jednotlivých tříd je i součástí řízení úvěrového portfolia. Rating (scoring) je aktualizován minimálně na roční bázi, vždy s ohledem na aktuální situaci klienta nebo s ohledem na chování úvěrového portfolia v případě klientely individuálního bankovníctví.

Skutečné riziko zohledňuje Banka v kategorizaci pohledávek za klienty a provádění úprav v souladu s Nařízením Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, se Směrnicí Evropského Parlamentu a Rady č. 2013/36/EU a s vyhláškou České národní banky č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů.

V segmentu korporátního bankovníctví jsou u jednotlivých klientů prováděny úpravy z titulu ztrát ze snížení hodnoty pohledávek jako rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou příslušné pohledávky; úpravy vždy pokrývají skutečnou vzniklou ztrátu Banky z klasifikovaných pohledávek.

V segmentu individuálního (retailového) bankovníctví Banka rozlišuje dva přístupy k výpočtu úprav. Pro jednotlivě významné pohledávky je používán přístup shodný s přístupem používaným v korporátním segmentu. Jednotlivě nevýznamné pohledávky jsou sdruženy do portfolií a pro každé portfolio jsou určeny úvěrové ukazatele, s jejichž pomocí je následně vypočtena očekávaná ztráta z každé jednotlivé expozice. Banka používá pro tyto účely standardizovaný kalkulátor dle požadavků standardu IAS 39.

Banka dodržuje platnou regulaci ČNB. Od 1. ledna 2008 aplikuje Standardní přístup podle pravidel Basel II a následně Basel III. Výpočet rizikově vážených aktiv Banky je prováděn v souladu s Nařízením Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, se Směrnicí Evropského Parlamentu a Rady č. 2013/36/EU a s vyhláškou České národní banky č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů.

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Banky jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik.

Kategorie pohledávek

Banka kategorizuje pohledávky do jednotlivých kategorií (standardní pohledávky, sledované pohledávky, nestandardní pohledávky, pochybné pohledávky, ztrátové pohledávky) v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví pravidla pro posuzování pohledávek z finančních činností, tvorbu opravných položek a rezerv a pravidla pro nabývání některých druhů aktiv.

Standardní pohledávka znamená pohledávku, u níž není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by došlo k uspokojení nároku ze zajištění. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů, u žádné z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace provedena restrukturalizace. Banka v některých případech v reakci na finanční problémy dlužníka poskytne určité úlevy nebo provede úpravu původních úvěrových podmínek namísto uspokojení nároku ze zajištění. Pokud jsou takové úlevy nebo úpravy podmínek prováděny z důvodu současných nebo předpokládaných finančních potíží na straně dlužníka a Banka by je neschválila, kdyby byl úvěrový klient ve zdravé finanční situaci, vyhodnocuje Banka takové úvěry jako úvěry s úlevou. Úleva v rámci odložení úvěrového rizika (tzv. „forbearance“) může zahrnovat rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových úvěrových podmínkách. Jakmile jsou sjednány nové podmínky, Banka provede ocenění ztráty ze snížení hodnoty za použití původní efektivní úrokové sazby vypočtené před úpravou podmínek. Restrukturalizované úvěry jsou Bankou průběžně kontrolovány z hlediska plnění všech kritérií a jistoty splacení úvěru v budoucnu. Restrukturalizované úvěry jsou nadále předmětem hodnocení z hlediska snížení hodnoty, které se vypočte na základě budoucích peněžních toků z těchto úvěrů diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou jednotlivých úvěrů.

Sledovaná pohledávka představuje pohledávku, u níž je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné její úplné splacení, aniž by došlo k uspokojení nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná významná částka není po splatnosti déle než 90 dnů a u žádné z pohledávek za daným dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka provedena restrukturalizace.

Nestandardní pohledávka představuje pohledávku, u níž je úplné splacení s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté; její částečné splacení je přesto vysoce pravděpodobné, aniž by došlo k uspokojení nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná významná částka není po splatnosti déle než 180 dnů.

Pochybná pohledávka představuje pohledávku, u níž je úplné splacení s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné; její částečné splacení je možné a pravděpodobné, aniž by došlo k uspokojení nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná významná částka není po splatnosti déle než 360 dnů.

Pohledávka se považuje za ztrátovou, pokud její úplné splacení je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Pohledávka se považuje za ztrátovou také tehdy, pokud jsou významné splátky jistiny nebo příslušenství po splatnosti déle než 360 dnů. Za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurs, ledaže jde o pohledávku za majetkovou podstatou vzniklou po prohlášení konkursu.

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

V mil. Kč	Úvěry a zálohy poskytnuté korporátním klientům		Úvěry a zálohy poskytnuté individuálním klientům		Úvěry bankám a pohledávky za bankami	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Aktiva v naběhlé hodnotě						
Individuálně znehodnocená:						
Sledovaná	-	1	45	71	-	-
Nestandardní	-	-	32	16	-	-
Pochybná	89	191	7	27	-	-
Ztráta	82	33	101	121	-	-
Hrubá výše	171	225	185	235	-	-
Opravná položka	-155	-128	-83	-104	-	-
Účetní hodnota	16	97	102	131	-	-
Po splatnosti, ale nikoli znehodnocená:						
Standardní	15	29	34	39	-	-
Sledované	-	78	-	-	-	-
V selhání	55	204	12	11	-	-
Účetní hodnota	70	311	46	50	-	-
Ani po splatnosti, ani znehodnocená:						
Standardní	4 913	4 686	3 886	6 625	14 009	7 764
Sledované	29	41	6	-	-	-
V selhání	43	195	-	-	-	-
Účetní hodnota	4 985	4 922	3 892	6 625	14 009	7 764
Ostatní zálohy poskytnuté korporátním klientům	-	45	-	-	-	-
Celkem účetní hodnota – naběhlá hodnota	5 071	5 375	4 040	6 806	14 009	7 764

Realizovatelná dluhová aktiva

	Dluhové cenné papíry	
	2017	2016
Ani po splatnosti, ani znehodnocená:		
Standardní	912	501
Sledované	-	-
Účetní hodnota	912	501
Celkem účetní hodnota – reálná hodnota	912	501

Vedle výše uvedeného poskytl Banka třetím osobám neodvolatelný úvěrový příslib ve výši 470 mil. Kč (2016: 133 mil. Kč) a finanční záruky ve výši 561 mil. Kč (2016: 753 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 vykázala Banka následující úvěry po splatnosti, které nebyly znehodnocené:

V mil. Kč	Úvěry po splatnosti, u nichž nedošlo ke snížení hodnoty					Celkem
	1 den - 29 dní	30 - 59 dní	60 - 89 dní	90 dní - 1 rok	Více než 1 rok	
- Standardní	49	-	-	-	-	49
- Sledované	-	-	-	-	-	-
- V selhání	-	-	8	5	54	67
Celkem	49	-	8	5	54	116

K 31. prosinci 2016 vykázala Banka následující úvěry po splatnosti, které nebyly znehodnocené:

V mil. Kč	Úvěry po splatnosti, u nichž nedošlo ke snížení hodnoty					Celkem
	1 den - 29 dní	30 - 59 dní	60 - 89 dní	90 dní - 1 rok	Více než 1 rok	
- Standardní	68	-	-	-	-	68
- Sledované	78	-	-	-	-	78
- V selhání	-	-	-	213	2	215
Celkem	146	-	-	213	2	361

Snížení hodnoty úvěrů a investičních dluhových cenných papírů

Úvěry a cenné papíry, u nichž došlo k jednotlivému snížení hodnoty, jsou úvěry a zálohy a investiční dluhové cenné papíry (s výjimkou nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty), u nichž Banka rozhodla, že existují objektivní důkazy snížení jejich hodnoty, a předpokládá, že celá částka jistiny a příslušenství nebude splacena v souladu se smluvními podmínkami příslušné úvěrové smlouvy / smlouvy o investičních cenných papírech. Tyto úvěry jsou v interním systému hodnocení úvěrového rizika Banky hodnoceny stupněm 15 až 18. Úvěry a zálohy a investiční dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou vykazovanou do zisku nebo ztráty nejsou hodnoceny z hlediska snížení hodnoty, podléhají však stejnému systému interního hodnocení.

Úvěry a investiční dluhové cenné papíry po splatnosti, u nichž nedošlo ke snížení hodnoty

Úvěry a investiční dluhové cenné papíry po splatnosti, u nichž však nedošlo ke snížení hodnoty - s výjimkou nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty - jsou takové nástroje, u nichž jsou splátky jistiny nebo smluvního úroku po splatnosti, nicméně Banka se domnívá, že ke snížení hodnoty nedošlo vzhledem k úrovni jejich zajištění a/nebo stavu inkasa částek dlužných Bance.

Odpisová politika

Banka odepíše zůstatek úvěru nebo investičního dluhového cenného papíru a související opravné položky tvořené z titulu snížení hodnoty, pokud dojde k závěru, že úvěr nebo jeho zajištění jsou nedobytné. K tomu závěru může dospět po zvážení takových skutečností, jako je významná změna finanční situace dlužníka/výstavce vedoucí k tomu, že dlužník/výstavce není nadále schopen dostát svým závazkům nebo výnos ze zajištění nebude dostatečný na pokrytí celé výše dluhu.

Banka drží zajištění (kolaterál) z titulu úvěrů a záloh poskytnutých zákazníkům ve formě zástavních práv k nemovitostem. Odhad reálné hodnoty vychází z hodnoty kolaterálu v okamžiku poskytnutí úvěru a je aktualizován u nemovitostí korporátních a drobných klientů jednou za tři roky (developerské projekty jsou aktualizovány jednou za rok) a v případě vyhodnocení snížení hodnoty úvěru. Monitorování zajištění firemních klientů probíhá jednou ročně. Banka obecně nemá kolaterál k zajištění úvěrů a záloh poskytnutých bankám, s výjimkou případů, kdy jsou cenné papíry drženy v rámci transakce zpětného odkupu a výpůjčky cenných papírů.

Níže uvedená tabulka obsahuje přehled hodnoty zajištění podle jednotlivých typů zajištění. Hodnota zajištění byla stanovena v souladu s pravidly obezřetnosti platnými pro banky, tzn. že obsahuje rovněž příslušné srážky (tzv. „haircut“) (v případě potřeby).

	Úvěry a zálohy poskytnuté bankám				Úvěry a zálohy poskytnuté klientům			
	Centrální banka		Komerční banky		Korporátní sektor		Retailový sektor	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Expozice bez snížení hodnoty:								
Bankovní záruky a zajištění od spolehlivých ručitelů	-	-	-	-	100	355	-	-
Peněžní prostředky	-	-	-	-	415	538	21	2
Cenné papíry	12 410	7 094	-	-	79	20	2	-
Pozemky a budovy	-	-	-	-	1 873	2 026	3 861	6 579
Jiný dlouhodobý majetek	-	-	-	-	-	56	-	-
Jiné zajištění	-	-	-	-	282	328	-	12

Znehodnocené expozice:								
Bankovní záruky a zajištění od spolehlivých ručitelů	-	-	-	-	-	96	-	-
Peněžní prostředky	-	-	-	-	-	-	-	-
Cenné papíry	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozemky a budovy	-	-	-	-	-	20	130	165
Celkem	12 410	7 094	-	-	2 749	3 439	4 014	6 758

Koncentrace úvěrového rizika

Riziko koncentrace představuje pro Banku riziko ztráty v důsledku významné koncentrace angažovanosti vůči jednotlivému klientovi/ekonomicky spjaté skupině klientů, kde pravděpodobnost jejich selhání záleží na určitém společném rizikovém faktoru, např. stejném typu obchodní činnosti, trhu, regionu, emitenta cenných papírů, apod. To znamená, že riziko koncentrace vyplývá z existence úvěrových pohledávek s podobnou ekonomickou charakteristikou, která může ovlivnit schopnost dlužníka dostát svým závazkům.

Analýza koncentrace úvěrového rizika plynoucího z úvěrů a záloh a investičních cenných papírů k datu sestavení účetní závěrky:

	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům		Úvěry a zálohy poskytnuté bankám		Investiční dluhové cenné papíry	
V mil. Kč	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Individuální klienti:	4 040	6 806	-	-	-	-
Hypoteční úvěry	3 733	6 427	-	-	-	-
Spotřebitelské úvěry	260	364	-	-	-	-
Kreditní karty	-	-				
Ostatní úvěry	47	15				
Korporátní klienti:	5 071	5 330	-	-	912	285
Stavební úvěry	2 961	3 175	-	-	-	-
Úvěry na sporožirovém účtu	774	1 145	-	-	-	-
Syndikované úvěry	31	31	-	-	-	-
Ostatní úvěry a zálohy	1 305	979	-	-	912	285
Ostatní zálohy poskytnuté korporátním klientům	-	45	-	-	-	-
Banky	-	-	14 009	7 764	-	216
Celkem	9 111	12 181	14 009	7 764	912	501

Údaj k 31. prosinci 2016 v řádku Ostatní zálohy poskytnuté korporátním zákazníkům zahrnuje mj. částku 45 mil. Kč z titulu pohledávek týkajících se provozní činnosti (2017: 0). Snížení hodnoty nebylo zjištěno.

Peníze a peněžní ekvivalenty

K 31. prosinci 2017 měla Banka peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ve výši 2 699 milionů Kč (2016: 1 619 mil.), což představuje její maximální úvěrovou angažovanost z titulu těchto aktiv.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání (riziko zálohových plateb) je definováno jako potenciální ztráta, která vznikne, pokud protistrana nesplní svůj závazek poté, kdy Banka splní svou část ujednání, tj. riziko opožděného vypořádání vzniká v případech, kdy po dokončení transakce nedojde bezprostředně k jejímu úplnému vypořádání. Riziko vypořádání se oceňuje v nominální hodnotě jako nediskontovaný peněžní tok, který má Banka obdržet a který se vykáže pro datum, kdy bylo dohodnuto, že ho má Banka obdržet. Riziko vypořádání je tedy obecně mnohem vyšší než riziko před vypořádáním, ale týká se jen velice krátkého období během fáze vypořádání.

Pokud protistrana nesplní své závazky před dokončením plnění, bude Banka nucena pokrýt ztrátu na trhu za současných podmínek. Vzhledem ke změnám tržní hodnoty v mezichase mohou Bance vzniknout ztráty v důsledku potřeby plnit vlastní závazky. Z ekonomického hlediska se riziko opožděného vypořádání rovná riziku protistrany. Na rozdíl od rizika protistrany však tato forma rizika nevzniká ve forwardové transakci, v níž je plnění výslovně dohodnuto na konkrétní okamžik v budoucnu. Toto riziko se oceňuje v transakcích typu "doručení proti platbě", ve kterých může v rámci běžné tržní praxe uplynout několik dní mezi uzavřením smlouvy a jejím plněním.

c) | RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko, že Banka bude mít problém se splněním svých povinností spojených s finančními závazky, které mají být vypořádány v hotovosti nebo prostřednictvím jiného finančního aktiva.

Řízení rizika likvidity

Proces řízení rizika likvidity se opírá o následující pilíře:

- zdroje financování;
- nástroje řízení rizik;
- podrobné postupy snížení rizik a nouzové plánování.

Banka dostatečným způsobem stabilizuje a diverzifikuje své finanční zdroje. V tomto ohledu je její prvořadou snahou:

- nastavit a udržovat pravidelné kontakty s hlavními věřiteli, korespondentskými bankami a dalšími důležitými klienty a obchodními partnery;
- ověřit úroveň spolehlivosti jednotlivých finančních zdrojů;
- monitorovat různé možnosti financování a trendy v rámci těchto možností.

Primární zdroje

Banka se snaží mít široké spektrum významných nebankovních vkladů, především od zákazníků v sektoru retailového a privátního bankovníctví, ve formě splatné na požádání, termínovaných vkladů a spoření. Tyto vklady jsou získávány prostřednictvím různých prodejních kanálů (především sítě poboček).

Mezinárodní peněžní trhy

Za účelem diverzifikace je klíčovým cílem Banky zajistit si tržní přístup ke všem hlavním měnám v nejvýznamnějších centrech peněžního trhu. K diverzifikaci rovněž přispívá aktivní zapojení dalších potenciálních účastníků peněžního trhu.

Likviditní rezerva - vysoce likvidní aktiva

Přiměřená likviditní rezerva je rozhodujícím nástrojem prevence pozic s nízkou likviditou. Požadavek udržovat odpovídající úroveň likvidních aktiv je v souladu s přiměřeným řízením likvidity a nejlepší praxí.

V rámci obezřetného řízení likvidity dbá Banka na to, aby měla jako likviditní rezervu k dispozici dostatečný objem obchodovatelných cenných papírů (zejména takových, které mohou být refinancovány centrálními bankami), které lze během krátké doby přeměnit na likvidní prostředky formou prodeje, zástavy, využití ve smlouvách o zpětném odkupu nebo jiné formě zajištění.

Zajištění nezbytné pro platební služby (likvidita v rámci jednoho dne) tvoří rovněž cenné papíry způsobilé k refinancování centrálními bankami a další přijímaná aktiva. Tyto nástroje přímo zajišťují stálou adekvátní likviditu. Veškeré aktiva způsobilá k refinancování u centrálních bank navíc představují jak zdroj refinancování prostřednictvím pravidelných obchodů centrálních bank na otevřených trzích, tak krátkodobý nástroj refinancování.

Obecně se za součást likviditní rezervy považují pouze aktiva vhodná k transakcím refinancování a aktiva využívaná výlučně na krytí likviditních rizik. Určení složení likviditní rezervy se provádí na základě tržních hodnot snížených o bezpečnostní rozpětí z titulu rizika tržních cen a rizika likvidity trhu.

Pokladniční poukázky a způsobilé cenné papíry (Repo) u centrální banky jsou považovány za likviditní rezervu.

Řízení a kontrola likvidity je prováděna:

- denně a představuje nepřetržitý proces;
- ve vztahu ke všem měnám a v rozdělení na hlavní měny (CZK, EUR, USD);
- v rozdělení na časové měnové koše.

Byla zřízena samostatná jednotka dohledu v rámci Banky, která představuje nezávislou kontrolu rizika likvidity, sleduje expozice a informuje vedení o využití limitů nebo o porušení limitu (pokud k němu dojde).

Banka používá následující prostředky ke sledování, oceňování a snižování rizika likvidity:

- absolutní a relativní ukazatele, které popisují likviditu Banky (observační a poměrové ukazatele likvidity);
- limity pro jednotlivé likviditní pozice.

K dohledu nad řízením, stavem a úrovní likvidity slouží metody založené na následujících ukazatelích:

- observační poměrové ukazatele (zůstatek a relativní ukazatele);
- ukazatele likvidity (peněžní toky – gapy).

Poměr vysoce likvidních aktiv - poměr vysoce likvidních aktiv (hotovost a běžné účty v bankách, pokladniční poukázky Ministerstva financí a České národní Banky, státní dluhopisy, způsobilé cenné papíry a krátkodobé vklady v bankách - do 14 dnů) k celkovým aktivům Banky.

Krátkodobá likvidita - poměr rychle likvidních aktiv k primárním závazkům (součet běžných účtů, spořicíh účtů a termínovaných vkladů klientů) vůči klientům.

Nástroje Banky využívající peněžní toky

Měření likvidity na základě peněžních toků. Aktiva a závazky jsou zařazeny do časových měnových košů a podílejí se na peněžních tocích buď podle zbývajících splatností / zbývajících úvěrových příslibů nebo podle distribučního klíče, který zahrnuje mimo jiné diskontní faktory - vykázání pozic, u kterých se skutečná splatnost liší od smluvní splatnosti nebo které jsou otevřené. Tato alokace umožňuje vypočítat tzv. žebříček nesouladu splatností.

Banka sleduje vývoj splatností aktiv a závazků a jejich čisté pozice pro všechny měny, a zvláště pro CZK, EUR a USD.

Mezera („gap“) je rozdíl mezi aktivy a závazky. Pozitivní gap vzniká, když aktiva v konkrétním časovém pásmu převyšují závazky, negativní gap je opačná situace.

Kumulované likviditní gapy (nesoulad) ukazují potenciální čistou hotovostní likviditu, která by mohla být generována během konkrétního období na základě potenciálního prodeje aktiv (půjček, dluhopisů, krátkodobých cenných papírů) a odtoku prostředků ze závazků (vkladů klientů, bankovních vkladů a vkladů v rámci peněžních trhů, dluhových cenných papírů), včetně podrozvahových položek, jako jsou např. úvěrové linky, záruky.

Nesoulad peněžních toků podléhá omezením. Struktura omezení je stanovena s ohledem na regulatorní parametry omezení gapů krátkodobých peněžních toků k zajištění nepřetržité přiměřené likvidity, tj. k zajištění schopnosti splnit veškeré platební závazky v okamžiku jejich splatnosti.

Banka připravuje zprávu o riziku likvidity, která ukazuje aktuální využití limitu za každý den. S využitím

likviditních poměrů a výsledků analýzy poskytuje celý systém likvidity širokou škálu informací pro řadu scénářů. Banka má připravený nouzový plán pro účely řízení likvidity v mimořádných situacích a provádí stresové testy za účelem výpočtu dopadu extrémně nepříznivých tržních podmínek. Stresové testování je prováděno pravidelně (nejméně čtvrtletně). Výsledky tohoto testování jsou prezentovány na setkáních výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a používány pro kvantifikaci rizik a výpočet schopnosti nést rizika (rizikové kapacity).

Krizový scénář odráží celkové zhoršení peněžních toků. Znamená to, že závazky povedou k odlivu fondů z vkladů, běžných účtů, apod. rychleji, než předpokládá scénář nepřetržitého fungování podniku (princip „going concern“). Lze předpokládat, že některá aktiva mohou být zpeněžena rychleji, než podle scénáře nepřetržitého fungování podniku (cenné papíry, pokladniční poukázky). Diskontní faktor odráží v tomto případě dřívější splacení cenných papírů.

Níže uvedená tabulka ukazuje rozdělení aktiv, závazků a vlastního kapitálu do skupin podle splatnosti na základě zbývajících období od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti (na základě nediskontovaných peněžních toků):

V mil. Kč	Méně než 1 měsíc	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	593	-	-	-	-	-	593
Úvěry a zálohy bankám	13 073	81	143	624	-	88	14 009
Úvěry a zálohy klientům	593	896	484	3 630	3 506	2	9 111
Realizovatelná finanční aktiva	8	-	1	903	-	-	912
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	2	181	17	-	201
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	393	393
Aktiva celkem	14 268	977	630	5 338	3 523	483	25 219

Závazky							
Vklady přijaté od bank	4 429	752	-	-	-	-	5 181
Vklady přijaté od klientů	13 502	933	1 457	242	-	74	16 208
Vydané dluhové CP	-	-	-	434	-	-	434
Ostatní závazky a vlastní kapitál	143	2	113	66	-	3 107	3 431
Závazky celkem	18 074	1 687	1 570	742	-	3 181	25 254
Výkaz o finanční situaci - likviditní mezera k 31. 12. 2017	-3 806	-710	-940	4 596	3 523	-2 698	-35

V mil. Kč	Méně než 1 měsíc	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2 218	-	-	-	-	-	2 218
Úvěry a zálohy bankám	7 567	-	-	-	-	197	7 764
Úvěry a zálohy klientům	756	415	1 461	4 021	5 482	46	12 181
Realizovatelná finanční aktiva	3	4	2	492	-	-	501
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	1	3	-	-	4
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	158	158
Aktiva celkem	10 544	419	1 464	4 516	5 482	401	22 826

Závazky							
Vklady přijaté od bank	501	3	180	-	-	-	684
Vklady přijaté od klientů	17 324	86	387	300	-	15	18 112
Vydané dluhové CP	-	-	-	238	240	-	478
Ostatní závazky a vlastní kapitál	76	4	40	132	4	3 320	3 576
Závazky celkem	17 901	93	607	670	244	3 335	22 850
Výkaz o finanční situaci – likviditní mezera k 31. 12. 2016	-7 357	326	857	3 846	5 238	-2 934	-24

Nederivátové finanční závazky – výše uvedená tabulka ukazuje nediskontované peněžní toky, které zahrnují odhad úrokových plateb; v rámci derivátových finančních závazků jsou vykázané smluvní nediskontované peněžní přílivy a odlivy derivátů, jejichž reálná hodnota na konci roku byla záporná. U derivátů, které podléhají čistému vypořádání, je vykázána čistá hodnota.

Níže uvedená tabulka ukazuje rozdělení aktiv, závazků a vlastního kapitálu do skupin podle očekávané návratnosti do jednoho roku a za déle než jeden rok od data účetní závěrky (na základě diskontovaných peněžních toků):

V mil. Kč k 31. 12. 2017	Méně než 1 rok	Více než 1 rok	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	593	-	-	593
Úvěry a zálohy bankám	13 297	624	88	14 009
Úvěry a zálohy klientům	1 973	7 136	2	9 111
Realizovatelná finanční aktiva	9	903	-	912
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15	202	-	217
Ostatní aktiva	-	-	393	393
Aktiva celkem	15 887	8 865	483	25 235

Závazky				
Vklady přijaté od bank	5 181	-		5 181
Vklady přijaté od klientů	5 090	11 044	74	16 208
Vydané dluhové CP	-	434		434
Ostatní závazky a vlastní kapitál	270	33	3 109	3 412
Závazky celkem	10 541	11 511	3 183	25 235

V mil. Kč k 31. 12. 2016	Méně než 1 rok	Více než 1 rok	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2 218	-	-	2 218
Úvěry a zálohy bankám	7 567	-	197	7 764
Úvěry a zálohy klientům	2 632	9 503	46	12 181
Realizovatelná finanční aktiva	9	492	-	501
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3	3	-	6
Ostatní aktiva	-	-	158	158
Aktiva celkem	12 429	9 998	401	22 828

Závazky				
Vklady přijaté od bank	684	-	-	684
Vklady přijaté od klientů	3 938	14 159	15	18 112
Vydané dluhové CP	-	479	-	479
Ostatní závazky a vlastní kapitál	121	112	3 320	3 553
Závazky celkem	4 743	14 750	3 335	22 828

d) | TRŽNÍ RIZIKA

Tržní riziko představuje riziko, že změny tržních cen, jako jsou devizové kurzy, úrokové sazby a ceny akcií, ovlivní příjmy Banky nebo hodnotu jejích finančních nástrojů.

Banka má zajišťovací (hedgingové) portfolio, obchodní portfolio s deriváty a cennými papíry a realizovatelné portfolio. Riziko tržní ceny je důsledkem zejména úrokového a kurzového rizika.

Expozice vůči úrokovému riziku

Hlavním nástrojem ke zjištění rizika úrokové pozice je stanovení celkové úrokové citlivosti (TIS). Celková úroková citlivost představuje výpočet statické úrokové citlivosti (současná hodnota bazického bodu, PVBP) na základě čistých peněžních toků. Čistá současná hodnota čistých peněžních toků se mění v důsledku změn křivek budoucích výnosů a implicitní forwardové křivky.

Veškerá aktiva, pasiva a podrozvahové pozice citlivé na změny úrokových sazeb jsou rozděleny do časových pásem podle splatnosti (pokud je stanovena pevná sazba) nebo podle času zbývajících do další fixace (pokud je stanovena pohyblivá sazba). Za účelem vyhodnocení úrokového rizika se závazky v jednotlivých časových pásmech odečtou od odpovídajících aktiv; výsledkem je přeceňovací rozdíl (gap) - čistý peněžní tok - pro dané časové pásmo.

Přeceňovací gapy představují otevřenou pozici, která ukazuje, jaká část (objem) rozvahových a podrozvahových položek je ovlivněna změnami úrokových sazeb. Změna čisté současné hodnoty čistých peněžních toků představuje riziko, kterému je Banka vystavena. Výše rizika se ocení paralelním posunem o 100 bazických bodů oproti tržní výnosové křivce.

Výpočet TIS se provádí denně a tvoří součást zprávy pro vedení Banky. Kalkulace probíhá v měnách, u nichž Banka čelí úrokovému riziku (v měně, ve které má Banka významnou úrokovou pozici).

Limity jsou pravidelně (nejméně jednou za rok nebo v případě potřeby) předkládány ke schválení výboru ALCO. Schválené limity jsou pro oddělení Treasury závazné.

Stresové testování vychází ze stresového scénáře, který odráží následující podmínky:

- paralelní pokles/růst úrokových sazeb o 200 bazických bodů (šok);
- klíčové obchodní předpoklady a rozložení parametrů (nepříznivá změna struktury rozvahy).

Předpoklady stresového testování jsou ověřovány ve vztahu k měnícím se tržním podmínkám a podmínkám Banky. Cílem tohoto procesu je přizpůsobit míru a rozsah činností možným ztrátám a omezit ztráty, které by mohla Banka utrpět při náhlé nepříznivé změně tržního prostředí.

Hlavním nástrojem k zachycení denní úrokové pozice pro potřeby oddělení Treasury je tzv. „gapová“ analýza.

Veškeré aktiva a závazky (zvláště) v každém časovém pásmu se přeceňují podle tržní úrokové výnosové křivky. Všechny gapy v jednotlivých časových pásmech se rovněž přecení podle tržní úrokové výnosové křivky. Přecenění (portfolia v CZK, EUR, USD) a denní přírůstky za celou pozici se vypočtou na základě vážené průměrné sazby pro každé časové pásmo; toto je výsledek přecenění. Výsledky přecenění jsou stanoveny pro jednotlivá časová pásma a diskontovány na čistou současnou hodnotu (NPV) pomocí příslušného diskontního faktoru podle současné tržní výnosové křivky.

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva a závazky v rozdělení podle data přecenění úrokové sazby nebo data splatnosti nástroje - podle toho, co nastane dříve:

Přecenění za:

V mil. Kč	Méně než 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno (není citlivost)	Účetní hodnota celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	593	-	-	-	-	593
Úvěry a zálohy bankám	13 866	143	-	-	-	14 009
Úvěry a zálohy klientům	4 834	1 773	2 444	60	-	9 111
Realizovatelná finanční aktiva	498	414	-	-	-	912
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	47	147	-	-	23	217
Ostatní aktiva	-	-	-	-	393	393
Aktiva celkem	19 838	2 477	2 444	60	416	25 235
Závazky						
Vklady přijaté od bank	5 181	-	-	-	-	5 181
Vklady přijaté od klientů	14 521	1 450	239	-	-	16 210
Vydané dluhové CP	208	226	-	-	-	434
Ostatní závazky a vlastní kapitál	141	-	-	-	3 269	3 410
Závazky celkem	20 051	1 676	239	-	3 269	25 235
Vliv derivátů určených k řízení rizik	1 135	-404	-701	-30	-	-
Výkaz o finanční situaci – úrokový gap k 31. 12. 2017	922	397	1 504	30	-2 853	-

Přecenění za:

V mil. Kč	Méně než 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno (není citlivost)	Účetní hodnota celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2 218	-	-	-	-	2 218
Úvěry a zálohy bankám	7 764	-	-	-	-	7 764
Úvěry a zálohy klientům	5 362	2 966	3 752	101	-	12 181
Realizovatelná finanční aktiva	287	214	-	-	-	501
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	6	6
Ostatní aktiva	-	-	-	-	158	158
Aktiva celkem	15 631	3 180	3 752	101	164	22 828
Závazky						
Vklady přijaté od bank	537	148	-	-	-	685
Vklady přijaté od klientů	17 430	384	298	-	-	18 112
Vydané dluhové CP	240	238	-	-	-	478
Ostatní závazky a vlastní kapitál	76	-	-	-	3 477	3 553
Závazky celkem	18 283	770	298	-	3 477	22 828
Vliv derivátů určených k řízení rizik	2 315	306	-2 565	-56	-	-
Výkaz o finanční situaci – úrokový gap k 31. 12. 2016	-337	2 716	889	45	-3 313	-

Analýza citlivosti Banky na růst nebo pokles tržních úrokových sazeb za předpokladu paralelního pohybu výnosových křivek o 100 bazických bodů a neměnné finanční pozice:

V mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Změny ekonomické hodnoty (celkový dopad úrokového šoku na vlastní kapitál)		
Vážené pozice – Celkově	-81	-49
Vážené pozice – úrokově citlivá aktiva a závazky	-79	-47
Vážené pozice – soft (zůstatky splatné na požádání, ostatní aktiva a závazky, vlastní kapitál)	-2	-2
Celkem regulatorní vlastní kapitál	3 050	2 804
Poměr v % (vážená pozice celého bankovního portfolia ke kapitálu)	-2,66 %	-1,75 %

Expozice vůči měnovému riziku

Banka používá systém řízení a monitorování měnových rizik odpovídající míře a rozsahu činností Banky při zohlednění všech důležitých zdrojů měnových rizik a vyhodnocení dopadu změn cen a kurzů zahraničních měn na výsledek hospodaření. Tento přístup umožňuje reálně posoudit rizika, kterým je Banka vystavena.

Systém oceňování a sledování měnových rizik vychází z následujících principů:

- včasné, přesné a úplné vykazání všech transakcí v systému front office a v základním systému, aby bylo možné zaznamenat všechny kurzové expozice;
- správné ocenění všech transakcí;
- výpočet devizového rizika;
- nastavení absolutních měnových limitů pro jednotlivé otevřené pozice a jejich monitorování;
- pravidelné stresové testování;
- pravidelná denní hlášení o měnových rizicích;
- hlášení všech případů porušení měnových limitů.

Banka sleduje měnová rizika s použitím výpočtu založeného na spotových otevřených pozicích (Banka monitoruje otevřené měnové pozice) a očekávaných změnách měnového kurzu za jeden den.

Očekávané změny měnových kurzů vycházejí z následujících údajů:

- historické údaje (datové soubory v rámci měřítka rizika jsou vypočteny na základě cen přecenění - historie za 2 roky a úrovní spolehlivosti 99,93 %);
- riziko v jedné měně je vypočteno jako součin otevřené pozice v příslušné měně a odhadované změny měnového kurzu;
- historické údaje za posledních 90 dnů - stresové testování (úroveň 1);
- historické údaje od 1. 1. 1999 - stresové testování (úroveň 2);
- očekávaná 10% změna aktuálního měnového kurzu - stresové testování (úroveň 3).

Tato metoda vychází z výpočtu maximální ztráty, kterou může Banka utrpět v důsledku změn měnových kurzů jejich pozic během jednoho dne.

Banka sleduje dva druhy limitních měnových pozic, interní limity a externí limity (limity stanovené ČNB). Interní limity jsou stanoveny tak, aby nikdy nedošlo k porušení externích limitů. Návrhy na výši a strukturu limitů jsou pravidelně (alespoň jednou za rok nebo v případě potřeby) předkládány ke schválení výboru ALCO a následně představenstvu Banky. Schválené limity jsou závazné pro oddělení Treasury.

Banka provádí stresové testování za účelem výpočtu dopadu mimořádně nepříznivých tržních podmínek. Stresové testování probíhá pravidelně (nejméně čtvrtletně). Výsledky těchto testů jsou předkládány na setkáních výboru ALCO a používány za účelem kvantifikace rizik a výpočtu schopnosti nést rizika v rámci procesu ICAAP. Stresové testování vychází z otevřené měnové pozice a nejvyšší historické kurzové změny za jeden den (úroveň 1-3).

Analýza citlivosti Banky na kurzové změny založená na historických údajích a předpokladu 5% změny:

V tis. Kč

Přiměřeně možná změna měnového kurzu						
k 31. 12. 2017				k 31. 12. 2016		
Na základě historických údajů		Na základě předpokládané 5% změny kurzu		Na základě historických údajů		Na základě předpokládané 5% změny kurzu
Měna	Max. změna	Výše rizika z otevření devizové pozice	Výše rizika z otevření devizové pozice	Max. změna	Výše rizika z otevření devizové pozice	Výše rizika z otevření devizové pozice
EUR	3,97 %	159	201	3,97 %	2 412	3 041
USD	5,58 %	152	136	5,58 %	374	335
RUB	21,58 %	107	25	21,58 %	5	1
Celkem		418	362		2 791	3 377

e) | OPERAČNÍ RIZIKA

Operační riziko představuje riziko vzniku přímé nebo nepřímé ztráty vyplývající z celé řady příčin souvisejících s činnostmi Banky v oblasti finančních nástrojů, k nimž mohou patřit mimo jiné procesy, lidské zdroje, technologie a infrastruktura, a z vnějších faktorů, např. z faktorů vyplývajících z právních a regulatorních požadavků a všeobecně přijatých standardů podnikového chování; mezi tyto faktory nepatří úvěrové, tržní nebo likviditní riziko.

Strategie řízení operačních rizik v úzkém slova smyslu spočívá v systematickém plánování k zajištění udržitelné kultury řízení rizik a vytváření povědomí o řešení operačních rizik za účelem splnění cílů řízení a kontroly operačních rizik. Tato strategie řízení rizik je projevem přesvědčení, že rizika mohou být transparentní pouze tehdy, jsou-li zapojeni všichni zaměstnanci.

Cílem Banky je řídit operační riziko tak, aby se vyhnula vzniku finančních ztrát a zároveň nepoškodila svou reputaci, s ohledem na celkovou efektivitu nákladů a použití kontrolních postupů, u kterých nehrozí omezení iniciativy a kreativity.

Strategie řízení operačních rizik v širším slova smyslu představuje vhodné a přiměřené řízení operačních rizik. To znamená zajistit existenci základních systémů, procesů a metod identifikace, hodnocení, sledování, kontroly a hlášení operačních rizik. Součástí strategie je rovněž stanovení a plnění povinností a odpovědnosti pracovníků týmu řízení operačních rizik (ORM). ORM je součástí týmu pro řízení rizik v retailovém bankovníctví v rámci oddělení řízení rizik.

Pracovníci týmu ORM jsou důležitou součástí kultury řízení rizik, podporují informovanost o operačních

rizicích v rámci celé Banky a působí jako multiplikátor znalostí ve vztahu ke všem tématům souvisejícím s operačními riziky. Pracovníci ORM z vlastní iniciativy přispívají ke zvýšení povědomí zaměstnanců o záležitostech týkajících se rizik, zejména prostřednictvím průběžné činnosti, jako je např. poskytování informací zaměstnancům.

Pracovníci ORM jsou dále povinni uplatňovat a dodržovat následující zásady a pravidla:

- integrita - integrita pracovníků týmu pro řízení operačních rizik vytváří důvěru, a je tudíž základem spolehlivého úsudku;
- objektivnost - projevit nejvyšší míru profesionální objektivity při shromažďování, vyhodnocování a předávání informací o činnosti zkoumaného procesu, vyhodnotit stejnou měrou všechny relevantní okolnosti a nenechat se při rozhodování ovlivnit vlastními zájmy nebo jinými osobami;
- důvěrnost - respektovat hodnotu a vlastnictví získaných informací a nezveřejňovat informace bez odpovídajícího oprávnění;
- kompetence - uplatňovat znalosti, dovednosti a zkušenosti potřebné k výkonu činností v oblasti řízení operačních rizik.

f) | ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Řízení kapitálu v rámci Banky probíhá na základě obecného procesu řízení, stanovení strategického rozpočtových cílů, monitorovacího mechanismu a organizační struktury Banky. V zájmu zajištění kapitálové přiměřenosti z různých hledisek provádí Banka analýzu kapitálových poměrů a struktury kapitálu jak z hlediska požadavků týkajících se regulatorního kapitálu, tak z hlediska ekonomického kapitálu.

Regulatorní kapitál

Banka podléhá přímému dohledu místního regulátora - České národní banky.

V rámci procesu řízení kapitálu se Banka řídí vyhláškou České národní banky č. 163/2014 Sb., o obezřetném výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "vyhláška ČNB"), Směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky a o změně Směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES (směrnice a nařízení Evropského parlamentu a Rady dále jen „CRD IV“).

Regulatorní kapitál na individuálním základě je stanoven jako součet kapitálu Tier 1 na individuálním základě a kapitálu Tier 2 na individuálním základě snížený o odpočitatelné položky na individuálním základě. Analýza regulatorního kapitálu Banky probíhá na dvou úrovních (kapitál Tier 3 se nepoužívá).

Banka ve sledovaném období splnila veškeré kapitálové požadavky.

Regulatorní kapitál Banky je stanoven každý měsíc na základě rozvahy Banky a prezentován v pravidelné zprávě předkládané ČNB a následně v pravidelné interní zprávě o řízení rizik předkládané měsíčně představenstvu Banky a čtvrtletně dozorčí radě.

Politika Banky spočívá v udržování silné kapitálové základny v zájmu zajištění spolehlivosti a udržitelného rozvoje činnosti. Banka si uvědomuje potřebu zachovávat rovnováhu mezi vyššími výnosy, které mohou být výsledkem efektivnějšího využití finanční síly (poměru dluhu vůči majetku), a výhodami a jistotou, které může zajistit zdravá kapitálová pozice.

V zájmu zachování nebo úpravy kapitálové struktury může Banka upravit výši dividend vyplácených akcionářům, vrátit kapitál akcionářům nebo vydat kapitálové cenné papíry.

Regulatorní kapitálové poměrové ukazatele

Vedení Banky používá k monitorování kapitálové přiměřenosti regulatorní kapitálové poměrové ukazatele. Cílem je udržet kapitál na individuálním základě nad úroveň pokrývající celkovou výši kapitálových požadavků na úvěrové, tržní a operační riziko stanovených na individuálním základě.

Ukazatel kapitálové přiměřenosti, který vyjadřuje kapitálovou přiměřenost, se musí rovnat 8% kvocientu, kde číselník odpovídá kapitálu a jmenovatel odpovídá kapitálovým požadavkům. Banka tuto úroveň během celého sledovaného období neporušila.

Regulatorní kapitál Banky podle požadavků Basel III k 31. 12. příslušného roku:

V mil. Kč	2017 Basel III	2016 Basel II
Kapitál Tier 1 (T1)	3 050	2 804
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	3 050	2 804
Základní splacený kapitál	1 709	1 709
Emisní ážio	977	977
Zákonný rezervní fond	152	135
Ostatní rezervy	36	36
Nerozdělený zisk minulých let	444	119
Ztráta za účetní období	-71	-
Vlastní akcie	-169	-169
Kumulovaný ostatní úplný výsledek (OCI)	-9	-19
Úpravy CET1 v důsledku uplatnění obezřetnostních filtrů:	5	35
- Rezerva na zajištění peněžních toků	6	36
- Úpravy hodnoty v důsledku požadavků na obezřetné ocenění	-1	-1
Ostatní nehmotná aktiva	-23	-19
- Ostatní nehmotná aktiva v hrubé výši	-24	-23
- Odložené daňové závazky spojené s jinými nehmotnými aktivy	1	4
Alternativní kapitál Tier 1 (AT1)	-	-
Kapitál Tier 2 (T2)	-	-
Kvalifikované podřízené závazky	-	-
Regulatorní kapitál celkem	3 050	2 804

Výpočet regulatorních kapitálových požadavků

Za účelem sledování kapitálové přiměřenosti provádí Banka měsíční výpočet minimálních kapitálových požadavků na úvěrové, tržní a operační riziko v souladu s příslušnými předpisy. V případě výpočtu kapitálových požadavků na úvěrové riziko používá Banka standardizovaný přístup (STA) v souladu s příslušnou směrnicí.

Bankovní operace jsou zařazeny do obchodního portfolia nebo bankovního portfolia a rizikově vážená aktiva jsou určena podle specifikovaných požadavků, které odrážejí různou úroveň rizika spojeného s danými aktivy a expozice, které nebyly vykazány ve výkazu o finanční situaci.

Pokud jde o tržní riziko, Banka kvantifikuje kapitálové požadavky na krytí měnového rizika, úrokového rizika, rizika vlastního kapitálu a komoditního rizika (v případě potřeby) následujícím způsobem:

- v případě měnového rizika Banka vypočítá kapitálový požadavek pro celkovou pozici v zahraniční měně;
- v případě úrokového rizika je kapitálový požadavek vypočten pro všeobecné úrokové riziko obchodního portfolia metodou splatnosti a metodou delta plus;
- v případě rizika vlastního kapitálu Banka vypočítá kapitálový požadavek na obecná a specifická rizika;
- v případě komoditního rizika se používá zjednodušené metoda splatnosti.

Pro kvantifikaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku používá Banka standardizovaný přístup (TSA).

Všechny vypočtené kapitálové požadavky jsou vykazovány měsíčně v pravidelné zprávě předkládané ČNB a následně v pravidelné interní zprávě o řízení rizik předkládané měsíčně představenstvu Banky a čtvrtletně dozorčí radě.

Ve sledovaném období představovala celková riziková pozice součet všech kapitálových požadavků pro různé typy rizik a byla plně kryta regulatorním kapitálem.

Koncept ekonomického kapitálu

Regulatorní požadavky stanoví odpovědnost představenstva za řádnou organizaci obchodní činnosti, přiměřené a efektivní řízení rizik, a zejména zajištění dostatečné schopnosti nést rizika. Monitorování schopnosti Banky nést rizika (tzv. kapacity únosnosti rizik) probíhá v souladu s procesem ICAAP.

Ekonomický kapitál představuje standardní měřítko rizik a je nezbytný k pokrytí rizik plynoucích z podnikatelské činnosti Banky. Na rozdíl od regulatorního kapitálu představuje kapitálové krytí požadované z ekonomického hlediska.

Horní limit rizik z hlediska ekonomického kapitálu (celkový limit v rámci procesu ICAAP) představuje maximální limit pro všechny relevantní kvantifikované typy rizik, tj. vyjadřuje maximální ochotu Banky přijmout riziko.

V souladu s konzervativním principem celkové krytí rizik výrazně převyšuje základní toleranci rizik, a tak vytváří prostor pro rizika vyplývající z nepředvídatelných stresových situací. Na základě horního limitu rizik jsou definovány limity ekonomického kapitálu pro různé přímo kvantifikované typy rizik, čímž vytvářejí odpovídající limitní strukturu v rámci procesu interního posouzení kapitálové přiměřenosti (ICAAP). Schopnost nést rizika je monitorována týmem pro řízení rizik s využitím systému tzv. „výstražných světel“; v případě vzniku nestandardní situace je záležitost postoupena dále dle předem stanovených pravidel.

Podle procesu ICAAP je cílem zajistit, aby Banka měla nepřetržitě k dispozici dostatečný objem interního kapitálu. Tento interní kapitál představuje potenciál krytí rizik a liší se od regulačního kapitálu vypočteného v souladu s požadavky Pilíře 1. Navíc je nutné stanovit vztah mezi interním kapitálem a úrovní rizik, kterým Banka čelí.

Celková riziková pozice (celkový ekonomický kapitál) Banky je kvantifikována jako součet všech změřených významných rizik. Rizika jsou agregována jednoduchým součtem kvantifikovaných rizik, tj. bez ohledu na efekt diverzifikace jednotlivých typů rizik, na základě předpokladu, že jednotlivé typy rizik vzájemně nesouvisí.

Metoda součtu je jednoduchá, konzervativní a pragmatická. Vzhledem ke konzervativnímu přístupu nejsou brány v úvahu vlivy diverzifikace a riziko je obvykle nadhodnocené.

Alokace kapitálu

Alokace kapitálu a dlouhodobé řízení kapitálu se provádí v rámci procesu plánování, který je prováděn každoročně jako součást pětiletého plánovacího horizontu.

Ačkoli východiskem pro alokaci kapitálu Banky na jednotlivé operace nebo činnosti je maximalizace rizikově vážené výnosnosti kapitálu, nejedná se o jediný základ pro rozhodování. Banka při rozhodování bere v úvahu rovněž synergie s ostatními operacemi a činnostmi, dostupnost managementu a dalších zdrojů a dlouhodobější strategické cíle. Politiky týkající se řízení a alokace kapitálu jsou pravidelně prověřovány a upravovány - alespoň jednou ročně.

Proces alokace kapitálu na konkrétní operace a činnosti se provádí nezávisle na osobách odpovědných v rámci Banky za dané operaci, v souladu se specifickými strategiemi, kterými je Banka povinná se řídit (např. strategie řízení úvěrového rizika); celý proces je předmětem přezkumu ze strany úvěrového výboru nebo výboru ALCO.

5

POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Některé částky v této individuální účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších faktorů, například z plánů, předpokladů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady.

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjistitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v části 3 j) vi) „Oceňování reálnou hodnotou“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neoceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vykázaní související ztráty ve výkazu zisku a ztráty. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou uvedeny v části 3 j) vii) „Snížení hodnoty“.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje nefinanční aktiva z hlediska případného snížení jejich hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů.

Rezervy

V souvislosti s účtováním rezerv musí Banka uplatňovat odborný úsudek, když posuzuje, zda v důsledku minulé události má současnou povinnost a zda je pravděpodobné, že k vypořádání této povinnosti bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody. Při určování výše rezervy používá rovněž odhady, a to pro účely posouzení částky a načasování budoucích peněžních toků. Podrobnější údaje jsou uvedeny v části 3 y).

Efektivní úroková míra

Metoda efektivní úrokové sazby používaná Bankou, jak je uvedeno v bodě 3 písm. b), vykazuje výnosové úroky s použitím výnosové míry, která představuje nejlepší odhad konstantní míry návratnosti během předpokládané behaviorální životnosti úvěrů a vkladů a bere v úvahu vliv potenciálně různých úrokových sazeb účtovaných v různých stádiích a další charakteristiky životního cyklu produktu (včetně záloh a sankčních úroků a poplatků). Tento odhad ze své podstaty musí obsahovat prvek úsudku ohledně očekávaného chování a životního cyklu nástroje, stejně jako předpokládaných změn základní bankovní sazby a dalších výnosů/nákladů z titulu poplatků, které jsou nedílnou součástí nástroje.

Odhad splacení úvěru

Smluvní splatnost úvěru se může lišit od skutečné očekávané splatnosti, neboť Banka umožňuje za zvláštních podmínek předčasné splátky. Při aplikaci efektivní úrokové sazby na úvěrové portfolio vychází Banka z historických údajů, na základě kterých odhaduje očekávanou splatnost úvěru. Banka pravidelně sleduje změny údajů, které mohou mít vliv na odhadovanou změnu splatnosti v rámci úvěrového portfolia.

V závislosti na výsledcích může Banka upravit období, ve kterém jsou jednotlivé složky efektivních úrokových výnosů amortizovány ve výkazu o úplném výsledku.

Ocenění reálnou hodnotou

Pro účely dokumentace stanovení reálných hodnot jsou finanční nástroje klasifikovány na základě hierarchie technik ocenění, jak je uvedeno níže:

- **Finanční nástroje úrovně 1** – Nástroje, u kterých jsou vstupním údajem pro ocenění kotované (nekorigované) tržní ceny na aktivních trzích za identická aktiva nebo závazky, k nimž má Banka přístup k datu ocenění. Banka považuje trh za aktivní, pouze pokud na něm probíhá dostatečná obchodní činnost z hlediska objemu a likvidity identických aktiv nebo závazků a pokud jsou k rozvahovému dni k dispozici závazné a uplatitelné cenové nabídky.
- **Finanční nástroje úrovně 2** – Nástroje, u kterých jsou vstupní údaje pro ocenění, které jsou významné, stanoveny na základě přímo nebo nepřímo pozorovatelných tržních údajů dostupných po celou dobu životnosti příslušného nástroje. Mezi takové vstupy patří kotované ceny podobných aktiv nebo závazků na aktivních trzích, kotované ceny identických nástrojů na neaktivních trzích a jiné pozorovatelné vstupy, jako např. úrokové sazby a výnosové křivky, implikované volatility a úvěrová rozpětí. Navíc může být potřeba provést úpravy vzhledem ke stavu nebo umístění aktiva nebo rozsahu, v jakém se vztahuje k položkám srovnatelným s oceňovaným nástrojem. Nicméně pokud jsou tyto úpravy založeny na nepozorovatelných vstupech, které jsou významné pro celé ocenění, klasifikuje Banka dané nástroje jako úroveň 3.
- **Finanční nástroje úrovně 3** – Nástroje, které zahrnují jeden nebo více nepozorovatelných vstupů, které jsou významné pro ocenění.

Banka provádí pravidelné periodické přezkoumání používaných technik ocenění, včetně přijatých metod a modelových kalibrací. Základní modely však nemusejí plně zohledňovat veškeré faktory, které jsou relevantní pro ocenění finančních nástrojů Banky, jako je např. úvěrové riziko (CVA), vlastní úvěr (DVA) a/nebo náklady na financování (FVA). Banka proto používá k odhadu úvěrového rizika spojeného s jejími finančními nástroji oceněnými reálnou hodnotou různé metody, mimo jiné metodu založenou na portfoliu, v rámci které se provádí odhad očekávané čisté expozice za jednotlivou protistranu po celou dobu životnosti každého aktiva za účelem zohlednění úvěrového rizika jednotlivých protistran ve vztahu k nezajištěným finančním nástrojům. Banka provádí odhady hodnoty vlastního úvěru na základě pozorovatelných tržních údajů, jako jsou sekundární ceny za obchodovaný dluh nebo úvěrové rozpětí u swapů úvěrového selhání a obchodované dluhy srovnatelných společností, které jsou doplněny odborným úsudkem vedení. Banka vyhodnocuje v každém účetním období úroveň jednotlivých nástrojů a v případě potřeby provede jejich reklasifikaci.

K určení reálné hodnoty běžných a jednodušších finančních nástrojů, jako jsou úrokové a měnové swapy, používá Banka široce uznávané modely oceňování, které používají pouze pozorovatelné tržní údaje a jen v malé míře vyžadují úsudek a odhad vedení. Pozorovatelné ceny a vstupní údaje modelů jsou obvykle k dispozici na trhu pro kotované dluhové a majetkové cenné papíry, deriváty obchodované na burze a jednoduché OTC deriváty, jako jsou úrokové swapy. Dostupnost pozorovatelných tržních cen a vstupních údajů modelů snižuje potřebu využití úsudku a odhadu vedení a zároveň snižuje nejistotu spojenou se stano-

vením reálné hodnoty. Dostupnost pozorovatelných tržních cen a vstupů se liší v závislosti na produktech a trzích a má tendenci se měnit na základě konkrétních událostí a obecných podmínek na finančních trzích.

Za účelem stanovení a kategorizace reálné hodnoty finančního nástroje Banka posuzuje konkrétní cenný papír jako kotovaný, pokud jsou snadno a pravidelně dostupné kotované tržní ceny na burze cenných papírů nebo od obchodníků, obchodníků s cennými papíry, průmyslových bank, oceňovacích společností nebo regulatorních orgánů a pokud tyto ceny představují aktuální a pravidelné tržní transakce za běžných podmínek.

Pokud na aktivním trhu nejsou k dispozici kotované ceny daného finančního aktiva, použije Banka k ocenění jiné hodnoty, které jsou na trhu přímo nebo nepřímo pozorovatelné, například:

- I. Kotované ceny podobných aktiv nebo závazků na aktivních trzích;
- II. Kotované ceny identických nebo podobných aktiv nebo závazků na trzích, které nejsou aktivní (tj. v poslední době proběhlo málo transakcí, cenové kotace nejsou založeny na aktuálních informacích, apod.);
- III. Vstupy jiné než kotované ceny (např. vstupy založené na úrokových sazbách, výnosových křivkách, implikovaných volatilitách, úvěrových rozpětích apod.); nebo
- IV. Vstupy odvozené převážně z pozorovatelných tržních údajů nebo potvrzené těmito údaji.

Pokud vstupy za účelem stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou na trhu pozorovatelné vzhledem k tomu, že pro dané aktivum/závazek probíhá jen minimální nebo neprobíhá žádná aktivita, použije Banka k ocenění reálnou hodnotou vstupní údaje, které jsou k dispozici, ale nejsou na trhu přímo pozorovatelné, a které podle názoru Banky odrážejí předpoklady, které by účastníci trhu vzali v úvahu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Reálná hodnota dluhových cenných papírů, pro které není k dispozici pozorovatelná tržní cena, se odhadne na základě výnosového přístupu (technika ocenění pomocí současné hodnoty, která bere v úvahu budoucí peněžní toky, které by očekával účastník trhu jako držitel daného nástroje jako aktiva), a reálná hodnota nekotovaných majetkových nástrojů se odhadne na základě výnosového přístupu nebo tržního přístupu k ocenění (s využitím cen a dalších relevantních informací generovaných trhem). Reálné hodnoty finančních derivátů jsou stanoveny na základě kotovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů oceňování opcí a upraveny vzhledem k úvěrovému riziku protistrany nebo vlastnímu úvěrovému riziku Banky – dle situace.

Existence zveřejněných cenových kotací na aktivním trhu je obvykle nejlepším důkazem reálné hodnoty. Vhodná kotovaná tržní cena, pokud jde o držené aktivum nebo závazek, který má být vydán, je obvykle aktuální nabídková cena, a pokud jde o aktivum, které má být pořízeno, nebo držený závazek, poptávková cena.

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou na konci účetního období v rozdělení podle úrovně hierarchie reálných hodnot, do které je ocenění reálnou hodnotou zařazeno:

V mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2017				
Finanční deriváty	-	16	-	16
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	198	-	-	198
Zajišťovací derivátová aktiva	-	3	-	3
Realizovatelná finanční aktiva	912	-	-	912
	1 110	19	-	1 129

Závazky k obchodování	-	37	-	37
Zajišťovací derivátové závazky	-	26	-	26
	-	63	-	63

V mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2016				
Finanční deriváty	-	6	-	6
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-
Zajišťovací derivátová aktiva	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	501	-	-	501
	501	6	-	507

Závazky k obchodování	-	47	-	47
Zajišťovací derivátové závazky	-	85	-	85
	-	132	-	132

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady použité ke stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů, které jsou v účetní závěrce Banky vykázané a oceněny v reálné hodnotě.

Aktiva k obchodování

U finančních aktiv a finančních závazků s krátkodobou splatností (kratší než jeden rok) se účetní hodnota po odečtení ztrát ze snížení hodnoty přiměřeně blíží jejich reálné hodnotě. Mezi takové nástroje patří: peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a závazky vůči bankám, vklady na požádání a spořicí účty bez konkrétní splatnosti. Tyto částky byly klasifikovány jako úroveň 1.

Derivátová aktiva držená za účelem řízení rizik

Derivátová aktiva držená za účelem řízení rizik zahrnují především úrokové deriváty (úrokové swapy, křížové měnové úrokové swapy). Nejčastěji používané metody ocenění zahrnují forwardové a swapové modely ocenění s použitím výpočtu současné hodnoty na základě odhadu budoucích peněžních toků a jejich diskontování příslušnými výnosovými křivkami se zahrnutím nákladů na financování relevantních pro danou pozici. Tyto smlouvy obvykle náleží do úrovně 2.

Realizovatelná finanční aktiva

Tyto nástroje jsou obecně vysoce likvidní a jsou obchodovány na aktivních trzích, díky čemuž jsou klasifikovány na úrovni 1. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny aktivního trhu, používá Banka k odhadu budoucí úrovně indexu modely diskontovaných peněžních toků s pozorovatelnými tržními vstupy týkajícími se podobných nástrojů a ceny dluhopisů a provádí extrapolaci výnosů mimo rozsah aktivního tržního obchodování, přičemž klasifikuje tyto cenné papíry jako úroveň 2. Banka nemá realizovatelná finanční aktiva úrovně 2 ani úrovně 3.

Níže uvádíme srovnání účetních hodnot a reálných hodnot finančních nástrojů Banky, které nejsou v účetní závěrce vykázány v reálné hodnotě, podle jednotlivých tříd. Tato tabulka neobsahuje reálné hodnoty nefinančních aktiv a nefinančních závazků.

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
2017					
Peněžní prostředky a ekvivalenty	593	593	-	-	593
Úvěry a zálohy bankám	14 009	-	14 009	-	14 009
Úvěry a zálohy klientům	9 111	-	-	9 043	9 043
Aktiva celkem	23 713	593	14 009	9 043	23 645

Vklady přijaté od bank	5 181	-	5 181	-	5 181
Vklady přijaté od klientů	16 208	-	16 208	-	16 208
Vydané dluhové cenné papíry	434	-	434	-	434
Závazky celkem	21 823	-	21 823	-	21 823

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
2016					
Peněžní prostředky a ekvivalenty	2 218	2 218	-	-	2 218
Úvěry a zálohy bankám	7 764	-	7 764	-	7 764
Úvěry a zálohy klientům	12 181	-	-	12 167	12 167
Aktiva celkem	22 163	2 218	7 764	12 167	22 149

Vklady přijaté od bank	684	-	684	-	684
Vklady přijaté od klientů	18 112	-	18 112	-	18 112
Vydané dluhové cenné papíry	479	-	479	-	479
Závazky celkem	19 275	-	19 275	-	19 275

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady používané k určení reálných hodnot výše uvedených finančních nástrojů, které nejsou v účetní závěrce Banky účtovány a oceňovány reálnou hodnotou. Tyto reálné hodnoty byly vypočteny pouze pro účely zveřejnění informací. Níže uvedené metody a předpoklady se týkají pouze nástrojů ve výše uvedených tabulkách a jako takové se mohou lišit od technik a předpokladů popsaných ve výše uvedených částech.

Krátkodobá finanční aktiva a závazky

U finančních aktiv a finančních závazků s krátkodobou splatností (kratší než jeden rok) se účetní hodnota po odečtení ztrát ze snížení hodnoty přiměřeně blíží jejich reálné hodnotě. Mezi takové nástroje patří: peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a závazky vůči bankám, vklady na požádání a spořicí účty bez konkrétní splatnosti. Tyto částky byly klasifikovány jako úroveň 2.

Úvěry a zálohy poskytnuté zákazníkům

Reálná hodnota úvěrů a pohledávek je stanovena pomocí modelu diskontovaných peněžních toků, který zahrnuje předpoklady týkající se úvěrových rizik, servisních nákladů, relativní doby splatnosti a kvality klienta, pravděpodobnost selhání a ztráty s ohledem na odhad selhání. Pokud takové informace nejsou k dispozici, využívá Banka historické zkušenosti a další informace používané v modelech odhadu snížení hodnoty.

Vydané dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry vydané Bankou ve své podstatě představují alternativu vkladových produktů. Investoři (pouze klienti Banky) mají právo prodat cenný papír zpět kdykoliv před jeho splatností; doba obnovy fixace je do jednoho roku, takže účetní hodnota těchto nástrojů se přiměřeně blíží jejich reálné hodnotě.

6 | ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

V mil. Kč	2017	2016
Úrokové výnosy		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-	-
Úvěry a pohledávky	402	472
Realizovatelná finanční aktiva	32	28
Závazky	6	-
	440	500
Zajišťovací deriváty	6	9
Úrokové výnosy celkem	446	509
Úrokové náklady		
Vklady	71	102
Vydané dluhové cenné papíry	2	5
	73	107
Zajišťovací deriváty	38	51
Úrokové náklady celkem	111	158
Čistý úrokový výnos	335	351

Úrokové výnosy k 31. prosinci 2017 zahrnují v rámci různých položek částku 16 mil. Kč (2016: 38 mil. Kč), která se týká znehodnocených finančních aktiv.

V účetním období k 31. prosinci 2017 byly z vlastního kapitálu převedeny do zisku nebo ztráty zisky ve výši 6 mil. Kč (2016: zisky ve výši 8 mil. Kč) a ztráty ve výši 40 mil. Kč (2016: ztráty ve výši 45 mil. Kč) týkající se zajištění peněžních toků, které byly vykázány v úrokových výnosech nebo nákladech.

7 ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

V mil. Kč	2017	2016
Výnos z poplatků a provizí		
Výnos z provizí za platby	19	22
Poplatky za poskytování úvěrů	13	27
Poplatky za investiční bankovníctví	16	16
Poplatky za vedení účtů a e-banking	11	15
Poplatky za platební karty	4	5
Záruky	6	7
Ostatní	3	4
Výnos z poplatků a provizí celkem	72	96
Náklady na poplatky a provize		
Činnost makléře	1	1
Náklady na cenné papíry a správu a úschovu hodnot	6	6
Náklady na úvěry	1	9
Mezibankovní poplatky – karty	1	1
Ostatní	2	3
Náklady na poplatky a provize celkem	11	20
Čistý výnos z poplatků a provizí	61	76

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše nezahrnuje částky zahrnuté při stanovení efektivní úrokové sazby finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě a závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

8

ČISTÝ VÝNOS Z OBCHODNÍCH OPERACÍ A ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V mil. Kč	2017	2016
Real. zisk nebo ztráta z úrokových transakcí	3	-
Nereal. zisk nebo ztráta z obchodování s deriváty	26	10
Zahraniční měna (vč. derivátů v zahraniční měně)	95	62
Úrokový výnos z derivátů určených k obchodování	10	6
Úrokové náklady z derivátů určených k obchodování	-15	-17
Čistý zisk z finančních nástrojů oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	119	61
Ztráty ze zajišťovacího účetnictví: Úroková sazba	-1	-
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	118	61

Zisky ze zajišťovacího účetnictví zahrnují zvýšení reálné hodnoty ve výši 17 mil. Kč (2016: 4 mil. Kč) týkající se derivátů v rámci kvalifikovaných zajišťovacích vztahů představujících zajištění reálné hodnoty a částku 18 mil. Kč (2016: 4 mil. Kč) z titulu snížení reálné hodnoty zajištěných položek související se zajištěným rizikem.

Čistá neefektivnost zajištění peněžních toků vykázaná v účetním období končícím 31. prosince 2017 byla ztráta ve výši 1 mil. Kč (2016: ztráta 0 Kč).

9

ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk z finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Realizovatelné dluhové cenné papíry	28	41
Úvěry a pohledávky	-1	-
Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	27	41

10

OSOBNÍ NÁKLADY

Náklady na zaměstnance zahrnují následující položky:

V mil. Kč	2017	2016
Mzdy	191	164
Povinné pojistné na sociální zabezpečení	57	50
Ostatní náklady na zaměstnance	8	4
Osobní náklady celkem	256	218

11

OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/NÁKLADY

V mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk nebo ztráta z prodeje hmotného majetku	-	584
Výnosy z rozpuštění ostatních rezerv	-	2
Výnosy z pronájmu nemovitého majetku	7	12
Různé provozní výnosy	6	2
Ostatní provozní výnosy	13	600
Pojištění vkladů	8	14
Tvorba ostatních rezerv	13	3
Ztráty z prodeje hmotného majetku, vč. zrušení ztráty ze snížení hodnoty	11	-
Konzultační náklady	3	15
Náklady na nemovitý majetek	50	37
Náklady na audit	3	2
Náklady na kancelář a vozový park	3	4
Náklady na IT	37	32
Ostatní provozní náklady	25	20
Náklady na reklamu, public relations a reprezentaci	5	9
Náklady na poštovné, dopravu a komunikaci	6	6
Náklady na platební karty	9	9
Ostatní provozní náklady	192	151
Čistý provozní výnos	-179	449

Položka Náklady na audit zahrnuje částku ve výši 2 mil. Kč (2016: 1 mil. Kč) za auditorské služby a položka Konzultační náklady zahrnuje částku ve výši 1 mil. Kč (2016: 1 mil. Kč) za ostatní neauditorské služby; oba typy služeb jsou poskytovány statutárním auditorem, společností Ernst & Young Audit, s.r.o.

12

ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU A SNÍŽENÍ HODNOTY

Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty zahrnují následující položky:

V mil. Kč	2017	2016
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	29	53
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty celkem	29	53

13

DAŇ Z PŘÍJMŮ

Hlavní složky nákladu na daň z příjmu právnických osob:

V mil. Kč	2017	2016
Splatný daňový náklad		
Běžné období	6	151
Náklad z titulu odložené daně		
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	-	-56
Daň z příjmů celkem	6	95

Položky tvořící rozdíl mezi teoretickou a efektivní daňovou sazbou Banky:

V mil. Kč	2017	2016
<i>Zisk před zdaněním</i>	-65	420
Daň s použitím domácí sazby daně z příjmů právnických osob (19%)	-12	79
Daň z částky neodčitatelných výdajů	27	77
Daň z částky výnosů osvobozených od daně	-9	-5
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	-	-56
Náklady na daň z příjmů celkem	6	95

Efektivní sazba daně z příjmů za rok končící 31. prosince 2017 činí - 9 % (2016: 23 %).

Daň vykázaná v ostatním úplném výsledku:

V mil. Kč	2017			2016		
	Před zdaněním	Daňová výhoda (náklad)	Po zdanění	Před zdaněním	Daňová výhoda (náklad)	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	37	-7	30	26	-5	21
Realizovatelné investiční cenné papíry	-24	5	-19	5	-1	4
	13	-2	11	31	-6	25

14

PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty představují následující položky:

V mil. Kč	2017	2016
Peněžní prostředky a peněžní hodnoty	63	106
Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank	530	2 112
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	593	2 218

Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank zahrnují úročené povinné minimální rezervy ve výši 404 mil. Kč (2016: 97 mil. Kč).

15

FINANČNÍ DERIVÁTY**Zajištění reálné hodnoty proti úrokovému riziku**

Banka používá úrokové swapy k zajištění rizika změny reálné hodnoty určitých úvěrů a záloh v důsledku změn referenčních tržních úrokových sazeb. Úrokové swapy odpovídají konkrétním úvěrům s pevnou sazbou.

Reálná hodnota derivátů určených k zajištění reálné hodnoty:

V mil. Kč	2017		2016	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úroková sazba	3	7	-	21

Ve výkazu o úplném výsledku k 31. prosinci 2017 byl vykázán čistý zisk ve výši 17 mil. Kč (2016: čistá ztráta ve výši 4 mil. Kč) v souvislosti s přeceněním zajištění reálné hodnoty.

Zajištění peněžních toků

Banka používá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika plynoucího z otevřených pozic a změn pohyblivých úrokových sazeb.

Reálná hodnota derivátů určených k zajištění peněžních toků:

V mil. Kč	2017		2016	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úroková sazba	-	19	-	64

Období, v němž jsou očekávány zajištěné peněžní toky s dopadem na výkaz o úplném výsledku:

V mil. Kč	Do 1 roku	1 rok - 5 let	Více než 5 let
31. 12. 2017			
Peněžní příjmy	24	9	-
Peněžní výdaje	10	3	-
31. 12. 2016			
Peněžní příjmy	42	33	-
Peněžní výdaje	13	8	-

Za rok končící 31. prosince 2017 byl v ostatním úplném výsledku vykázán čistý zisk (čistý dopad přecenění a realizace) ve výši 30 mil. Kč (2016: čistý zisk ve výši 21 mil. Kč) z titulu efektivní části zajištění peněžních toků. Podrobnější informace jsou uvedeny v kapitole 28 Vlastní kapitál a rezervní fondy.

Ostatní deriváty určené k řízení rizik

Banka používá ostatní deriváty, které nejsou součástí kvalifikovaného zajišťovacího vztahu, k řízení měnového, úrokového, tržního a úvěrového rizika. Mezi používané nástroje patří úrokové swapy, křížové měnové swapy, forwardové kontrakty a opce.

Aktiva a závazky určené k obchodování:

V mil. Kč	2017			2016		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Druh nástroje:						
Úrokové deriváty	5	19	-14	4	45	-41
Měnové deriváty	11	18	-7	2	2	-
Aktiva a závazky k obchodování celkem	16	37	-21	6	47	-41

16

OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V mil. Kč	2017	2016
Firemní dluhopisy	198	-
Dluhové cenné papíry určené k obchodování	198	-

17 | ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

ÚVĚRY BANKÁM A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

V mil. Kč	2017	2016
Pohledávky ze smluv o zpětném odkupu s centrální bankou	12 701	7 200
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	1 308	564
Specifické opravné položky k úvěrům a zálohám poskytnutým bankám	-	-
Úvěry a zálohy poskytnuté Bankám celkem	14 009	7 764

K 31. prosinci 2017 netvořila Banka žádné opravné položky k úvěrům a zálohám poskytnutým bankám (2016: 0 Kč).

ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

V mil. Kč	2017	2016
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě	9 111	12 181
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům celkem	9 111	12 181

ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM V NABĚHLÉ HODNOTĚ

V mil. Kč	2017			2016		
	Hrubá výše	Opravná položka	Účetní hodnota	Hrubá výše	Opravná položka	Účetní hodnota
Retailoví klienti:						
Hypoteční úvěry	3 761	-29	3 732	6 465	-38	6 427
Spotřebitelské úvěry	298	-38	260	406	-42	364
Kreditní karty	1	-1	-	2	-2	-
Ostatní úvěry	63	-15	48	37	-22	15
Korporátní klienti:						
Stavební úvěry	2 960	-	2 960	3 175	-	3 175
Úvěry na sporožirových účtech	925	-150	775	1 230	-85	1 145
Syndikované úvěry	31	-	31	31	-	31
Ostatní úvěry	1 310	-5	1 305	1 067	-43	1 024
	9 349	-238	9 111	12 413	-232	12 181

OPRAVNÁ POLOŽKA K ÚVĚRŮM A ZÁLOHÁM POSKYTNUTÝM KLIENTŮM

V mil. Kč	2017	2016
Specifické opravné položky k úvěrům a zálohám poskytnutým klientům		
Zůstatek na začátku účetního období	232	215
Ztráta ze snížení hodnoty za účetní období:		
Tvorba	98	275
Odúčtování	-31	-12
	67	263
Použití stávajících specifických opravných položek	-61	-246
Dopad pohybů zahraničních měn	-	-
Zůstatek k 31. 12.	238	232
Přímé odpisy úvěrů a záloh poskytnutých klientům	1	-
Tvorba a rozpuštění rezerv na smlouvy o finanční záruce poskytnuté klientům	74	24
Inkaso dříve odepsaných úvěrů a záloh poskytnutých klientům	-	-
	75	24
Změna opravné položky k úvěrům a zálohám poskytnutým klientům vykázaná do zisku nebo ztráty	142	287

Rozpis úvěrů podle odvětví:

V mil. Kč	2017	2016
Zemědělství, lesnictví a rybářství	66	74
Těžba a dobývání nerostných surovin	-	41
Výroba	427	766
Dodávky elektřiny, plynu, páry a klimatizace	859	395
Dodávka vody	4	-
Velkoobchod a maloobchod	570	704
Doprava a skladování	15	-
Ubytování, stravování a pohostinství	336	39
Informace a komunikace	17	20
Finance a pojišťovnictví	879	638
Činnost v oblasti nemovitostí	1 599	2 382
Odborné, vědecké a technické činnosti	311	311
Administrativní služby a podpora	8	19
Fyzické osoby	4 020	6 792
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům celkem	9 111	12 181

18 | REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

Realizovatelná finanční aktiva:

V mil. Kč	2017	2016
Bankovní dluhopisy	-	216
Korporátní dluhopisy	912	285
Dluhové cenné papíry	912	501

K 31. prosinci 2017 ani 2016 neměla Banka žádné specifické opravné položky k realizovatelným investičním cenným papírům.

19 ÚČASTI V OVLÁDANÝCH OSOBÁCH

Účasti v ovládaných osobách:

V mil. Kč	2017	2016
Účasti v dceřiných podnicích	32	32
Účasti v dceřiných podnicích celkem	32	32

Název společnosti	Přímá účast v %	Nepřímá účast v %	Hlavní činnost	Sídlo	Pořizovací náklady	OP	Účetní hodnota
Expobank a.d. Beograd	100	100	Finanční služby	Bělehrad	164	-	164
EAST Portfolio s.r.o.	100	100	Finanční služby	Praha	32	-	32

Vzhledem k tomu, že k 31. prosinci 2017 bylo rozhodnuto o záměru prodat dceřiný podnik Expobank a.d. Beograd, je tato účast vykázána ve výkazu o finanční situaci jako dlouhodobé realizovatelné aktivum. Předpokládá se, že prodej se uskuteční ve 2. čtvrtletí roku 2018.

Jak předpokládaná prodejní cena, tak reálná hodnota stanovená na základě odhadu externího znalce po odečtení nákladů na prodej převyšují současnou zůstatkovou hodnotu této majetkové účasti určené k prodeji; proto je investice vykázána v účetní hodnotě.

Následující společnost byla dceřiným podnikem Banky k 31. prosinci 2016:

Název společnosti	Přímá účast v %	Nepřímá účast v %	Hlavní činnost	Sídlo	Pořizovací náklady	OP	Účetní hodnota
EAST Portfolio s.r.o.	100	100	Finanční služby	Praha	32	-	32

20 | HMOTNÝ MAJETEK A INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	Provozní majetek			Investiční majetek		
V mil. Kč	Pozemky a budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončený majetek	Pozemky a budovy	Zařízení a vybavení	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1. 1. 2016	371	207	-	96	1	675
Přírůstky	-	23	-	-	-	23
Vyřazení	-353	-77	-	-	-	-430
Zůstatek k 31. 12. 2016	18	153	-	96	1	268
Zůstatek k 1. 1. 2017	18	153	-	96	1	268
Přírůstky	-	11	-	-	-	11
Vyřazení	-	-29	-	-	-	-29
Zůstatek k 31. 12. 2017	18	135	-	96	1	250
Odpisy a opravné položky						
Zůstatek k 1. 1. 2016	168	176	-	34	1	379
Odpisy	4	15	-	2	-	21
Vyřazení	-155	-59	-	-	-	-214
Snížení hodnoty	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2016	17	132	-	36	1	186
Zůstatek k 1. 1. 2017	17	132	-	36	1	186
Odpisy	-	13	-	2	-	15
Vyřazení	-	-26	-	-	-	-26
Snížení hodnoty	-	1	-	-	-	1
Zůstatek k 31. 12. 2017	17	120	-	38	1	176
Účetní hodnot						
Zůstatek k 1. 1. 2016	203	31	-	62	-	296
Zůstatek k 31. 12. 2016	1	21	-	60	-	82
Zůstatek k 31. 12. 2017	1	15	-	58	-	74

Banka v průběhu roku nevykázala žádné kapitalizované výpůjční náklady v souvislosti s akvizicí majetku a zařízení (2016: 0).

Investice do nemovitostí zahrnují komerční nemovitosti, které jsou pronajaty třetím osobám. Rozdíl mezi reálnou hodnotou a naběhlou hodnotou aktiv vykázaných jako investice do nemovitostí je nevýznamný.

Příjmy z pronájmu investičního majetku ve výši 3 mil. Kč (2016: 3 mil. Kč) jsou vykázány v ostatních provozních výnosech.

21 | NEHMOTNÝ MAJETEK

V mil. Kč	Nákup softwaru	Zálohy na software	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1. 1. 2016	409	-	409
Přírůstky	4	7	11
Vyřazení	-	-	-
Interní vývoj	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2016	413	7	420
Zůstatek k 1. 1. 2017	413	7	420
Přírůstky	20	-7	13
Vyřazení	-81	-	-81
Interní vývoj	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2017	352	-	352
Odpisy a snížení hodnoty			
Zůstatek k 1. 1. 2016	365	-	365
Odpisy	32	-	32
Vyřazení	-	-	-
Snížení hodnoty	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2016	397	-	397
Zůstatek k 1. 1. 2017	397	-	397
Odpisy	12	-	12
Vyřazení	-74	-	-74
Snížení hodnoty	-7	-	-7
Zůstatek k 31. 12. 2017	328	-	328
Účetní hodnota			
Zůstatek k 1. 1. 2016	44	-	44
Zůstatek k 31. 12. 2016	16	7	23
Zůstatek k 31. 12. 2017	24	-	24

Banka v průběhu roku nevykázala žádné kapitalizované výpůjční náklady v souvislosti s interním vývojem softwaru (2016: 0).

22 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Pohledávky a závazky z titulu odložené daně vykázané ve výkazu o finanční situaci souvisí s následujícími položkami:

V mil. Kč	2017			2016		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Hmotný majetek a software	-	-3	-3	-	-5	-5
Realizovatelná finanční aktiva	1	-	1	-	-4	-4
Zajištění peněžních toků	1	-	1	8	-	8
Opravné položky k úvěrům	-	-	-	2	-	2
Pohledávky a závazky z odložené daně celkem	2	-3	-1	10	-9	1

Změna stavu přechodných rozdílů během roku:

V mil. Kč	Zůstatek k 1. 1.	Vykázáno do zisku nebo ztráty	Vykázáno v ostatním úplném výsledku	Zůstatek k 31. 12.
Za rok končící 31. 12. 2017				
Hmotný majetek a software	-5	2	-	-3
Realizovatelná finanční aktiva	-4	-	5	1
Zajištění peněžních toků	8	-	-7	1
Opravné položky k úvěrům	2	-2	-	-
	1	-	-2	-1
Za rok končící 31. 12. 2016				
Hmotný majetek a software	-59	54	-	-5
Realizovatelná finanční aktiva	-3	-	-1	-4
Zajištění peněžních toků	13	-	-5	8
Opravné položky k úvěrům	-	2	-	2
	-49	56	-6	1

23 OSTATNÍ AKTIVA

V mil. Kč	Aktiva	Závazky 2017
Náklady a příjmy příštích období	19	17
Ostatní	1	-
Časové rozlišení a ostatní aktiva celkem	20	17

24 | FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Vklady od bank

Vklady od bank podle typu vkladu:

V mil. Kč	2017	2016
Běžné účty / jednodenní vkladové účty	118	126
Vklady s dohodnutou splatností	485	558
Smlouvy o zpětném odkupu	4 578	-
Vklady od bank celkem	5 181	684

Vklady od klientů

Vklady od klientů podle typu vkladu:

V mil. Kč	2017	2016
Běžné účty	13 190	16 838
Spořicí účty	320	459
Termínované vklady	2 698	815
Vklady od klientů celkem	16 208	18 112

K 31. prosinci 2017 se předpokládá, že vklady výši 317 mil. Kč (2016: 315 mil. Kč) budou vypořádány více než 12 měsíců po datu účetní závěrky.

Vklady podle typu protistrany:

V mil. Kč	2017	2016
Fyzické osoby	13 026	14 756
Úvěrové instituce	5 181	684
Soukromé společnosti	2 887	2 988
Ostatní finanční instituce	286	360
Orgány veřejné správy	9	8
Vklady celkem	21 389	18 796

Vydané dluhové cenné papíry

V mil. Kč	2017	2016
Vydané dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě:		
Dluhové cenné papíry s pohyblivou sazbou	434	479
	434	479

K 31. prosinci 2017 se předpokládá, že vydané dluhové cenné papíry ve výši 434 mil. Kč (2016: 479 mil. Kč) budou vypořádány více než 12 měsíců po datu účetní závěrky.

Banka nezaznamenala žádné selhání týkající se jistiny či úroku nebo jiné porušení ve vztahu k dluhovým cenným papírům během účetního období k 31. prosinci 2017 a 2016.

25 REZERVY

Rezerva představuje pravděpodobný odtok peněžních prostředků s nejistým časovým rozvrhem. Banka vykáže rezervu, pokud jsou splněna následující kritéria:

- Banka má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události;
- je pravděpodobné nebo jisté, že k vyrovnaní závazku bude nezbytný odtok prostředků ekonomického prospěchu; „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %;
- výši závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Rezervy tvoří následující položky:

V mil. Kč	2017	2016
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (viz bod 17)	100	24
Rezervy na ostatní rizika	16	22
Rezervy celkem	116	46

Rezervy na poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky jsou tvořeny na pokrytí úvěrových rizik spojených s poskytnutými úvěrovými přísliby.

Změna stavu rezerv na ostatní rizika:

V mil. Kč	Rezervy související s náklady na zaměstnance	Uzavření poboček	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2016	3	-	2	5
Tvorba rezerv během účetního období	-	-	19	19
Použití rezerv během účetního období	-	-	-1	-1
Zrušení rezerv během účetního období	-	-	-1	-1
Zůstatek k 31. 12. 2016	3	-	19	22
Zůstatek k 1. 1. 2017	3	-	19	22
Tvorba rezerv během účetního období	8	5	-	13
Použití rezerv během účetního období	-1	-	-18	-19
Zrušení rezerv během účetního období	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2017	10	5	1	16

Rezervy související s náklady na zaměstnance

V souladu s platnými interními pokyny tvoří Banka odpovídající rezervy na roční odměny a další výkonnostní odměny zaměstnanců. Zbývající rezervy se týkají osobních nákladů v souvislosti s racionalizací sítě poboček.

Uzavření poboček

V souladu se střednědobým plánem probíhá v Bance proces racionalizace sítě poboček v zájmu optimalizace její činnosti a zlepšení celkové úrovně služeb zákazníkům. Součástí plánu je i uzavření nebo relokace některých poboček. Související rezervy zahrnují veškeré očekávané mimořádné náklady, které mohou Bance vzniknout v důsledku těchto kroků.

Ostatní rezervy

Banka je vystavena různým situacím, které vyžadují tvorbu rezerv, částečně v důsledku restrukturalizace její sítě retailových poboček a částečně v souvislosti s běžnou činností.

26 | OSTATNÍ ZÁVAZKY

Ostatní závazky se skládají z následujících položek:

V mil. Kč	2017	2016
Ostatní finanční závazky	140	76
Různé nefinanční závazky	18	20
Ostatní závazky celkem	158	96

Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky tvoří v zásadě interní účty související především s clearingem a nevypořádanými transakcemi.

Různé nefinanční závazky

Různé závazky tvoří v zásadě dohadné účty pasivní, které se týkají běžné činnosti Banky.

27 | POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

Pohledávky ze splatné daně:

V mil. Kč	2017	2016
Pohledávky ze splatné daně	79	3
Pohledávky ze splatné daně celkem	79	3

Závazky ze splatné daně:

V mil. Kč	2017	2016
Závazky ze splatné daně	6	151
Závazky ze splatné daně celkem	6	151

28 | VLASTNÍ KAPITÁL A REZERVNÍ FONDY

V mil. Kč	2017	2016
Základní kapitál – kmenové akcie	1 709	1 709
Emisní ážio	977	977
(-) Vlastní akcie	-169	-169
Zákonný rezervní fond	152	135
Ostatní rezervy z nerozděleného zisku	36	36
Přečtovací rezerva	-2	17
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-6	-36
Nerozdělený zisk	442	134
Zisk běžného roku	-71	325
	3 068	3 128

Sesouhlasení změny stavu oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a ze zajištění peněžních toků:

V mil. Kč	Realizovatelná finanční aktiva			Zajištění peněžních toků		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po odečtení daně	Před zdaněním	Daňový dopad	Po odečtení daně
1. 1. 2016	16	-3	13	-70	13	-57
Přecenění	46	-9	37	-11	2	-9
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-41	8	-33	37	-7	30
31. 12. 2016	21	-4	17	-44	8	-36
Přecenění	5	-1	4	3	-1	2
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-29	6	-23	34	-6	28
31. 12. 2017	-3	1	-2	-7	1	-6

K 31. prosinci 2017 tvořilo schválený základní kapitál 17 087 ks kmenových akcií (2016: 17 087 ks kmenových akcií) o jmenovité hodnotě 100 tisíc Kč. Všechny vydané akcie byly plně splaceny. K 31. prosinci 2017 byl většinovým vlastníkem I. V. Kim (přímá účast 55,22 %, nepřímá účast 67,51 %).

K 31. prosinci 2017 měla Banka vlastní akcie v nominální hodnotě 169 mil. Kč. Rozdíl mezi kupní cenou a nominální hodnotou těchto akcií ve výši 23 mil. Kč byl vykázán jako snížení emisního ážia.

Přečtovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

Tato zajišťovací rezerva představuje efektivní část kumulované čisté změny reální hodnoty nástrojů zajištění peněžních toků týkající se zajištěných transakcí, které dosud neměly dopad na zisk nebo ztrátu.

Přečtovací rezerva

Přečtovací rezerva představuje kumulovanou čistou změnu reálné hodnoty realizovatelných investic mimo ztráty ze snížení hodnoty a kurzové rozdíly u dluhových nástrojů do okamžiku odúčtování příslušné investice.

Zákonný rezervní fond

Do 31. prosince 2016 byla Banka povinna v souladu s obchodním zákoníkem přidělit vždy 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu, který nesměla použít k výplatě dividend, dokud zůstatek rezervního fondu nedosáhl 20 % základního kapitálu. Od 1. ledna 2017 tato povinnost již není právně závazná. Akcionáři nicméně rozhodli o zachování této zásady ve stanovách Banky. Vedle toho je akcionář oprávněn rozhodnout o tom, zda mají být přiděleny další fondy z nerozděleného zisku do ostatních rezerv.

Dividendy

O výplatě dividend na základě rozhodnutí akcionářů dosud nebylo rozhodnuto.

29 | SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k Bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana má schopnost kontrolovat druhou stranu nebo uplatňuje podstatný vliv na její řízení, tj. finanční a provozní rozhodnutí. K 31. prosinci 2017 i 2016 byl majoritním vlastníkem a ovládající osobou Banky pan I. V. Kim.

Osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedení Banky, osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů a vedení Banky a osobám majícím kontrolu nad Bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí v Bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Banky především ovládající osoba, dceřiné podniky Banky, členové představenstva a dozorčí rady a další spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané ovládající osobou.

Transakce se spřízněnými osobami

V mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktiva - Úvěry a zálohy poskytnuté Bankám, klientům		
> ovládající osoba	-	-
> dceřiné podniky	896	10
> členové představenstva a dozorčí rady	32	-
> ostatní spřízněné osoby	584	416
Aktiva celkem	1 512	426

Závazky - Vklady přijaté od bank, klientů		
> ovládající osoba	206	-
> dceřiné podniky	1	2
> členové představenstva a dozorčí rady	-	-
> ostatní spřízněné osoby	97	23
Závazky celkem	304	25

Transakce se spřízněnými osobami

V mil. Kč	2017	2016
Zisk a ztráta – čistý zisk		
> ovládající osoba	-1	-
> dceřiné podniky	11	1
> členové představenstva a dozorčí rady	-	-
> ostatní spřízněné osoby	-2	2
Zisk a ztráta celkem	8	3

Veškeré úvěry spřízněným osobám byly poskytnuty v rámci běžné činnosti za stejných podmínek a byly úročeny stejnou sazbou jako úvěry poskytnuté ve stejné době jiným zákazníkům ve srovnatelných transakcích. Dle názoru vedení nepředstavovaly větší riziko než běžné úvěrové riziko a nevykazovaly jiné nepříznivé atributy.

Banka nezaznamenala žádné ztráty ze snížení hodnoty z titulu nesplacených zůstatků úvěrů poskytnutých klíčovými členům vedení během roku a žádné specifické opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty zůstatků týkajících se klíčových členů vedení a jejich blízkých osob na konci období.

30 ZÁVAZKY Z OPERATIVNÍHO PRONÁJMU

Banka jako nájemce

V posledním čtvrtletí roku 2017 Banka provedla optimalizaci své sítě poboček; v současné době užívá tři pobočky a sídlo centrály na základě operativního pronájmu. Pronájem je obvykle uzavřen na dobu maximálně 5 let s možností prodloužení pronájmu po uplynutí této doby.

Minimální budoucí leasingové splátky z titulu nezrušitelného operativního pronájmu k 31. prosinci.:

V mil. Kč	2017	2016
Do jednoho roku	33	40
Od jednoho roku do pěti let	132	132
Více než pět let	-	-
	165	172

Banka jako pronajímatel

Banka pronajímá budovu vykázanou v investicích do nemovitostí.

Minimální budoucí leasingové splátky z titulu nezrušitelného operativního pronájmu k 31. prosinci.:

V mil. Kč	2017	2016
Do jednoho roku	3	3
Od jednoho roku do pěti let	12	12
Více než pět let	6	9
	21	24

31 | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Miroslav Kohout rezignoval na funkci člena představenstva s účinností od 31. března 2018.

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2017.

32 | INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PŘECHODU NA IFRS

Účetní závěrka k 31. prosinci 2017 byla sestavena v souladu s pravidly popsanými v bodě 2 a 3.

Při sestavení účetní závěrky v souladu s IFRS provedla Banka úpravy účetní závěrky původně sestavené v souladu s českými účetními standardy („ČÚS“). Porovnání údajů podle IFRS a údajů podle ČÚS je uvedeno za celý rok 2016 (položky úplného výsledku) nebo k 1. lednu 2016, což je datum přechodu na IFRS, a k 31. prosinci 2016 (položky rozvahy), což je konec posledního účetního období vykázaného v aktuální roční účetní závěrce Banky v souladu s předcházejícími všeobecně přijatými účetními postupy.

Odhady

Odhady provedené k 1. lednu 2016 a k 31. prosinci 2016 jsou konzistentní s odhady provedenými ke stejnému datu v souladu s místními všeobecně přijatými účetními postupy (po úpravách odrážejících případné rozdíly v účetních postupech). Odhady použité Bankou k vykázení těchto částek v souladu s IFRS odrážejí podmínky k 1. lednu 2016, tj. k datu přechodu na IFRS, a k 31. prosinci 2016.

Následující tabulky ukazují dopady přechodu na IFRS.

V mil. Kč	ČÚS	Dopad přechodu na IFRS	IFRS	ČÚS	Dopad přechodu na IFRS	IFRS
Aktiva	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2 927	-	2 927	2 218	-	2 218
Finanční deriváty	32	-	32	6	-	6
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	604	-	604	501	-	501
Úvěry a pohledávky	17 627	15	17 642	19 943	2	19 945
Účasti v ovládaných osobách	-	-	-	32	-	32
Investice do nemovitostí	62	-	62	60	-	60
Hmotný majetek	488	-254	234	22	-	22
Nehmotný majetek	44	-	44	23	-	23
Pohledávky ze splatné daně	-	-	-	3	-	3
Pohledávky z odložené daně	-	-	-	1	-	1
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	-	254	254	-	-	-
Ostatní aktiva	15	-	15	17	-	17
Aktiva celkem	21 799	15	21 814	22 826	2	22 828

V mil. Kč	ČÚS	Dopad přechodu na IFRS	IFRS	ČÚS	Effect of transition to IFRS	IFRS
Závazky	1.1.2016	1.1.2016	1.1.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Finanční deriváty	175	-	175	132	-	132
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	18 721	-	18 721	19 275	-	19 275
Rezervy	5	-	5	46	-	46
Závazky z odložené daně	49	-	49	-	-	-
Závazky ze splatné daně	6	-	6	151	-	151
Ostatní závazky	80	-	80	96	-	96
Závazky celkem	19 036	-	19 036	19 700	-	19 700
Vlastní kapitál celkem	2 763	15	2 778	3 126	2	3 128
Závazky a vlastní kapitál celkem	21 799	15	21 814	22 826	2	22 828

Sesouhlasení úplného výsledku za rok končící 31. 12. 2016:

V mil. Kč	ČÚS	Dopad přechodu na IFRS		IFRS
Čistý úrokový výnos	373	[A] [B]	-22	351
Čistý výnos z poplatků a provizí	76			76
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	51	[B]	10	61
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	41			41
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	-287			-287
Ostatní provozní výnosy	615	[C]	-15	600
Osobní náklady	-218			-218
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	-53			-53
Ostatní provozní náklady	-166	[C]	15	-151
Zisk nebo ztráta z provozní činnosti před zdaněním	432		-12	420
Náklad na daň z příjmů	-95			-95
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění	337		-12	325
Ostatní úplný výsledek				
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty:				
Rezerva ze zajištění peněžních toků	21			21
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv, netto	4			4
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	25			25
Úplný výsledek za účetní období po zdanění celkem	362		-12	350

Komentář k sesouhlasení rozvahy k 1. lednu 2016 a k 31. prosinci 2016 a úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2016.

Banka je povinna plnit přísné regulační požadavky a předkládat místnímu regulačnímu orgánu poměrně obsáhlý soubor hlášení a zpráv. Tyto povinnosti vycházejí do značné míry z regulace bankovního sektoru na úrovni Evropské unie, a tudíž je jejich součástí většina požadavků stanovených mezinárodními standardy IFRS. Banka proto používala převážnou část zásad IFRS již před sestavením první účetní závěrky v souladu s IFRS.

Efektivní úroková míra [A]

Významný rozdíl mezi účetní závěrkou sestavenou v souladu s ČÚS a účetní závěrkou sestavenou v souladu s IFRS spočívá v účetním řešení určitých předem hrazených poplatků souvisejících s úvěry. Podle ČÚS jsou tyto poplatky vykázány okamžitě v období, kdy vznikly, zatímco podle IFRS se rozloží na celou dobu úvěru až do splatnosti/splacení příslušného úvěru s použitím metody efektivní úrokové míry. K datu přechodu na IFRS bylo v úvěrech a pohledávkách vykázáno snížení ve výši 2 mil. Kč (k 1. lednu 2016: zvýšení 15 mil. Kč). Tato částka byla vykázána do nerozděleného zisku. Řádky výkazu o finanční situaci a výkazu o úplném výsledku, jichž se tato záležitost týká, jsou označeny písmenem [A].

Čistý úrokový výnos [B]

Banka se v zájmu přesnější prezentace k datu přechodu na IFRS rozhodla přeargumentovat některé položky, které jsou součástí čistého úrokového výnosu a týkají se derivátů, do položky „Čistý výnos z obchodování a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. K datu přechodu na IFRS činila reklasifikace 10 mil. Kč. Řádky výkazu o úplném výsledku, jichž se přeargumentování týká, jsou označeny písmenem [B].

Ostatní provozní výnosy/náklady [C]

Dále se Banka v zájmu přesnější prezentace k datu přechodu na IFRS rozhodla přeargumentovat některé položky, které jsou součástí ostatních provozních nákladů a týkají se prodeje budovy na Václavském náměstí, do ostatních provozních výnosů. K datu přechodu na IFRS činila reklasifikace 15 mil. Kč. Řádky výkazu o úplném výsledku, jichž se přeargumentování týká, jsou označeny písmenem [C].

Hmotný majetek

Banka je vzhledem ke svému záměru prodat některé budovy povinna k datu přechodu na IFRS zařadit určité položky hmotného majetku do kategorie dlouhodobých aktiv určených k prodeji. K datu přechodu na IFRS bylo proto zaznamenáno snížení hmotného majetku o 254 mil. Kč (31. prosince 2016: 0) a zvýšení dlouhodobých aktiv určených k prodeji o stejnou částku 254 mil. Kč.

Výkaz o peněžních tocích

Přechod z místních ČÚS na IFRS neměl na výkaz o peněžních tocích významný dopad.





Konsolidovaná účetní závěrka
sestavená v souladu s IFRS



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Expobank CZ a.s.:

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Expobank CZ a.s. a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS EU“), která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2017 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s IFRS EU.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U jednotlivých hlavních záležitostí auditu popisovaných níže uvádíme, jakým způsobem jsme je v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s těmito záležitostmi. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedené záležitosti, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené konsolidované účetní závěrce.



Tvorba opravných položek a rezerv

Posouzení možného snížení hodnoty úvěrů a jiných pohledávek a určení výše opravných položek a rezerv je proces, který vychází z různých předpokladů, a vyžaduje tudíž velkou míru úsudku.

Vzhledem k významu úvěrů a pohledávek za klienty (které představují 33 % celkových aktiv Skupiny) a s ohledem na skutečnost, že výše opravných položek je klíčovou oblastí, ve které musí vedení Skupiny uplatňovat úsudek, považujeme tuto záležitost za hlavní záležitost auditu.

Rostoucí důraz na relevantnost a kvalitní řízení a kontrolní prostředí kolem modelů používaných pro tvorbu opravných položek a rezerv kladou rovněž regulační orgány.

Skupina používá pro tvorbu opravných položek k nedobytným úvěrům modely, tj. tvoří portfoliové opravné položky a rezervy. Nicméně spolehlivost těchto modelů, a tudíž i správnost opravných položek stanovených na jejich základě může být nepříznivě ovlivněna změnami úvěrového prostředí. Navíc existuje velké riziko, že vývoj v předchozích letech (tj. historická data) neodráží faktické riziko, jemuž je Skupina v současnosti vystavena.

Rovněž posuzování jednotlivých úvěrů z hlediska snížení hodnoty a tvorba opravných položek k těmto úvěrům vyžaduje od managementu významný úsudek, protože je nutné identifikovat faktory ovlivňující snížení hodnoty úvěru a provést prognózu budoucích peněžních toků, které z úvěru poplynou, včetně případné realizace zajištění. S ohledem na změny úvěrového prostředí jsou tyto odhady velmi složité. Významné ztráty by Skupina mohla utrpět také v důsledku rizika podvodu, především v segmentu malých a středně velkých klientů. V souvislosti s výše zmíněnými faktory existuje riziko, že opravné položky a rezervy jsou zaúčtovány v nesprávné výši.

Posoudili jsme vnitřní kontroly, které Skupina zavedla v oblasti tvorby opravných položek a rezerv, a ověřili jsme, zda tyto kontroly účinně fungují. Provedli jsme detailní analytickou prověrku postupů používaných pro nastavení struktury a vlastností úvěrového portfolia, včetně zásad pro tvorbu opravných položek a rezerv.

Dále jsme provedli postupy zaměřující se specificky na úvěrové riziko u úvěrových expozic, které jsou jednotlivě významné. Prověřili jsme vybraný vzorek úvěrových expozic a vyhodnotili jsme jejich klasifikaci a přiměřenost případných jednotlivě vytvořených opravných položek. Provedené postupy se zaměřovaly na úvěrové expozice vykazující nejvyšší riziko z hlediska kvantitativních i kvalitativních faktorů, jako je vlastnická struktura, odvětví nebo finanční výkonnost skupiny.

Vybrali jsme rovněž vzorek zajištění (kolaterálů), zkontrolovali jsme, zda toto zajištění fakticky existuje, a ověřili jsme jeho hodnotu a soulad s interními záznamy skupiny.

Na posouzení modelů používaných Skupinou pro tvorbu opravných položek se podíleli naši interní odborníci na rizika. Zkontrolovali jsme dokumentaci k modelům a další podklady, např. zpětné testování, a vyhodnotili jsme jejich soulad s příslušnými účetními standardy. Zvláště jsme se zaměřili na významné změny implementované v běžném období. Aplikaci modelů jsme ověřili přepočítáním opravných položek k jednotlivým úvěrům a portfoliových opravných položek.

Vyhodnotili jsme rovněž to, zda informace uvedené v příloze konsolidované účetní závěrky v bodech 4b, 17 a 25 odpovídajícím způsobem popisují úvěrové riziko, jemuž je Skupina vystavena, a zda jsou v souladu s IFRS EU.



Akvizice a následný prodej významné dceřiné společnosti

28. února 2017 Skupina dokončila akvizici 100% majetkového podílu v dceřiné společnosti Marfin bank a.d. Bělehrad, která byla následně přejmenována na Expobank JSC Bělehrad („Marfin“).

Akvizice dceřiné společnosti Marfin byla zaúčtována v souladu s IFRS 3 Podnikové kombinace. Skupina provedla ve spolupráci s externím znalcem alokaci kupní ceny (Purchase Price Allocation, PPA), která vedla k zaúčtování přínosu z výhodné koupě.

Vzhledem k tomu, že akvizice dceřiné společnosti má významný dopad na konsolidovaný výkaz úplného výsledku a PPA vyžaduje od vedení Skupiny významný úsudek a provádění významných odhadů v souvislosti s oceňováním některých aktiv a závazků, považujeme tuto záležitost za hlavní záležitost auditu.

V prosinci 2017 se Skupina rozhodla prodat dceřinou společnost Marfin svému významnému akcionáři. K rozvahovému dni proto v konsolidovaném výkazu o finanční situaci klasifikovala tuto dceřinou společnost jako vyřazovanou skupinu určenou k prodeji a v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku jako ukončované činnosti. Ve spolupráci s externím znalcem Skupina stanovila reálnou hodnotu investice do dceřiné společnosti Marfin sníženou o náklady na prodej. V souvislosti s prodejem zaúčtovala rezervu v částce 638 milionů CZK, jejímž prostřednictvím odepsala rozdíl mezi účetní hodnotou čistých aktiv vyřazované skupiny a její reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej.

Klasifikaci, ocenění a vykazání dceřiné společnosti Marfin jako vyřazované skupiny určené k prodeji, resp. jako ukončovaných činností považujeme za hlavní záležitost auditu, a to s ohledem na komplikovanost příslušných ustanovení IFRS 5 Dlouhodobá aktiva určená k prodeji a ukončované činnosti („IFRS 5“) upravujících tuto klasifikaci a ocenění a rovněž s ohledem na dopad, který má vykazání vyřazované skupiny na konsolidovanou účetní závěrku.

Prověřili jsme příslušnou smluvní dokumentaci týkající se data akvizice a prodejní ceny.

Ve spolupráci s našimi interními specialisty jsme posoudili oceňovací metodiku a předpoklady, které externí znalec najatý Skupinou použil pro analýzu reálné hodnoty aktiv a závazků společnosti Marfin k 28. únoru 2017. Tato analýza byla zpracována jako podklad pro proces alokace kupní ceny (PPA). Na vybraných vzorcích jsme ověřili rovněž správnost a úplnost prospektivních finančních informací použitých pro PPA, a to sesouhlasením prognóz peněžních toků se splátkovými kalendáři a informacemi o vkladech. Ověřili jsme strukturu protihodnoty uhrazené podle PPA na smluvní dokumentaci.

V souvislosti s plánovaným prodejem dceřiné společnosti Marfin jsme dále ověřili, zda byly splněny požadavky IFRS 5 týkající se klasifikace této společnosti k 31. prosinci 2017 jako vyřazované skupiny určené k prodeji, resp. jako ukončovaných činností v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku za rok 2017. Dále jsme posoudili, zda Skupina ocenila Marfin (vyřazovanou skupinu) buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Ve spolupráci s našimi interními specialisty jsme posoudili oceňovací metodiku a předpoklady, které externí znalec najatý Skupinou použil pro analýzu reálné hodnoty vyřazované skupiny.

Zkontrolovali jsme příslušné účetní zápisy Skupiny týkající se akvizice a následného plánovaného prodeje dceřiné společnosti Marfin a posoudili jsme, zda jsou tyto zápisy v souladu s relevantními účetními standardy.

Vyhodnotili jsme rovněž, zda jsou informace o akvizici a plánovaném prodeji dceřiné společnosti Marfin uvedené v příloze konsolidované účetní závěrky v bodech 19 a 31 dostatečné.



Přechod na IFRS

Jak je blíže popsáno v předchozím bodě Hlavních záležitostí auditu, Skupina zakoupila novou dceřinou společnost (datum akvizice je 28. února 2017), a je tudíž povinna sestavit konsolidovanou účetní závěrku. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví („zákon o účetnictví“), Skupině umožňuje sestavit konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS EU.

Vzhledem k možnosti, kterou dává zákon o účetnictví, a s ohledem na skutečnost, že nově pořízená dceřiná společnost Marfin již v minulosti sestavovala statutární účetní závěrku v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví, se Skupina rozhodla k 31. prosinci 2017 implementovat v plném rozsahu místo českých účetních předpisů IFRS EU. A ke stejnému datu sestavila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS EU.

Přechod na IFRS vyžaduje od vedení významné odhady a úsudky. Existuje tudíž riziko, že konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s IFRS EU, včetně informací uvedených v příloze, mimo jiné informací o aplikaci IFRS 9 Finanční nástroje, může být významně zkreslená. Proto považujeme tuto záležitost za hlavní záležitost auditu.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Skupiny.

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

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

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

Posoudili jsme, zda vedení Skupiny identifikovalo veškeré relevantní rozdíly existující mezi českými účetními předpisy a IFRS EU, a to na základě prověrky „Gap“ analýzy provedené vedením Skupiny.

Prověřili jsme metodiku, kterou vedení Skupiny použilo pro návrh úprav mezi českými účetními předpisy a IFRS EU a významné úpravy jsme prozkoumali, přepočítali a provedli jsme analytické testy věcné správnosti jejich podkladové podpůrné evidence.

Provedli jsme analýzu a posoudili jsme, jak vedení Skupiny nastavilo konsolidované účetní zápisy.

Vyhodnotili jsme, zda jsou informace o přechodu na IFRS EU uvedené v příloze konsolidované účetní závěrky v bodě 33 dostatečné.

Vyhodnotili jsme rovněž to, zda informace uvedené v příloze konsolidované účetní závěrky v bodě 3 cc) i. odpovídajícím způsobem popisují dopady nového standardu IFRS 9 Finanční nástroje.



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

Odpovědnost představenstva a výboru pro audit Skupiny za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo Skupiny odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s IFRS EU, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo Skupiny povinno posoudit, zda je Skupina schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Skupině odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Skupiny uvedlo v příloze konsolidované účetní závěrky.



- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 27. dubna 2017 určila valná hromada Skupiny. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 3 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Skupiny, kterou jsme dne 12. dubna 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.



Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Skupině neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Skupině ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky Skupiny.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401


Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

23. dubna 2018
Praha, Česká republika





Konsolidovaná účetní závěrka
za rok končící 31. prosince 2017
sestavená v souladu s IFRS
ve znění přijatém EU

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

K 31. prosinci 2017

V mil. Kč	Bod	31. 12. 2017	31. 12. 2016	1. 1. 2016
Aktiva				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	14	593	2 219	2 927
Finanční deriváty	15	19	6	32
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16	198	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	18	912	501	604
Úvěry a pohledávky	17	22 294	19 984	17 642
Investice do nemovitostí	20	58	60	62
Hmotný majetek	20	16	23	234
Nehmotný majetek	21	24	23	44
Pohledávky ze splatné daně	27	95	13	-
Pohledávky z odložené daně	22	-	1	-
Aktiva určená k prodeji	31	3 282	-	254
Ostatní aktiva	23	25	25	15
Aktiva celkem		27 516	22 855	21 814
Závazky				
Finanční deriváty	15	63	132	175
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24	21 823	19 273	18 721
Rezervy	25	116	46	5
Závazky ze splatné daně	22	1	-	49
Závazky z odložené daně	27	6	151	6
Ostatní závazky	26	157	98	80
Závazky z aktiv určených k prodeji	31	2 207	-	-
Závazky celkem		24 373	19 700	19 036
Vlastní kapitál	28	3 143	3 155	2 778
Vlastní kapitál celkem		3 143	3 155	2 778
Závazky a vlastní kapitál celkem		27 516	22 855	21 814

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

Za rok končící 31. prosince 2017

V mil. Kč	Bod	2017	2016
Čistý úrokový výnos	6	324	359
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	61	76
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	8	118	61
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	27	41
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	17	-142	-287
Ostatní provozní výnosy	11	13	612
Osobní náklady	10	-256	-233
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	12,20,21	-29	-53
Ostatní provozní náklady	11	-228	-180
Přínos z výhodné koupě	19	786	58
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		674	454
Náklady na daň z příjmů	13	-7	-102
Zisk běžného roku z pokračujících činností po zdanění		667	352
Ukončované činnosti			
Zisk nebo ztráta běžného roku z ukončovaných činností po zdanění	31	-702	
Zisk nebo ztráta běžného roku		-35	352
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty:			
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	22	30	21
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv	22	-7	4
Kurzové rozdíly		-	-
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		23	25
Úplný výsledek za účetní období po zdanění celkem připadající na akcionáře mateřské společnosti		-12	377

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

Za rok končící 31. prosince 2016

V mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ostatní rezervy	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
K 1. 1. 2016	1 540	977	129	36	13	-57	140	2 778
Úplný výsledek za účetní období celkem								
Zisk nebo ztráta	-	-	-	-	-	-	352	352
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	4	21	-	25
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	-	4	21	352	377
Ukončované činnosti	-	-	-	-	-	-	-	-

Transakce s akcionáři vykázané přímo ve vlastním kapitálu

Výplata z nerozděleného zisku minulých let	-	-	6	-	-	-	-6	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	-
Vklady akcionářů a výplaty akcionářům celkem	-	-	-	-	-	-	-	-

K 31. 12. 2016	1 540	977	135	36	17	-36	486	3 155
-----------------------	--------------	------------	------------	-----------	-----------	------------	------------	--------------

Za rok končící 31. prosince 2017

V mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ostatní rezervy	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Kurzové rozdíly	Rezervní fondy vyřazované skupiny určené k prodeji	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
K 1. 1. 2017	1 540	977	135	36	17	-36	-	-	486	3 155
Úplný výsledek za účetní období celkem										
Zisk nebo ztráta	-	-	-	-	-	-	-	-	-35	-35
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	-7	30	-	-	-	23
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	-	-7	30	-	-	-35	-12
Ukončované činnosti	-	-	-	-	-12	-	-	12	-	-

Transakce s akcionáři vykázané přímo ve vlastním kapitálu

Výplata z nerozděleného zisku minulých let	-	-	17	-	-	-	-	-	-17	
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	-		
Vklady akcionářů a výplaty akcionářům celkem	-	-	-	-	-	-	-	-		
K 31. 12. 2017	1 540	977	152	36	-2	-6	-	12	434	3 143

o peněžních tocích / v mil. Kč

Peněžní toky z provozní činnosti	2017	2016
Zisk z pokračujících provozních činností před zdaněním:	674	454
Zisk/(ztráta) z ukončovaných činností před zdaněním:	-707	-
Zisk nebo ztráta běžného roku	-33	454
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	29	53
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	142	287
Čistý úrokový výnos	-324	-359
Čistý výnos z obchodování a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-118	-61
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-27	-41
Čistý zisk z prodeje účastí v ovládaných osobách	30	-
Čistý zisk z prodeje nefinančních aktiv	-1	-584
Rezervy (tvorba, zúčtování)	-5	-1
Přínos z výhodné koupě finančních investic	-786	-58
Čistý výsledek ukončovaných činností před zdaněním	707	-
	-386	-310
Změna stavu aktiv z finančních derivátů	13	36
Změna stavu ostatních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-198	-
Změna stavu úvěrů a pohledávek	-3 156	-2 416
Změna stavu ostatních aktiv	-	-10
Změna stavu závazků z finančních derivátů	-69	-43
Změna stavu finančních závazků v naběhlé hodnotě	2 597	598
Změna stavu rezerv	-5	1
Změna stavu ostatních závazků	59	18
	-1 145	-2 126
Přijaté úroky	394	484
Zaplacené úroky	-78	-143
Zaplacená daň z příjmů	-227	-44
Čistý peněžní tok z pokračujících provozních činností	-1 056	-1 829
Čistý peněžní tok z ukončovaných provozních činností	49	-
Peněžní toky z investiční činnosti		
Účasti v ovládaných osobách	-	-32
Výnosy z prodeje účastí v ovládaných osobách	42	-
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	-136	254
Pořízení investičních cenných papírů	-2 098	-664
Výnosy z investičních cenných papírů	1 692	816
Pořízení hmotného majetku	-11	-23
Výnosy z prodeje hmotného majetku	-	827
Pořízení nehmotného majetku	-13	-11
Čistý peněžní tok z pokračujících investičních činností	-524	1 167
Čistý peněžní tok z ukončovaných investičních činností	-562	-
Peněžní toky z finanční činnosti		
Splacení vlastních dluhopisů	-124	-823
Výnosy z vlastních dluhopisů	77	777
Čistý peněžní tok z pokračujících finančních činností	-47	-46
Čistý peněžní tok z ukončovaných finančních činností	-	-
Čisté zvýšení/(snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-2 140	-708
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	2 219	2 927
Peněžní prostředky pořízené spolu s účastí v ovládané osobě (viz bod 19)	933	-
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období (viz bod 14)	1 012	2 219

V Praze,
23. dubna 2018

Ilya Mitelman
Předseda představenstva

Petra Kaplanová
Člen představenstva

1 | OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika skupiny

Expobank CZ a.s. (dále jen „Banka“) byla založena dne 23. ledna 1991. Jejím majoritním akcionářem byl k 31. prosinci 2017 pan Igor Vladimirovič Kim (přímý majetkový podíl na akciích Banky 55,22 %, nepřímý podíl 67,51 %), který je hlavní ovládající osobou celé skupiny.

Banka tvoří se společnostmi zahrnutými do konsolidace konsolidační celek (dále jen „Skupina“). Dceřiná společnost Expobank A.D. Beograd je k 31. prosinci 2017 klasifikována jako vyřazovaná skupina určená k prodeji (podrobnější informace viz bod 31).

Skupina sídlí na adrese Vítězná 126/1, 150 00 Praha 5.

Hlavní činnosti Skupiny:

- I. Poskytování úvěrů, půjček a záruk v českých korunách a cizích měnách;
- II. Přijímání a umisťování vkladů v českých korunách a cizích měnách;
- III. Vedení běžných a termínovaných bankovních účtů v českých korunách a cizích měnách;
- IV. Poskytování bankovních služeb v České republice;
- V. Treasury operace na mezibankovním trhu;
- VI. Poskytování finančních služeb pro transakce zahraničního obchodu;

Skupina se řídí regulačními požadavky České národní banky (dále jen „ČNB“), zákonem o bankách, směrnicemi EU a rovněž regulačními požadavky platnými v zemích, kde působí její dceřiné společnosti. Regulace se týká minimálních požadavků na kapitálovou přiměřenost, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, řízení úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Banky, likvidity, úrokového rizika, měnové pozice Banky a provozního rizika.

Obchodní firma a sídlo Banky

Expobank CZ a.s.
Vítězná 126/1
150 00 Praha 5
Česká republika

IČO

14893649

Předmět činnosti dceřiných společností Banky k 31. prosinci 2017:

Společnost	Přímý podíl %	Podíl Skupiny %	Hlavní činnost	Sídlo
Expobank a.d. Beograd	100	100	Finanční služby	Bělehrad
EAST Portfolio s.r.o.	100	100	Finanční služby	Praha

Dceřiná společnost Expobank A.D. Beograd je k 31. prosinci 2017 klasifikována jako vyřazovaná skupina určená k prodeji (podrobnější informace viz bod 31).

Předmět činnosti dceřiných společností Banky k 31. prosinci 2016:

Společnost	Přímá účast v %	Podíl Skupiny %	Hlavní činnost	Sídlo
EAST Portfolio s.r.o.	100	100	Finanční služby	Praha
XRC Czech, s.r.o.	0	100	Realitní služby	Praha

2

VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) PROHLÁŠENÍ O SOULADU A VÝCHODISKA SESTAVENÍ

Tato účetní závěrka je konsolidovanou účetní závěrkou. Byla schválena k vydání představenstvem Banky [dne 23. dubna 2018 a podléhá schválení valnou hromadou akcionářů].

Tato účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci, z konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, z konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu, z konsolidovaného výkazu o peněžních tocích, z popisu použitých účetních metod, řízení finančních rizik a dalších vysvětlujících informací.

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií. Jedná se o první účetní závěrku, kterou Skupina sestavila v souladu s IFRS. Při jejím zpracování uplatnila IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

Účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou vykázaný v milionech českých korun (Kč).

b) VÝCHODISKA OCEŇOVÁNÍ

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou následujících položek výkazu o finanční situaci:

- Finanční deriváty a Ostatní finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se oceňují reálnou hodnotou;
- Hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty, jež splňuje podmínky pro zajišťovací vztah, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika;
- Realizovatelná finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou;
- Dlouhodobá aktiva určená k prodeji se oceňují reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li jejich reálná hodnota nižší než jejich pořizovací cena.

c) FUNKČNÍ MĚNA A MĚNA VYKAZOVÁNÍ

Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou mateřské společnosti (Banky). Funkční měna se stanoví pro každou společnost zahrnutou do konsolidačního celku a položky vykázané v její účetní závěrci se oceňují touto funkční měnou. Skupina používá přímou konsolidaci (podrobněji viz níže bod 2e). Při vyřazení zahraniční dceřiné společnosti se částka vyplývající z použité metody konsolidace vykáže ve výkazu zisku a ztráty. Není-li uvedeno jinak, částky vykázané v českých korunách v účetní závěrci byly zaokrouhleny na nejbližší milion.

d) POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny

v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích. Informace o významných oblastech nejistoty týkajících se odhadů a kritických úsudků při uplatňování účetních zásad, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v konsolidované účetní závěrce, jsou popsány v bodě 5.

e) | VÝCHODISKA KONSOLIDACE

Dceřiná společnost je zařazena do konsolidačního celku, jakmile ji Banka ovládá, tj. má nad ní kontrolu. Banka má kontrolu, jestliže je na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, vystavena variabilním výnosům, resp. má na ně právo, a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Obecně se má za to, že většina hlasovacích práv znamená kontrolu. Za určitých okolností však Banka může mít kontrolu i v případě menšího než 50% podílu nebo naopak nemusí mít kontrolu, ani když drží větší než 50% podíl. Při posuzování toho, zda Banka ovládá jednotku, do níž investovala, a zda je tudíž vystavena variabilitě výnosů, se zohledňují všechna relevantní fakta a okolnosti, včetně:

- účelu a struktury jednotky, do níž Banka investovala;
- činností, které tato jednotka vykonává, dále toho, jak jsou přijímána rozhodnutí o těchto činnostech a zda Banka může tyto činnosti řídit;
- smluvních ujednání, jako jsou kupní a prodejní opční práva a práva na likvidaci;
- zda je Banka na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, vystavena variabilním výnosům, resp. má na ně právo, a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad touto jednotkou ovlivňovat.

Zisk nebo ztráta dceřiné společnosti i jednotlivé složky jejího ostatního úplného výsledku se alokují akcionářům mateřské společnosti Skupiny a rovněž na nekontrolní podíly, a to i v případech, kdy je v důsledku toho zůstatek nekontrolních podílů záporný.

Účetní závěrky sestavené dceřinými společnostmi jsou v případě potřeby upraveny tak, aby použité účetní metody byly v souladu s účetními metodami Skupiny. Veškerá aktiva, závazky, vlastní kapitál, výnosy, náklady a peněžní toky týkající se transakcí mezi podniky ve Skupině jsou při konsolidaci v plném rozsahu eliminovány.

Změna majetkového podílu v dceřiné společnosti, která nevede ke ztrátě kontroly, se účtuje jako kapitálová transakce. Jestliže Banka ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje související aktiva (včetně goodwillu), závazky, nekontrolní podíl a ostatní složky vlastního kapitálu a vykáže související zisk nebo ztrátu do výkazu zisku a ztráty. Případná zbývající finanční investice se ocení reálnou hodnotu k datu ztráty kontroly.

Přírůstky Skupiny v roce 2017

28. února 2017 Banka odkoupila 100% podíl v bance Marfin Bank a.d. Beograd (nyní Expobank a.d. Beograd). Akvizice byla dokončena k tomuto datu poté, co byla získána všechna potřebná povolení od regulačních orgánů. Podrobnější informace jsou uvedeny v bodech 19 a 31.

Úbytky ze Skupiny v roce 2017

K 15. říjnu 2017 Skupina prodala 100% podíl ve společnosti XRC Czech, s.r.o.

Přírůstky Skupiny v roce 2016

28. února 2016 Banka odkoupila 100% podíl ve společnosti EAST Portfolio s.r.o. Akvizice byla dokončena v únoru poté, co byla získána všechna potřebná povolení od regulačních orgánů. 24. listopadu 2016 Skupina odkoupila 100% podíl ve společnosti XRC s.r.o.

Úbytky ze Skupiny v roce 2016

V roce 2016 nebyly z konsolidace vyřazeny žádné dceřiné společnosti, které by byly z hlediska skupiny významné.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

a) TRANSAKCE V CIZÍ MĚNĚ

Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

Přepočet dceřiných společností

Aktiva a závazky zahraničních subjektů (dceřiných společností a poboček) se přepočítávají na měnu vykazování (tj. na české koruny) kurzem platným k rozvahovému dni (závěrkovým kurzem). Položky jejich výkazu zisku a ztráty se přepočítávají průměrným kurzem pro daný rok. Goodwill a nehmotná aktiva zaúčtovaná v souvislosti s akvizicí zahraničních dceřiných společností (např. nehmotná aktiva ze vztahů se zákazníky a obchodní značka) a přecenění účetní hodnoty pořízených aktiv a závazků na reálnou hodnotu se účtují jako aktiva a závazky zahraničních dceřiných společností a přepočítávají se závěrkovým kurzem. Kurzové rozdíly vzniklé z těchto přepočtů se vykazují v ostatním úplném výsledku v položce „Kurzové rozdíly“. Při prodeji zahraniční dceřiné společnosti jsou kumulované kurzové rozdíly převedeny z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty a vykázány v položce „Ostatní provozní výnosy“.

b) METODA EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy na čistou účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku po očekávanou dobu trvání finančního nástroje, resp. po dobu kratší. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupiny odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, avšak bez zohlednění budoucích úvěrových ztrát. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje veškeré transakční náklady a všechny zaplacené či přijaté poplatky a slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisejí s pořízením či vydáním finančního aktiva či závazku.

V případě revize očekávání se ve výkazu o finanční situaci vykáže kladná nebo záporná úprava účetní hodnoty finančního nástroje se současným zvýšením nebo snížením čistého úrokového výnosu. Tato úprava se následně odpisuje prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ ve výkazu zisku a ztráty.

K úpravě naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku dochází v případě, že Skupina reviduje své odhady očekávaných plateb nebo příjmů. Upravená naběhlá hodnota se vypočítá s použitím původní nebo nejnovější přehodnocené efektivní úrokové míry a změna se zaúčtuje jako „Čistý úrokový výnos“. Účetní zásady týkající se aplikace metody efektivní úrokové míry se u jednotlivých finančních nástrojů liší a v relevantních případech jsou vysvětleny dále.

Pokud byla účetní hodnota finančního aktiva nebo skupiny obdobných finančních aktiv snížena o ztrátu ze snížení hodnoty, úrokové výnosy se nadále účtují s použitím stejné úrokové míry, která byla použita pro diskontování budoucích peněžních toků pro účely stanovení ztráty ze snížení hodnoty.

c) | ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

Úrokové výnosy a úrokové náklady se vykazují s použitím metody efektivní úrokové míry.

Čistý úrokový výnos vykázáný ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje:

- Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančních aktiv a finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou stanovenou s použitím efektivní úrokové míry;
- Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv stanovené s použitím efektivní úrokové míry;
- Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančních derivátů používaných pro účely zajištění úrokových sazeb;
- Úrokové výnosy/náklady ze zajišťovacích derivátů: ty, které jsou vedeny v bankovním portfoliu, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“; ty, které jsou vedeny v obchodním portfoliu, se vykazují v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.
- Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů připadající na účinnou část zajištění, a to u zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžní toků zajišťujících variabilitu úrokových peněžních toků; tyto změny se vykazují ve stejném období, kdy zajištěné peněžní toky ovlivní úrokové výnosy/náklady.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 6.

d) | ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Skupina získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům.

Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry u finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí, včetně poplatků za vedení účtů, za správu investic, prodejních provizí, poplatků za umístění a za syndikované úvěry, jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy jsou poskytnuty související služby.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří provize, poplatky za úschovu aktiv a správu a další poplatky za manažerské a poradenské služby.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 7.

e) | ČISTÝ VÝNOS Z OBCHODNÍCH OPERACÍ A ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

Čistý výnos z obchodních operací představuje zisky po odečtení ztrát spojených s aktivy a závazky k obchodování a zahrnuje všechny realizované a nerealizované změny reálné hodnoty, úroky, dividendy a kurzové rozdíly. Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se týká derivátů, které nejsou určeny k obchodování, ale pro účely řízení rizik a nejsou součástí zajišťovacích vztahů splňujících podmínky pro zajišťovací účetnictví, tj. jedná se o výnos z neefektivní části změn reálné hodnoty u zajišťovacích derivátů plnících funkci zajištění peněžních toků u úrokového rizika.

Úrokové výnosy a úrokové náklady z veškerých aktiv a závazků k obchodování se považují za vedlejší produkt obchodní činnosti Skupiny a vykazují se společně s ostatními změnami reálné hodnoty aktiv a závazků k obchodování, a to v položce „Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 8.

f) ČISTÝ VÝNOS Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V případě vyřazení realizovatelného finančního aktiva se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do vlastního kapitálu vykážou ve výkazu zisku a ztráty, a to v položce „Čistý výnos z finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 9.

g) DIVIDENDY

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile Skupině vznikne nárok na příjem dividend. V případě majetkových cenných papírů je to obvykle k prvnímu dni, kdy se akcie obchoduje bez nároku na dividendu (tzv. ex-dividend date). Dividendy se v závislosti na klasifikaci podkladového kapitálového nástroje vykazují v položce „Ostatní provozní výnosy“.

h) LEASING

Leasing, u něhož na základě podmínek dochází k převodu v podstatě veškerých rizik a užiteků plynoucích z vlastnictví na nájemce, je klasifikován jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasing. V účetním období k 31. prosinci 2017 Skupina zařadila všechny leasingové vztahy jako operativní leasing.

Splátky operativního leasingu se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“ a účtují se rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Leasingové pobídky se účtují jako nedílná součást celkových leasingových nákladů po dobu trvání leasingu.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 30.

i) NÁKLAD NA DAŇ Z PŘÍJMŮ

Náklad na daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň. Splatná a odložená daň se účtuje do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, které souvisí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku.

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude zaplacená ze zdanitelného zisku za účetní období (resp. daňový odpočet uplatněný z titulu daňové ztráty) a která se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, spolu s případnými doměrky/vratkami daně, které se váží k předchozím obdobím.

Odložená daň se stanoví na základě veškerých přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků pro účely účetního výkaznictví a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely.

Odložená daň se vypočítá s využitím daňových sazeb, které budou dle očekávání uplatněny u přechodných rozdílů ve chvíli, kdy tyto rozdíly zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Odložené daně se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v rámci nákladu na daň z příjmů. Výjimku představují daně týkající se realizovatelných finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou, kurzových rozdílů a čistých změn zajištění peněžních toků, které se účtují ve prospěch nebo na vrub ostatního úplného výsledku. Tyto položky se následně spolu s odloženou daňovou ztrátou nebo ziskem převádějí z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty. Daňové dopady plateb a emisních nákladů na finanční nástroje klasifiko-

vané jako nástroje kapitálové se účtují přímo do vlastního kapitálu. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny pouze v případě, že daňové zákony vzájemný zápočet povolují a má Skupina má v plánu je uplatnit na netto bázi.

Odložená daňová pohledávka se účtuje z titulu neuplatněných daňových ztrát, daňových odpočtů a odčitatelných přechodných rozdílů, pokud je pravděpodobné, že v budoucnu bude vytvořen zdanitelný zisk, proti kterému bude možné tyto položky uplatnit. Odložené daňové pohledávky jsou ke každému rozvahovému dni přehodnocovány a jsou snižovány v případě, kdy již není pravděpodobné, že bude realizován související daňový prospěch.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 13.

j) | FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

i. Účtování a prvotní ocenění

Skupina zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny. Mezi datem obchodu a datem vypořádání se veškeré změny reálné hodnoty pořízovaného aktiva, k nimž dojde v tomto období, účtují stejným způsobem jako pořízované aktivum.

Finanční aktivum a finanční závazek se prvotně oceňují reálnou hodnotou, která se v případě aktiva nevykázaného v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zvyšuje o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné pořízení nebo emisi předmětného aktiva.

ii. Klasifikace

Finanční aktivum Skupina při prvotním zaúčtování zařadí do jedné z následujících kategorií:

- úvěry a pohledávky;
- finanční aktiva držaná do splatnosti;
- realizovatelná finanční aktiva;
- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a určená k obchodování.

Finanční závazek Skupina při prvotním zaúčtování zařadí buď do kategorie oceňované naběhlou hodnotou, nebo do kategorie v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

iii. Odúčtování

Skupina odúčtuje finanční aktivum, jestliže vyprší smluvní práva k němu nebo jestliže ho převede v rámci transakce, v rámci níž jsou v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím převedeny na jiný subjekt, resp. během níž Skupina nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím a neponechá si nad ním kontrolu.

Případný podíl na převedeném finančním aktivu splňujícím podmínky pro odúčtování, který Skupina vygenerovala nebo si ponechala, se vykazuje ve výkazu o finanční situaci jako samostatné aktivum, resp. závazek. Při odúčtování finančního aktiva se rozdíl mezi jeho účetní hodnotou (resp. účetní hodnotou přiřazenou části převáděného aktiva) a přijatou protihodnotou vykáže ve výkazu zisku a ztráty. Kumulovaný zisk

nebo ztráta vykázány v ostatním úplném výsledku se rovněž převede do zisku nebo ztráty. Skupina realizuje transakce, v jejichž rámci převádí aktiva vykázaná ve výkazu o finanční situaci, u nichž si ponechává v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím převedeného aktiva, resp. jeho části. Jestliže si Skupina ponechala všechna nebo v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím aktiva, převáděné aktivum se neodúčtuje. Příkladem takové transakce, u níž si Skupina ponechává všechna nebo v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím aktiva, jsou repo obchody.

Jestliže si Skupina neponechala ani nepřevadla v podstatě všechna rizika a užitky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a ponechala si nad ním kontrolu, vykazuje ho dál v rozsahu své trvající spoluúčasti, která odpovídá tomu, do jaké míry je vystavena změnám hodnoty převáděného aktiva.

Finanční závazek Skupina odúčtuje v případě, že je související smluvní povinnost splněna, zrušena nebo vyprší. Jestliže je stávající finanční závazek nahrazen jiným finančním závazkem od stejného věřitele, ale za podstatně odlišných podmínek nebo pokud dojde k podstatné změně stávajícího finančního závazku, výměna, resp. změna se provede tak, že se odúčtuje původní závazek a zaúčtuje se závazek nový. Rozdíl mezi účetní hodnotou původního závazku a uhrazenou protihodnotou se vykáže do výkazu zisku a ztráty. Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Skupina si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou Skupině buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupe.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce vykazují ve výkazu o finanční situaci ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která Skupina převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položce „Úvěry a pohledávky“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

iv. Zápočet

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že Skupina má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

Výnosy a náklady se vykazují v čisté částce pouze v případě, že je to v souladu s IFRS, nebo u zisků a ztrát z obdobných transakcí, např. z obchodních operací realizovaných Skupinou.

v. Oceňování naběhlou hodnotou

Naběhlá hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, již jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snižená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená, s použitím

metody efektivní úrokové míry, o kumulativní amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

vi. Oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi informovanými účastníky trhu ke dni ocenění.

Skupina používá pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje ceny kotované na aktivním trhu, pokud jsou k dispozici. Trh se považuje za aktivní, jestliže kotované ceny jsou snadno a pravidelně dostupné a představují skutečné a pravidelné transakce realizované na principu tržního odstupu.

Jestliže pro daný finanční nástroj aktivní trh neexistuje, Skupina stanoví reálnou hodnotu s použitím oceňovacích technik. Tyto oceňovací techniky vycházejí z transakcí realizovaných v poslední době na principu tržního odstupu mezi informovanými stranami ochotnými transakci realizovat (pokud jsou takové transakce k dispozici), z informací o aktuální reálné hodnotě jiných finančních nástrojů, které jsou v podstatě stejné jako oceňovaný nástroj, a z analýzy diskontovaných peněžních toků. Zvolená oceňovací technika maximálně využívá tržní vstupy, v co nejmenší míře pracuje s odhady specifickými pro Skupinu, zohledňuje všechny významné faktory, které by při stanovení ceny brali v úvahu účastníci trhu, a je konzistentní se zvolenou metodikou pro určování ceny finančních nástrojů. Vstupní veličiny použité oceňovací technikou přiměřeně reprezentují tržní očekávání a faktory rizikové návratnosti, které jsou vlastní finančnímu nástroji. Skupina pravidelně upravuje metody oceňování a ověřuje jejich platnost, přičemž používá údaje o cenách u zjistitelných aktuálních tržních transakcí se stejným finančním nástrojem, případně jiné zjistitelné tržní údaje.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je transakční cena, tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění, a to v případě, že není reálná hodnota tohoto nástroje zjištěna porovnáním s jinými zjistitelnými aktuálními tržními transakcemi pro tento nástroj (tzn. bez úprav) nebo na základě oceňovací techniky, jejíž proměnné zahrnují pouze údaje ze zjistitelných trhů.

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou téhož finančního nástroje u jiných zjistitelných aktuálních tržních transakcí nebo reálnou hodnotou stanovenou oceňovacími technikami, jejichž proměnné obsahují pouze data ze zjistitelných trhů, vykazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací“. Je-li reálná hodnota stanovena na základě údajů, které nejsou objektivně zjistitelné, rozdíl mezi transakční cenou a hodnotou stanovenou na základě oceňovacího modelu se vykáže ve výkazu zisku a ztráty, až když je vstup objektivně zjistitelný nebo když je finanční nástroj odúčtován.

Aktiva a tzv. dlouhé pozice se oceňují nabídkovou cenou kupujícího (bid price). Závazky a tzv. krátké pozice se oceňují nabídkovou cenou prodávajícího (asking price). U aktiv a závazků s vzájemně započitatelnými tržními riziky se pro stanovení reálných hodnot vzájemného zápočtu rizik používají tržní ceny „střed“ a úprava na nabídkovou cenu kupujícího, resp. prodávajícího se provede až u čisté otevřené pozice. Reálná hodnota odráží kreditní riziko daného finančního nástroje, včetně jeho případných úprav zohledňujících kreditní riziko Skupiny a její protistrany.

Pro aktiva a závazky, které jsou ke konci účetního období ve výkazu o finanční situaci oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi, Skupina stanovuje, zda došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie tím, že přehodnotí klasifikaci těchto aktiv a závazků k datu události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

vii. Snížení hodnoty

Skupina vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv

se považuje za sníženou pouze tehdy, pokud existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Objektivní důkazy svědčící o tom, že u finančních aktiv došlo ke snížení hodnoty, zahrnují např. významné finanční obtíže dlužníka nebo emitenta, prodlení se splácením nebo nesplácením ze strany dlužníka, restrukturalizaci úvěru nebo půjčky za podmínek, o nichž by Skupina běžně neuvažovala, signály svědčící o tom, že dlužník nebo emitent půjde do konkurzu, zánik aktivního trhu pro určitý cenný papír nebo jiné objektivně zjištělé informace týkající se skupiny aktiv, jako jsou nepříznivé změny platební schopnosti dlužníků nebo emitentů ve skupině nebo ekonomických podmínek, které souvisejí se selháním ve skupině. U investice do majetkových cenných papírů se za objektivní důkaz svědčící o snížení jejich hodnoty považuje rovněž významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod pořizovací cenu.

Důkazy o snížení hodnoty Skupina posuzuje u úvěrů a pohledávek, finančních aktiv držených do splatnosti a realizovatelných finančních aktiv. Veškeré finanční nástroje zařazené do těchto kategorií, které jsou individuálně významné, se posuzují na snížení hodnot jednotlivě (korporátní a významné retailové úvěry).

„Úvěry a pohledávky“, které nejsou jednotlivě významné, se z hlediska snížení hodnoty posuzují kolektivně v rámci skupiny úvěrů a půjček s podobnými rizikovými charakteristikami, na základě nichž se stanoví očekávaná ztráta pro každou jednotlivou expozici. Vzhledem k menší velikosti a vysoké různorodosti aktiv ve svém portfoliu Skupina neuplatňuje kolektivní přístup k posuzování individuálně významných úvěrů a pohledávek, finančních aktiv držených do splatnosti a realizovatelných finančních aktiv, u nichž nebylo zjištěno, že jsou individuálně znehodnocené.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou se ztráta ze snížení hodnoty rovná rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. V případě, že je úvěr úročen variabilní úrokovou sazbou, použije se pro účely stanovení ztrát ze snížení hodnoty diskontní sazba, které odpovídá aktuální efektivní úrokové míře.

Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů“ a jsou vedeny na účtu opravných položek k „Úvěrům a pohledávkám“. Jestliže následně v důsledku pozdějších událostí ztráta ze snížení hodnoty poklesne, její příslušná část se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty „Realizovatelných finančních aktiv“ se účtují tak, že se kumulovaná ztráta původně zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku v rámci reklasifikační úpravy převede do výkazu zisku a ztráty. Tato kumulovaná ztráta převedená z ostatního úplného výsledku se rovná rozdílu mezi pořizovací cenou finančního aktiva sníženou o splátky jistiny a amortizaci a současnou reálnou hodnotou sníženou o případné ztráty ze snížení hodnoty již dříve zaúčtované do zisku nebo ztráty. Budoucí úrokový výnos se počítá ze snížené účetní hodnoty a akumuluje se s použitím stejné úrokové míry, která byla použita pro diskontování budoucích peněžních toků pro účely stanovení ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud se v následujícím účetním období reálná hodnota dluhového nástroje zařazeného do kategorie realizovatelných finančních aktiv opět zvýší a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, která nastala poté, co byla ztráta ze snížení hodnoty vykázána ve výkazu zisku a ztráty, tato ztráta se zruší opět prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. V případě majetkových cenných papírů se případné následné zvýšení jejich reálné hodnoty vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku.

Některé úvěry a půjčky a investiční cenné papíry, které se považují za nedobytné, se jednorázově odpisují.

k) | **PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, jednodenní vklady u bank a zůstatky s neomezeným disponováním u centrálních a jiných bank (depozitní facility), které vykazují nevýznamné riziko změn reálné hodnoty a jsou Skupinou používány pro řízení krátkodobých příslibů.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují se naběhlou hodnotou.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 14.

l) | **FINANČNÍ DERIVÁTY**

Finanční derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva vykazující všechny tři následující znaky:

- a) Jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu či úvěrového indexu nebo jiné proměnné (tzv. „podkladová proměnná“). Pokud tato proměnná nemá finanční charakter, není specifická pro některou ze smluvních stran.
- b) Nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo vyžaduje počáteční investici nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změny tržních podmínek.
- c) Bude vypořádán v budoucnosti.

Skupina realizuje derivátové transakce s různými protistranami. Používá úrokové swapy, měnové swapy, forwardové měnové kontrakty a úrokové nebo měnové opce. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy se deriváty používají pro účely zajišťovacího účetnictví.

Jestliže deriváty vložené do jiných finančních nástrojů splňují definici derivátu (jak je vymezena výše), jejich ekonomické rysy a rizika s nimi spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a s riziky s ní spojenými a hostitelská smlouva není určena k obchodování ani není zařazena do kategorie nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, účtují se jako samostatné deriváty a oceňují se reálnou hodnotou. Kromě případů, kdy jsou použity jako zajišťovací nástroj v zajišťovacím účetnictví, se vložené deriváty oddělené od hostitelské smlouvy vedou v reálné hodnotě v obchodním portfoliu, změny reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 15.

m) | **ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ**

Zajišťovací účetnictví lze použít, když jsou splněny následující podmínky:

- zajištění je v souladu se strategií Skupiny pro řízení rizik;
- zajišťovací vztah je formálně zdokumentován na počátku zajištění;
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po celou dobu trvání velmi efektivní;
- efektivita zajišťovacího vztahu může být objektivně měřena;
- zajišťovací vztah je v průběhu účetního období vysoce efektivní;
- v případě zajištění budoucích očekávaných transakcí je vysoce pravděpodobné, že transakce nastane.

Skupina používá některé deriváty i některé nederivátové finanční nástroje jako zajištění v zajišťovacích vztazích, které splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví. Skupina vyhodnocuje jak na počátku zajišťovacího vztahu, tak v jeho průběhu, zda zajišťovací vztah splňuje výše uvedená kritéria; tj. zda se očekává, že zajišťovací nástroj (nástroje) bude vysoce efektivní při kompenzování změn reálné hodnoty nebo peněžních toků příslušné zajištěné položky během období, pro které je zajištění určeno, zda se skutečná účinnost každého zajišťovacího vztahu pohybuje v rozmezí 80–125 % a zda u zajištění peněžních toků z očekávané transakce je tato transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko pro změny peněžních toků, které by v konečném důsledku mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu.

i. Zajištění reálné hodnoty

Pokud derivát slouží jako zajišťovací nástroj zajišťující změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva, závazku nebo závazného příslibu, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, jsou změny reálné hodnoty derivátu vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ spolu se změnami reálné hodnoty zajišťované položky, které připadají na zajištěné riziko.

Jestliže vyprší platnost derivátu sloužícího jako zajišťovací nástroj nebo je-li tento derivát prodán, ukončen nebo uplatněn, jestliže zajištění již nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví u zajištění reálné hodnoty nebo jestliže je zajišťovací vztah zrušen, zajišťovací účetnictví se prospektivně ukončí. Případná úprava, která byla do té doby provedena s použitím metody efektivní úrokové míry u zajištěné položky, se bude po zbývajícím období jejího trvání odpisovat do zisku nebo ztráty, a to prostřednictvím přepočtené efektivní úrokové míry.

ii. Zajištění peněžních toků

Pokud derivát slouží jako zajišťovací nástroj zajišťující změny peněžních toků z titulu určitého rizika vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva, závazku nebo vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, účinná část změn reálné hodnoty derivátu se vykáže do ostatního úplného výsledku. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku se převede do zisku nebo ztráty jako reklasifikační úprava ve stejném období, kdy zajištěné peněžní toky ovlivní zisk nebo ztrátu a prostřednictvím stejné položky výkazu o úplném výsledku. Případná neúčinná část změn reálné hodnoty derivátu se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

Jestliže vyprší platnost derivátu sloužícího jako zajišťovací nástroj nebo je-li tento derivát prodán, ukončen nebo uplatněn, jestliže zajištění již nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví u zajištění peněžních toků nebo jestliže je zajišťovací vztah zrušen, zajišťovací účetnictví se prospektivně ukončí. Je-li ukončeno zajištění očekávané transakce, kumulovaná částka vykázaná v ostatním úplném výsledku v období, kdy bylo zajištění účinné, se, jakmile se tato transakce uskuteční a ovlivní zisk nebo ztrátu, převede v rámci reklasifikační úpravy z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty. Pokud se již neočekává, že se transakce neuskuteční, příslušná částka se okamžitě převede z ostatního úplného výsledku do zisku nebo ztráty.

n) | OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY V REÁLNE HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

Položka „Ostatní finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ zahrnuje nederivátová finanční aktiva a závazky k obchodování, které si Skupina pořídila nebo které jí vznikly primárně za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti nebo které jsou součástí portfolia finančních nástrojů, jež jsou společně řízeny s cílem dosahovat krátkodobý zisk nebo určitou finanční pozici. Tato nederivátová finanční aktiva a závazky k obchodování se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

o) REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátové investice zařazené do této kategorie, resp. nezařazené do žádné jiné kategorie finančních aktiv. Nekotované majetkové cenné papíry, jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořizovací cenou. Všechna ostatní realizovatelná finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou.

Související úrokový výnos se s použitím metody efektivní úrokové míry vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Výnos z dividend se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv peněžní povahy (nejčastěji dluhových cenných papírů) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

Ostatní změny reálné hodnoty se do doby prodeje finanční investice, resp. dokud nedojde ke snížení její hodnoty, účtují do ostatního úplného výsledku.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 18.

p) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami, přičemž se nejedná o:

- finanční aktiva, která Skupina hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která Skupina při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- finanční aktiva, u nichž Skupina nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

Úvěry a pohledávky se následně přeceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry a snižují se o případné opravné položky z titulu snížení hodnoty.

Jestliže Skupina nakoupí finanční aktivum a současně uzavře dohodu o jeho následném prodeji (nebo o prodeji v podstatě podobného aktiva) za pevnou cenu v budoucnosti (např. reverzní repo operace), dohoda se zaúčtuje jako úvěr nebo půjčka a podkladové aktivum se v konsolidované účetní závěrce nevykazuje.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 17.

q) FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami a s pevnou splatností, která jsou kotovaná na aktivním trhu a která Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet až do jejich splatnosti. Dále sem patří finanční aktiva nezařazená do kategorie v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty ani do kategorie realizovatelných finančních aktiv.

Finanční aktiva držená do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry. Kdyby došlo k prodeji nebo reklasifikaci více než nevýznamné částky investic držených do splatnosti, veškerá finanční aktiva zařazená do této kategorie by se převedla do kategorie realizovatelných finančních aktiv a Skupina by v běžném a ve dvou následujících účetních obdobích nemohla žádné investiční cenné papíry do kategorie držené do splatnosti zařadit. K převodu veškerých finančních aktiv do kategorie realizovatelných finančních aktiv nicméně nedochází u následujících prodejů a reklasifikací:

- prodeje nebo reklasifikace, k nimž dojde těsně před splatností finančního aktiva, takže změny tržní úrokové míry by neměly na jeho reálnou hodnotu významný vliv;
- prodeje nebo reklasifikace, k nimž dojde poté, co Skupina vyinkasovala zpět v podstatě veškerou původní jistinu;
- prodeje nebo reklasifikace, které lze připsat jednorázovým izolovaným událostem mimo kontrolu Skupiny, jež nemohly být reálně očekávány.

r) **HMOTNÝ MAJETEK**

i. Účtování a oceňování

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty.

Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které lze přímo přiřadit pořízení majetku. Náklady na hmotný majetek vytvořený vlastní činností zahrnují výdaje na materiál, přímé mzdové náklady, veškeré náklady přímo přiřaditelné uvedení aktiva do stavu potřebného k jeho používání zamýšleným způsobem, náklady na demontáž a vyřazení majetku, náklady na uvedení stanoviště, kde je aktivum umístěno, do původního stavu a aktivované výpůjční náklady. Pořízený software, který je nedílnou součástí technického zařízení, se aktivuje a zvyšuje pořizovací cenu daného zařízení.

Části hmotného majetku, které mají rozdílnou ekonomickou dobu životnosti, se účtují jako samostatné majetkové položky (hlavní složky).

Hmotný majetek se odúčtuje v případě prodeje, nebo když se již nepředpokládá, že by z jeho používání plynul ekonomický užitek. Zisk nebo ztráta z vyřazení položky hmotného majetku se stanoví porovnáním výnosů snížených o náklady na prodej s účetní hodnotou vyřazeného majetku a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy“ nebo „Ostatní provozní náklady“.

ii. Reklasifikace investic do nemovitostí

Jestliže dojde ke změně užívání a nemovitosti užívané Skupinou se změní na investiční nemovitosti, je příslušný majetek přeřazen do kategorie investice do nemovitostí. Oceňuje se pořizovací cenou sníženou o oprávky.

iii. Následné náklady

Náklady na výměnu složky hmotného majetku se oceňují účetní hodnotou dané majetkové položky, pokud je pravděpodobné, že Skupina bude čerpat budoucí ekonomické užítky plynoucí z dané majetkové položky a související náklady lze spolehlivě stanovit. Účetní hodnota nahrazené složky se odúčtuje. Výdaje na běžnou údržbu hmotného majetku se účtují průběžně do nákladů.

iv. Odpisy

Odpisy se účtují do nákladů rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti jednotlivých majetkových složek, protože tento způsob nejlépe odráží očekávaný vývoj spotřeby budoucích ekonomických užítků plynoucích z aktiva. Pozemky se neodpisují.

Předpokládaná doba životnosti aktiv byla v běžném a předchozím účetním období stanovena takto:

- | | |
|------------|------------|
| ■ budovy | 30–50 let; |
| ■ inventář | 2–20 let. |

Odpisové metody, doba životnosti a zbytková hodnota majetku jsou vždy k rozvahovému dni přehodnocovány a v případě potřeby upravovány.

Hmotný majetek s pořizovací cenou do 40 tis. Kč a s dobou použitelnosti kratší než jeden rok se účtuje do nákladů v období, ve kterém byl pořízen.

s) | INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Do kategorie investice do nemovitostí se zařazují nemovitosti, které Skupina drží za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo za účelem kapitálového zhodnocení, případně obojího, nikoliv za účelem prodeje v rámci běžné obchodní činnosti, pro účely výroby či dodávky zboží nebo služeb nebo za účelem správy. Investice do nemovitostí se prvotně i následně oceňují pořizovací cenou. Odpisy se účtují do nákladů.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 20.

t) | NEHMOTNÝ MAJETEK

i. Software

Software pořízený Skupinou se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Následné výdaje na vývoj pořízeného softwaru nebo na interní vývojové projekty se aktivují pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomické užitky plynoucí z daného aktiva a když Skupina může prokázat, že:

- dokončení nehmotného aktiva tak, aby bylo k dispozici pro užívání nebo prodej, je technicky proveditelné;
- hodlá vývoj aktiva dokončit a je schopná a má v úmyslu ho využívat nebo prodat;
- má zdroje potřebné pro dokončení aktiva;
- je schopná výdaje na vývoj spolehlivě stanovit.

Všechny ostatní výdaje se účtují průběžně do nákladů.

Odpisy se účtují do nákladů rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti softwaru, a to od data, kdy je dán do užívání, protože tento způsob nejlépe odráží očekávaný vývoj spotřeby budoucích ekonomických užitků plynoucích z aktiva. Předpokládaná doba životnosti softwaru je 3 až 10 let, případně podle trvání licenční smlouvy.

Odpisové metody, doba životnosti a zbytková hodnota majetku jsou vždy k rozvahovému dni přehodnocovány a v případě potřeby upravovány.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 21.

ii. Podnikové kombinace, goodwill a přínos z výhodné koupě

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. V rámci této metody se identifikovatelná aktiva (včetně dříve nezaúčtovaných nehmotných aktiv) a závazky (včetně podmíněných závazků, avšak bez zohlednění budoucí restrukturalizace) nabývaného podniku ocení reálnou hodnotou. Případný kladný rozdíl mezi pořizovací cenou akvizice a reálnou hodnotou pořízených identifikovatelných čistých aktiv se zaúčtuje jako goodwill. Jestliže je pořizovací cena akvizice nižší než reálná hodnota pořízených identifikovatelných čistých aktiv, diskont se vykáže do výkazu zisku a ztráty v roce akvizice jako přínos z výhodné koupě.

Goodwill se následně po prvotním zaúčtování oceňuje pořizovací cenou sníženou o akumulované ztráty ze snížení hodnoty.

U goodwillu se minimálně jednou ročně posuzuje, zda existují nějaké skutečnosti nebo změny okolností svědčící o tom, že došlo ke snížení jeho hodnoty.

V případě prodeje dceřiné společnosti se rozdíl mezi prodejní cenou a čistými aktivy zvýšenými o související kurzové rozdíly, oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků, oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv a goodwill vykáže ve výkazu zisku a ztráty.

u) LEASING

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě ujednání a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy není závislé na použití konkrétního aktiva, resp. aktiv nebo zda smlouva převádí právo užívat aktivum. Skupina v běžném účetním období neužívala žádný majetek formou finančního leasingu, tj. leasingu, u něhož by na Skupinu přešla v podstatě všechna rizika a užítky plynoucí z vlastnictví aktiva. Majetek užívaný formou operativního leasingu se ve výkazu o finanční situaci nevykazuje.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 30

v) AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

Dlouhodobá aktiva jsou klasifikována jako určená k prodeji, pokud je lze prodat v současném stavu a pokud je vysoce pravděpodobné, že se prodej uskuteční do 12 měsíců od jejich zařazení do této kategorie. Jestliže budou aktiva prodána jako součást skupiny zahrnující rovněž závazky (např. když je předmětem prodeje dceřiná společnost), jedná se o tzv. vyřazovanou skupinu určenou k prodeji.

Aktiva klasifikovaná jako určená k prodeji a aktiva patřící do vyřazované skupiny určené k prodeji se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva určená k prodeji“. Závazky patřící do vyřazované skupiny určené k prodeji se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky z aktiv určených k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako určené k prodeji se vedou buď v účetní hodnotě, nebo v reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, je-li nižší. Mezinárodní standardy IFRS nijak konkrétně neupravují, jak v případě, že ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny přesáhne účetní hodnotu aktiv, na něž se vztahují ustanovení IFRS 5 týkající se oceňování, účtovat tento rozdíl. Skupina účtuje tento rozdíl jako rezervu proti výkazu zisku a ztráty a vykazuje ho ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezerva na vyřazovanou skupinu“ nebo „Závazky z aktiv určených k prodeji“.

Podrobnější informace viz bod 31.

w) SNÍŽENÍ HODNOTY NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo ke snížení jejich hodnoty. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně ziskatelná částka příslušného aktiva. Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva je vyšší než jeho odhadovaná zpětně ziskatelná částka. Rozdíl se vykáže jako ztráta ze snížení hodnoty ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty“.

Dále Skupina u svých aktiv s výjimkou goodwillu ke každému rozvahovému dni posuzuje, zda existují náznaky svědčící o tom, že dříve vykázané ztráty ze snížení hodnoty již neexistují, resp. došlo k jejich poklesu. Pokud jsou takové náznaky, Skupina provede odhad zpětně ziskatelné částky příslušného aktiva nebo peněžitovné jednotky. Dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze v případě, že od vykázaní poslední ztráty ze snížení hodnoty došlo ke změně předpokladů použitých ke stanovení zpětně ziskatelné částky aktiva. Ztrátu lze zrušit pouze do té míry, aby nová účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než jeho zpětně ziskatelná částka ani než účetní hodnota snížená o oprávkou, kterou by dané aktivum mělo, kdyby žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla u daného aktiva v předchozích letech zaúčtována. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší ve prospěch výnosů.

x) | VKLADY A EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Vklady a emitované dluhové cenné papíry jsou zdroje dluhového financování Skupiny.

Skupina tyto finanční nástroje v souladu s podstatou smluvních podmínek klasifikuje buď jako finanční závazky, nebo jako kapitálové nástroje.

Po prvotním zaúčtování jsou vklady a emitované dluhové cenné papíry oceňovány naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry, s výjimkou případů, kdy Skupina závazky zařadí do kategorie v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 24.

y) | REZERVY

Skupina tvoří rezervy, jestliže má v důsledku minulé události současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, jehož hodnotu lze spolehlivě odhadnout, a jestliže je pravděpodobné, že pro vypořádání závazku bude požadován odliv ekonomických užitek. Rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, které odráží současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a případně rizika specifická pro daný závazek. Náklad na tvorbu rezerv se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“ a snižuje se o případné úhrady.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 25.

z) | FINANČNÍ ZÁRUKY

Finanční záruky jsou smlouvy, na jejichž základě je Skupina povinna uhradit držiteli finanční záruky stanovené platby, jimiž mu nahradí ztrátu vzniklou v důsledku toho, že určitý dlužník neprovedl v souladu s podmínkami dluhového nástroje platbu ve lhůtě její splatnosti.

Finanční záruky se v konsolidované účetní závěrce vykazují v rámci rezerv a prvotně se oceňují reálnou hodnotou, která se rovná přijaté prémii. Následně se závazek Skupiny z titulu každé záruky ocení vyšší z následujících dvou částek: buď původně zaúčtovanou částkou, která se snižuje o amortizaci vykázanou ve výkazu zisku a ztráty, nebo nejlepším odhadem nákladů nutných k vypořádání veškerých finančních závazků vyplývajících ze záruky. Případné zvýšení závazku z titulu finančních záruk se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů“. Přijatá premie se účtuje rovnoměrně po dobu trvání záruky a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

aa) | ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Krátkodobé závazky ze zaměstnaneckých požitků se oceňují bez použití metody diskontování a účtují se do nákladů tak, jak zaměstnanci poskytují související služby. Skupina zaúčtuje závazek odpovídající částce, kterou podle předpokladu bude muset vyplatit formou krátkodobých odměn, pokud má současný smluvní nebo mimosmluvní závazek uhradit tuto částku v důsledku minulé služby poskytnuté zaměstnancem a hodnotu závazku lze spolehlivě odhadnout. K rozvahovému dni Skupina neměla dlouhodobý závazek z titulu zaměstnaneckých požitků.

bb) | VLASTNÍ AKCIE

Vlastní kapitálové nástroje, které zakoupila Skupina nebo některá z jejích dceřiných společností (vlastní akcie), snižují hodnotu vlastního kapitálu. Při nákupu, prodeji, emisi nebo zrušení vlastních kapitálových nástrojů se ve výkazu zisku a ztráty nevykazuje žádný zisk ani ztráta.

cc) | NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE, KTERÉ ZATÍM NEJSOU ZÁVAZNÉ

Od účetního období začínajícího 1. ledna 2018 bude závazná celá řada nových standardů IFRS, novel standardů IAS/IFRS a interpretací IFRIC, které při sestavení této účetní závěrky nebyly uplatněny. Žádný z těchto předpisů by podle očekávání neměl mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad. Skupina v současnosti nepředpokládá, že by jejich implementace významně ovlivnila její finanční situaci či výsledek hospodaření za účetní období. Výjimku představuje pouze IFRS 9 Finanční nástroje.

i. IFRS 9 Finanční nástroje: klasifikace a oceňování

Tento standard je závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018. Dřívější implementace je povolena. Finální verze IFRS 9 Finanční nástroje zahrnuje všechny fáze projektu IASB věnovaného finančním nástrojům a nahradí jednak IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a jednak všechny předchozí verze IFRS 9. Nový standard upravuje klasifikaci a oceňování finančních nástrojů, snížení jejich hodnoty a zajišťovací účetnictví.

Skupina přijme IFRS 9 Finanční nástroje, který IASB vydala v červenci 2014, k 1. lednu 2018. Standard obsahuje revidované zásady týkající se klasifikace a oceňování finančních nástrojů, zavádí model očekávaných úvěrových ztrát ze snížení hodnoty a rovněž nový všeobecný model zajišťovacího účetnictví.

IFRS 9 je standard, jímž bude od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018 nahrazen stávající IAS 39. Skupina si v souladu s možností zakotvenou v IFRS 9 zvolila, že bude nadále uplatňovat zásady zajišťovacího účetnictví podle IAS 39. Srovnávací informace za rok 2017 týkající se finančních nástrojů spadajících do působnosti IFRS 9 nebyly dle zmíněného standardu upraveny. Tyto informace jsou tudíž vykázány podle IAS 39 a nejsou srovnatelné s informacemi vykazanými za rok 2018. Rozdíly vyplývající z aplikace IFRS 9 byly k 1. lednu 2018 zaúčtovány do nerozděleného zisku minulých let a jsou uvedeny v tabulce níže.

Změny klasifikace a oceňování finančních nástrojů

V souladu s IFRS 9 se veškerá finanční aktiva s výjimkou kapitálových nástrojů a derivátů při zařazování do příslušné kategorie pro účely oceňování posuzují jednak na základě obchodního modelu, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a jednak na základě charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva (test SPPI, „solely payments of principal and interest“ (výhradně splátky jistiny a úroků)).

Stávající kategorie pro účely oceňování finančních aktiv podle IAS 39 (tj. v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL), realizovatelná finanční aktiva (AFS), držaná do splatnosti a oceňovaná naběhlou hodnotou) budou nahrazeny těmito kategoriemi:

- Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), se zisky a ztrátami převáděnými při odúčtování do zisku nebo ztráty;
- Kapitálové nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, se zisky a ztrátami nepřeváděnými při odúčtování do zisku nebo ztráty;
- Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Účtování finančních závazků zůstává do značné míry stejné jako podle IAS 39. Rozdíl je pouze v účtování zisků a ztrát z titulu vlastního úvěrového rizika účetní jednotky u závazků zařazených do kategorie v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Tyto zisky a ztráty se vykazují do ostatního úplného výsledku a následně se do výkazu zisku a ztráty nepřevádějí.

Obchodní model

Skupina posuzuje svůj obchodní model na úrovni, která nejlépe reflektuje způsob, jak jsou řízeny skupiny finančních aktiv za účelem splnění podnikatelského cíle.

Model není posuzován na úrovni jednotlivých finančních nástrojů, ale na úrovni portfolií, přičemž se zohledňují objektivně zjištělé faktory, jako např.:

- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak jsou předkládány klíčovému vedení Skupiny;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu), a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;
- jak jsou odměňováni manažeři Skupiny (například zda jsou odměny založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích);
- důležitým aspektem při posuzování obchodního modelu Skupiny je rovněž očekávaná četnost, hodnota a načasování prodejů.

Posouzení obchodního modelu vychází z realistických scénářů, nebere se v úvahu „nejhorší scénář“ ani „zátěžový scénář“. Jestliže jsou peněžní toky následně realizovány způsobem, který se liší od původních očekávání, Skupina nemění klasifikaci ostatních finančních aktiv držených v rámci daného obchodního modelu, ale zohledňuje tyto informace při posuzování obchodního modelu pro nově vzniklá nebo nově nakoupená finanční aktiva.

Test SPPI

Druhým krokem při klasifikaci finančních aktiv je posouzení smluvních peněžních toků finančního aktiva z hlediska toho, zda splňují test SPPI, tj. zda se jedná výhradně o splátky jistiny a úroků. „Jistina“ je pro účely tohoto testu definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování a během trvání finančního aktiva se může měnit (např. v případě splátek jistiny nebo amortizace prémie či diskontu).

Nejvýznamnějšími prvky relevantními pro úrok u úvěrového ujednání jsou obvykle protiplnění za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko. Skupina při provádění testu SPPI uplatňuje úsudek a posuzuje relevantní faktory, jako je měna, v níž je finanční aktivum vyjádřeno, nebo délka období, na které je stanovena úroková sazba. Naopak smluvní podmínky, které představují více než minimální („de minimis“) expozici vůči riziku nebo volatilitě smluvních peněžních toků a které nesouvisí se základním úvěrovým ujednáním, nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny. V těchto případech se finanční aktivum musí ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Změny týkající se snížení hodnoty finančních aktiv Metodika očekávaných úvěrových ztrát

V důsledku implementace IFRS 9 se zásadně mění metodika Skupiny pro účtování ztrát ze snížení hodnoty úvěrů (opravných položek). Metoda vzniklých ztrát podle IAS 39 je nahrazena výhledovou metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL, expected credit losses). Od 1. ledna 2018 Skupina tvoří opravné položky na očekávané úvěrové ztráty u všech úvěrů a jiných dluhových finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a rovněž u úvěrových příslibů a smluv o finanční záruce (v tomto bodě souhrnně „finanční nástroje“). U kapitálových nástrojů se v souladu s IFRS 9 o snížení hodnoty neúčtuje. ECL opravná položka se tvoří na úvěrové ztráty, které by podle očekávání měly vzniknout za dobu trvání finančního nástroje (LTECL, lifetime expected credit loss). Pokud se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování finančního nástroje významně nezvýšilo, opravná položka se tvoří ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát (12mECL, 12 months' expected credit loss).

12mECL se vždy tvoří na portfoliovém základě. Jedná se o část očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání finančního nástroje představující očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku selhání, které může nastat během dvanácti měsíců od data vykazání.

LTECL se tvoří buď na individuálním, nebo na portfoliovém základě, a to v závislosti na charakteru podkladového portfolia finančních nástrojů.

Skupina zavedla zásady, podle nichž na konci každého účetního období posuzuje, zda se za dobu od prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko související s finančním nástrojem, a to na základě změny rizika selhání během zbývajících doby trvání finančního nástroje.

V rámci tohoto procesu Skupina rozděluje úvěry do skupin nazvaných Etapa 1, Etapa 2, Etapa 3 a POCI, které jsou popsány níže:

- Etapa 1: Při prvotním zaúčtování úvěru Skupina vytvoří opravnou položku na 12mECL. Do Etapy 1 se zařazují také úvěry, u nichž došlo ke snížení úvěrového rizika, takže byly do této skupiny převedeny z Etapy 2.
- Etapa 2: Jestliže se u úvěru za dobu od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko, Skupina vytvoří opravnou položku na LTECL. Do Etapy 2 se zařazují také úvěry, u nichž došlo ke snížení úvěrového rizika, takže byly do této skupiny převedeny z Etapy 3.
- Etapa 3: Do této skupiny patří znehodnocené úvěry. Skupina tvoří opravnou položku na LTECL.
- POCI: Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI, purchased or originated credit impaired assets) jsou finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním zaúčtování. POCI se prvotně oceňují reálnou hodnotou, související úrokový výnos se následně účtuje s použitím efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko. Očekávané úvěrové ztráty se zaúčtují nebo zruší pouze v rozsahu, který odpovídá jejich následné změně.

Jestliže Skupina u nějakého finančního aktiva reálně neočekává, že vyinkasuje celou nesplacenou částku, resp. její část, sníží jeho hrubou účetní hodnotu. Tento odpis se považuje za (částečné) odúčtování.

Významné zvýšení úvěrového rizika

Skupina monitoruje změny úvěrového rizika, aby v případě jeho významného zvýšení nebo snížení mohla odpovídajícím způsobem upravit klasifikaci finančních nástrojů. Pro tyto účely používá následující kritéria:

Kvalitativní kritéria:

- klient je na seznamu sledovaných klientů, při prvotním zaúčtování na něm nebyl;
- klient je označen významným signálem včasného varování, jímž dříve označen nebyl;
- klient je na „černé listině“, při prvotním zaúčtování na ní nebyl, důvodem pro jeho zařazení na černou listinu není jeho selhání;
- do budoucna je pravděpodobná úleva v rámci odložení úvěrového rizika (tzv. „forbearance“) / restrukturalizace;
- individuální posouzení rozdílu mezi rizikem při prvotním zaúčtování a současným rizikem ukazuje, že došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika; za významné zvýšení se považuje každá situace odpovídající snížení interního úvěrového ratingu o více než tři stupně oproti ratingu dlužníka k datu prvotního zaúčtování.

Kvantitativní kritéria:

- interní úvěrový rating dlužníka byl snížen o více než tři stupně oproti jeho ratingu k datu prvotního zaúčtování;
- ČNB klasifikace „SLEDOVANÝ“, při prvotním zaúčtování odpovídala klasifikace kategorii ČNB „STANDARDNÍ“;
- po splatnosti více než 30 dnů.

Výpočet ECL

Při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát Skupina vychází minimálně ze tří pravděpodobnostně vážených scénářů, na jejichž základě stanoví očekávané hotovostní schodky diskontované efektivní úrokovou mírou nebo jejím přibližným odhadem. Hotovostní schodek je rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává. Skupina určuje výši očekávaných peněžních toků buď na individuálním, nebo na portfoliovém základě s použitím statistických modelů. Mechanismus výpočtu ECL s použitím statistických modelů a jeho klíčové prvky jsou popsány níže:

- PD – pravděpodobnost selhání (Probability of Default) je odhad míry pravděpodobnosti, že v daném časovém horizontu dojde k selhání dlužníka. Jestliže úvěr nebyl již dříve odúčtován a je stále veden v portfoliu, může k selhání dojít v určité době během posuzovaného období;
- EAD – expozice při selhání (Exposure at Default) je odhad celkového množství aktiv, která jsou vystavena riziku k datu případného budoucího selhání dlužníka; zahrnuje očekávané změny expozice po rozvahovém dni, včetně splátek jistiny a úroků, očekávaného čerpání stávajících úvěrů a naběhlých úroků z neinkasovaných plateb;
- LGD – ztrátovost ze selhání (Loss Given Default) je odhad ztráty v případě, že dojde ve stanovené lhůtě k selhání dlužníka; vychází z rozdílu mezi peněžními toky splatnými podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso věřitel očekává, včetně peněžních toků z realizace všech kolaterálů. Obvykle se vyjadřuje jako procentuální podíl EAD.

Při odhadu LTECL Skupina pracuje s různými expertními scénáři. V relevantních případech zohledňuje při jejich posuzování také to, jak budou úvěry v selhání podle očekávání inkasovány, včetně pravděpodobnosti, že úvěr bude „vyléčen“, tj. že dlužník bude opět schopen jej splácet, a včetně hodnoty kolaterálu či případné částky, která by byla získána z prodeje aktiva.

Výhledové informace

Skupina provádí v modelech ECL úpravy, jejichž cílem je zohlednit při kalkulaci očekávaných úvěrových ztrát budoucí ekonomický vývoj.

Při posuzování ztrát na individuálním základě se tento přístup uplatňuje následující formou:

- identifikace možných alternativ budoucího vývoje rizikové expozice na základě expertních scénářů zohledňujících budoucí ekonomický vývoj;
- provádění odhadů peněžních toků podle jednotlivých relevantních scénářů;
- posuzování pravděpodobnosti konkrétního scénáře.

Při posuzování ztrát na portfoliovém základě vycházejí úpravy zohledňující budoucí vývoj z předpokladu, že ke změně parametrů PD a LGD, tj. parametrů úvěrového rizika, dochází v závislosti na vývoji ekonomického prostředí. Očekávané úvěrové ztráty se pak stanoví na základě odhadu rizikových parametrů reflektujících budoucí ekonomický vývoj. Za nejlepší odhad budoucího ekonomického vývoje Skupina považuje scénáře ve Zprávách o finanční stabilitě zveřejňovaných ČNB, které obsahují prognózy PD a LGD pro následující roky.

Informace zveřejňované v účetní závěrce v souvislosti s přechodem na IFRS 9

Následující tabulka popisuje předpokládaný dopad implementace IFRS 9 na výkaz o finanční situaci a na nerozdělený zisk minulých let, včetně důsledků, které bude mít změna metodiky tvorby opravných položek, tj. nahrazení metody vzniklých ztrát podle IAS 39 metodou očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9, a souvisejících dopadů na odloženou daň

Sesouhlasení účetních hodnot podle IAS 39 a zůstatků vykázaných podle IFRS 9 (klasifikace, oceňování a snížení hodnoty) k 1. lednu 2018:

V mil. Kč	Klasifikace a oceňování podle IAS 39 K 31. 12. 2017		Přecenění v souvislosti se změnami u snížení hodnoty	Reklasifikace	Klasifikace a oceňování podle IFRS 9 K 1. 1. 2018	
Finanční aktiva	Kategorie	Částka			Částka	Kategorie
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	L&R	593	-	-593	-	
Finanční deriváty	FVPL	19	-	-19	-	
Realizovatelná finanční aktiva	AFS	912	-	-912	-	
Úvěry a pohledávky	L&R	22 294	-72	-22 222	-	
Finanční aktiva k obchodování	FVPL	198	-	-198	-	
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (nově podle IFRS 9)	N/A			22 815	22 815	AC
Dluhové nástroje ve FVOCI (nově podle IFRS 9)	N/A			912	912	FVOCI
Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (nově podle IFRS 9)	N/A			217	217	FVPL
Finanční aktiva celkem		24 016	-72	-	23 944	
Odložená daňová pohledávka		-	18	18	18	
Finanční závazky						
Finanční deriváty a závazky k obchodování	FVPL	63			63	FVPL
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	AC	21 823			21 823	AC
Rezervy na úvěrové ztráty		116	21		137	
Finanční závazky celkem		22 002	21	-	22 023	
Nerozdělený zisk		434	-82		352	
Oceňovací rozdíly		-2	6		4	
Dopad do vlastního kapitálu		432	-76	-	356	

L&R: úvěry a pohledávky, AC: v naběhlé hodnotě, FVPL: v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, FVOCI: v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, AFS: realizovatelná finanční aktiva

ii. IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

Tento standard je závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018. Zavádí pětistupňový model, který se (s omezenými výjimkami) bude používat pro výnosy plynoucí ze smlouvy se zákazníkem, a to bez ohledu na druh výnosových transakcí nebo na průmyslové odvětví. Standard upravuje rovněž účtování a oceňování zisků a ztrát z prodeje některých nefinančních aktiv, které nejsou výstupem běžných činností účetní jednotky (např. prodej pozemků, budov a zařízení nebo nehmotných aktiv). V souladu s tímto standardem budou účetní jednotky povinny zveřejňovat v příloze účetní závěrky celou řadu informací, mimo jiné členění celkových výnosů, informace o povinnosti plnit, změny zůstatků smluvních aktiv a závazků mezi účetními obdobími a klíčové úsudky a odhady. Vzhledem k tomu, že standard se nezaměřuje speciálně na účtování výnosů z finančních služeb, Skupina nepředpokládá, že jeho aplikace bude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

iii. IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky (novela)

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Jejím cílem je objasnit záměry IASB při koncipování požadavků IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky. Novela se zabývá zejména účtováním povinnosti plnit, přesnějším vymezením zásady „samostatné identifikovatelnosti“ produktu nebo služeb, vztahem mezi zmocnitelem a zmocněncem, včetně posuzování toho, zda účetní jednotka jedná jako zastupovaný, nebo jako zástupce, principem kontroly a licencováním – novela obsahuje mimo jiné podrobnější ustanovení upravující účtování duševního vlastnictví a licenčních poplatků. Dále novela poskytuje praktický návod účetním jednotkám, které buď aplikují IFRS 15 zcela retrospektivně, nebo se rozhodly uplatnit upravený retrospektivní přístup. Vzhledem k tomu, že novelizovaný standard se nezaměřuje speciálně na účtování výnosů z finančních služeb, Skupina nepředpokládá, že jeho aplikace bude mít na konsolidovanou účetní závěrku významný dopad.

iv. IFRS 16 Leasing

Tento standard je závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019. Upravuje účtování, oceňování a vykazování leasingu a zveřejňování souvisejících informací v příloze účetní závěrky, a to pro obě smluvní strany, tj. jak pro zákazníka („nájemce“), tak dodavatele („pronajímatele“). V souladu s tímto novým standardem budou nájemci povinni vykazovat většinu leasingů ve svých účetních závěrkách. Nájemci budou, s určitými výjimkami, používat jednotný účetní model pro všechny leasingy. Účetnictví pronajímatele se v podstatě nemění. Skupina v současnosti vyhodnocuje dopad, který bude nový standard mít na konsolidovanou účetní závěrku.

Následující standardy, novely a interpretace zatím nebyly schváleny EU:**i. Novela IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem**

Novely řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkající se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novely je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda je součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši. Naproti tomu pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu. V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence. Novely zatím nebyly schváleny EU. Skupina bude posuzovat jejich dopad na konsolidovanou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

ii. IAS 40: Převody investic do nemovitostí (novela)

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Novela vysvětluje, kdy má účetní jednotka převést investici do nemovitostí, včetně nemovitostí ve výstavbě nebo v rekonstrukci, do/z této kategorie. Ke změně využití dojde podle novely tehdy, pokud nemovitý majetek splní (nebo přestane splňovat) definici investice do nemovitosti a pokud existuje důkaz

o změně využití. Změna plánů vedení účetní jednotky, pokud jde o využití nemovitého majetku, sama o sobě nepředstavuje důkaz o změně využití. Novela zatím nebyla schválena EU. Skupina bude posuzovat její dopad na konsolidovanou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

iii. IFRS 9: Předčasné splacení s negativní kompenzací (novela)

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Na základě novely bude možné oceňovat finanční aktiva s opcí na předčasné splacení umožňující nebo vyžadující, aby jedna smluvní strana za předčasné splacení obdržela nebo uhradila přiměřenou kompenzaci (takže z hlediska držitele aktiva se může jednat o „negativní kompenzaci“), naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku. Novela zatím nebyla schválena EU. Skupina bude posuzovat její dopad na konsolidovanou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

iv. INTERPETACE IFRIC 22: Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota

Tato interpretace je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Objasňuje účtování transakcí, které zahrnují příjem či platbu předem hrazené protihodnoty v cizí měně. Týká se těch transakcí v cizí měně, kdy účetní jednotka zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vyplývající z platby nebo přijetí zálohy předtím, než zaúčtuje související aktivum, náklad nebo výnos. Interpretace uvádí, že datum transakce pro účely stanovení směnného kurzu je datum prvotního vykazání aktiva ve formě nepeněžní zálohy nebo závazku ve formě výnosů příštích období. Pokud existuje více plateb nebo přijetí předem hrazené protihodnoty, datum transakce se stanoví pro každou platbu nebo přijetí samostatně. Interpretace zatím nebyla schválena EU. Nepředpokládá se, že by její dopad na konsolidovanou účetní závěrku byl významný.

v. IASB vydala Roční revizi IFRS 2014–2016

Jedná se o soubor dílčích novel IAS a IFRS. Novela IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a novela IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků jsou účinné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018. Novelu IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků lze uplatnit již před tímto datem. Tyto revize zatím nebyly schváleny EU. Nepředpokládá se, že by jejich dopad na konsolidovanou účetní závěrku byl významný.

- IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví:
Tato dílčí novela ruší krátkodobou výjimku pro prvouživatele týkající se informací zveřejňovaných v příloze účetní závěrky o finančních nástrojích, zaměstnaneckých požitcích a investičních jednotkách.
- IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Tato dílčí novela objasňuje, že možnost ocenění reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty v případě investic do přidružených nebo společných podniků držенých účetní jednotkou, která je společností rizikového (venture) kapitálu, případně jinou oprávněnou účetní jednotkou, lze při prvotním vykazání jednotlivě uplatnit na veškeré investice do přidružených nebo společných podniků.

vi. INTERPETACE IFRIC 23: Vykazování nejistoty u daní z příjmů

Tato interpretace je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Zabývá se vykazováním daní ze zisku v těch případech, kdy je s nimi spojena nejistota, která má dopad na uplatnění IAS 12. Interpretace obsahuje ustanovení týkající se toho, zda jsou nejisté daňové postupy posuzovány jednotlivě, nebo společně s jinými daňovými postupy, a řeší rovněž zkoumání správnosti daně, vhodné metody reflektující nejistotu a účtování změn skutečností a okolností. Interpretace zatím nebyla schválena EU. Nepředpokládá se, že by její dopad na konsolidovanou účetní závěrku byl významný.

vii. IASB vydala Roční revizi IFRS 2015–2017, tj. soubor dílčích novel IAS a IFRS.

Novely jsou účinné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, lze je ale uplatnit již před tímto datem. Tyto revize zatím nebyly schváleny EU. Nepředpokládá se, že by jejich dopad na konsolidovanou účetní závěrku byl významný.

- IFRS 3 Podnikové kombinace a IFRS 11 Společná ujednání:
Dílčí novela IFRS 3 vysvětluje, že jestliže účetní jednotka získá kontrolu nad podnikem, který je tzv. „společnou činností“, přecení svůj majetkový podíl, který v takovém podniku dříve držela. Naproti tomu novela IFRS 11 říká, že jestliže účetní jednotka získá společnou kontrolu nad podnikem, který je „společnou činností“, svůj majetkový podíl, který v takovém podniku dříve držela, nepřeceňuje.
- IAS 12 Daně ze zisku:
V souladu s touto dílčí novelou se daňové dopady plateb plynoucích z finančních nástrojů, které jsou nástroji kapitálovými, účtují stejným způsobem jako předchozí transakce nebo události, v souvislosti s nimiž vznikl příslušný rozdělitelný zisk.
- IAS 23 Výpůjční náklady:
Tato dílčí novela zpřesňuje ustanovení odstavce 14 tohoto standardu v tom smyslu, že pokud určitá část prostředků vypůjčených v souvislosti se způsobilým aktivem zůstává nesplacena i v době, kdy je takové aktivum připraveno k zamýšlenému užívání nebo prodeji, převedou se tyto prostředky do všeobecných půjček.

4 | ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

a) | ÚVOD A ZÁKLADNÍ INFORMACE

Aktivity Skupiny spočívají především v používání finančních nástrojů. Skupina přijímá vklady od klientů, pevně i pohyblivě úročené, na různě dlouhá období a snaží se dosáhnout maximálních úrokových marží investováním těchto fondů do vysoce kvalitních aktiv, především na základě úvěrů poskytovaných korporátním i individuálním klientům. Skupina se snaží zvýšit tyto marže přeměnou krátkodobých fondů na dlouhodobé úvěry s vyšším úročením při zachování dostatečné likvidity pro úhradu všech případných splatných nároků. Skupina se dále snaží o zvýšení svých výnosů poskytováním záruk a jiných příslibů, jako jsou například akreditivy a ostatní obdobné závazky.

Většina obchodních aktivit Skupiny vychází z požadavků klientů. S výjimkou úvěrového portfolia je snahou Skupiny držet limitované objemy otevřených pozic v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů.

Představenstvo Banky nese odpovědnost za všeobecný přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a politiky řízení rizik. Představenstvo jmenovalo výbor pro rizika, který nese odpovědnost za monitorování celkového procesu řízení rizik v rámci Skupiny a plní funkci výboru pro audit. Výbor pro rizika má celkovou odpovědnost za stanovení strategie řízení rizik a souvisejících prováděcích zásad, rámců, politik a omezení. Výbor pro rizika je zodpovědný za rozhodování v oblasti řízení rizik a monitorování úrovně rizik a podává zpráv dozorčí radě Banky. Oddělení Treasury Banky je odpovědné za řízení aktiv a pasiv a za celkovou finanční strukturu. Nese též primární odpovědnost za financování a riziko likvidity Banky. Politika Banky spočívá v tom, že procesy řízení rizik v rámci celé Skupiny jsou auditovány každý rok oddělením interního auditu, které zkoumá přiměřenost stanovených postupů a jejich dodržování ze strany Skupiny. Interní audit projednává výsledky všech svých hodnocení s vedením Banky a předkládá zprávu o svých zjištěních a doporučeních dozorčí radě.

Skupina je v souvislosti se svou činností a finančními nástroji vystavena následujícím rizikům:

- úvěrové riziko;
- riziko likvidity;
- tržní riziko;
- operační riziko.

V tomto bodě uvádíme informace o jednotlivých výše uvedených rizicích, kterým je Skupina vystavena, o jejích cílech, politikách a procesech implementovaných za účelem hodnocení a řízení těchto rizik a řízení kapitálu Skupiny.

Rizika spojená s otevřenými pozicemi řídí Skupina jak na úrovni jednotlivých typů rizik (úvěrové riziko, likvidní riziko, tržní riziko), tak i na úrovni jednotlivých finančních nástrojů. Na úrovni jednotlivých nástrojů Skupina používá systém limitů a procesů pro kontrolu rizika, z nichž nejvýznamnější jsou objemové limity pro jednotlivé typy transakcí, limity na protistrany, stop-loss limity omezující maximální ztrátu z jednotlivých otevřených pozic a „market conformity check“ (kontrola, zda ceny jednotlivých finančních nástrojů byly v době uzavření obchodu v souladu s reálnými tržními cenami).

b) | ÚVĚROVÉ RIZIKO

Rámec řízení úvěrového rizika

Strategie řízení úvěrového rizika (dále jen CRS) jako specifická strategie, která doplňuje prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika („Risk Appetite Statement“, RAS), určuje strategickou orientaci Skupiny a definuje základní metody používané v různých oblastech úvěrové politiky Skupiny. Skupina v tomto ohledu v rámci rozsahu své činnosti plní strategické cíle stanovené akcionářem v úzké spolupráci s Bankou, které jsou každoročně aktualizovány. Klíčovými cíli v oblasti řízení úvěrového rizika je především zajištění obezřetného a konzervativního přístupu v souladu s pokyny ČNB, dalšími právními principy a osvědčenými postupy v této oblasti.

Dodržování a dosahování těchto cílů a požadavků na úrovni portfolia monitoruje tým pro řízení malo-obchodních rizik, který měsíčně podává zprávu orgánům odpovědným za rozhodování. Odchytky jsou zdokumentovány a odůvodněny v žádosti o úvěr. Skupina průběžně přijímá opatření směřující k dosažení cílů CRS. Přijatá strategie řízení úvěrového rizika a zásady procesu hodnocení přiměřenosti vnitřního kapitálu Banky (ICAAP) zajišťují, že úvěrové portfolio Skupiny je udržováno na úrovni schopnosti Skupiny nést rizika.

V zájmu prevence nepříznivé koncentrace úvěrového rizika zavedla Skupina interní systém limitů vycházejících z platné legislativy EU a z cílů stanovených v rámci strategie řízení úvěrového rizika, v následující struktuře:

- limity čisté úvěrové angažovanosti na jednoho klienta / skupinu, včetně průběžného sledování tzv. velkých angažovaností, limity pro přeshraniční úvěry, v rozlišení na země EU a země mimo EU, limity pro jednotlivá odvětví.

Zároveň Banka zavedla postupy snížení rizika koncentrace na základě průběžného detailního sledování úvěrového portfolia. Řízení a snižování rizika koncentrace umožňují především následující metody:

- dodržování interních úvěrových limitů stanovených v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, Směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU a vyhláškou České národní banky č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů, které jsou denně monitorovány;
- nepřetržité sledování velkých angažovaností s cílem zamezit překročení maximálního úvěrového limitu stanoveného regulátorem;
- sestavení měsíční zprávy obsahující porovnání úrovně koncentrace angažovanosti s výše uvedenými limity.

Skupina je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností. Skupina kvantifikuje úvěrové riziko pro každého klienta na základě komplexních informací o jeho celkové současné a očekávané situaci tj. na jeho bonitě. Na základě tohoto komplexního detailního zhodnocení Skupina rozhodne o limitech na daného klienta, zajištění a ostatních parametrech úvěru v rámci definované úvěrové strategie. Hodnocení bonity klienta dále slouží společně s údajem o typu transakce a hodnotě zajištění k výpočtu očekávaných rizikových nákladů Skupiny.

Při hodnocení rizikovosti klienta mj. Skupina používá pro firemní klientelu statisticko-matematický model ratingového hodnocení založený na evaluaci finančních a nefinančních parametrů a generickou score kartu pro klientelu individuálního bankovníctví. Tyto nástroje slouží jako podpůrný prostředek rozhodování a částečně i k propočtu rizikových nákladů. Rating (scoring) se zaměřuje na kvantitativní a kvalitativní

parametry hodnocení a predikuje budoucí platební morálku klienta a pravděpodobnost, že se z pohledávky stane v průběhu dalších dvanácti měsíců pohledávka se selháním dlužníka. Výsledkem je zařazení klienta do třídy, která vyjadřuje předpokládanou rizikovitost klienta, a tím de-facto (zejména u firemních klientů) i cenu úvěrového produktu. U klientů individuálního bankovníctví je s předpokládaným rizikem kalkulováno v rámci úrokové marže pro jednotlivé úvěrové produkty.

Vnitřní postupy Skupiny v oblasti hodnocení rizikovitosti klientů jsou standardizovány a minimalizují tedy riziko nesprávného hodnocení a zařazení do rizikové ratingové (scoringové) třídy. Jednotlivé třídy vyjadřují předpokládanou rizikovitost klienta a jsou seřazeny sestupně od nejlepších po nejhorší a distribuce klientů do jednotlivých tříd je i součástí řízení úvěrového portfolia. Rating (scoring) je aktualizován minimálně na roční bázi, vždy s ohledem na aktuální situaci klienta nebo s ohledem na chování úvěrového portfolia v případě klientely individuálního bankovníctví.

Skutečné riziko zohledňuje Skupina v kategorizaci pohledávek za klienty a provádění úprav v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, se Směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU a s vyhláškou České národní banky č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů.

V segmentu korporátního bankovníctví jsou u jednotlivých klientů prováděny úpravy z titulu ztrát ze snížení hodnoty pohledávek jako rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou příslušné pohledávky; úpravy vždy pokrývají skutečnou vzniklou ztrátu Skupiny z klasifikovaných pohledávek.

V segmentu individuálního (retailového) bankovníctví Skupina rozlišuje dva přístupy k výpočtu úprav. Pro jednotlivě významné pohledávky je používán přístup shodný s přístupem používaným v korporátním segmentu. Jednotlivě nevýznamné pohledávky jsou sdruženy do portfolií a pro každé portfolio jsou určeny úvěrové ukazatele, s jejichž pomocí je následně vypočtena očekávaná ztráta z každé jednotlivé expozice. Skupina používá pro tyto účely standardizovaný kalkulátor dle požadavků standardu IAS 39.

Skupina dodržuje platnou regulaci ČNB. Od 1. ledna 2008 aplikuje Standardní přístup podle pravidel Basel II a následně Basel III. Výpočet rizikově vážených aktiv Skupiny je prováděn v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, se Směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU a s vyhláškou České národní banky č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů.

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Skupiny jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik.

Kategorie pohledávek

Skupina kategorizuje pohledávky do jednotlivých kategorií (standardní pohledávky, sledované pohledávky, nestandardní pohledávky, pochybné pohledávky, ztrátové pohledávky) v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví pravidla pro posuzování pohledávek z finančních činností, tvorbu opravných položek a rezerv a pravidla pro nabývání některých druhů aktiv.

Standardní pohledávka znamená pohledávka, u níž není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by došlo k uspokojení nároku ze zajištění. Splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů, u žádné z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace provedena restrukturalizace. Skupina v některých případech v reakci na finanční problémy dlužníka poskytne určité úlevy nebo provede úpravu původních úvěrových podmínek namísto uspokojení nároku ze zajištění. Pokud jsou takové úlevy nebo úpravy podmínek prováděny z důvodu současných nebo předpokládaných finančních potíží na straně dlužníka a Skupina by je neschválila, kdyby byl úvěrový klient ve zdravé finanční situaci, vyhodnocuje Skupina takové úvěry jako úvěry s úlevou.

Úleva v rámci odložení úvěrového rizika (tzv. „forbearance“) může zahrnovat rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových úvěrových podmínkách. Jakmile jsou sjednány nové podmínky, Skupina provede ocenění ztráty ze snížení hodnoty za použití původní efektivní úrokové sazby vypočtené před úpravou podmínek. Restrukturalizované úvěry jsou Skupinou průběžně kontrolovány z hlediska plnění všech kritérií a jistoty splácení úvěru v budoucnu. Restrukturalizované úvěry jsou nadále předmětem hodnocení z hlediska snížení hodnoty, které se vypočte na základě budoucích peněžních toků z těchto úvěrů diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou jednotlivých úvěrů.

Sledovaná pohledávka představuje pohledávku, u níž je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné její úplné splacení, aniž by došlo k uspokojení nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná významná částka není po splatnosti déle než 90 dnů a u žádné z pohledávek za daným dlužníkem nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka provedena restrukturalizace.

Nestandardní pohledávka představuje pohledávku, u níž je úplné splacení s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté; její částečné splacení je přesto vysoce pravděpodobné, aniž by došlo k uspokojení nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná významná částka není po splatnosti déle než 180 dnů.

Pochybná pohledávka představuje pohledávku, u níž je úplné splacení s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné; její částečné splacení je možné a pravděpodobné, aniž by došlo k uspokojení nároku ze zajištění. Splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná významná částka není po splatnosti déle než 360 dnů.

Pohledávka se považuje za ztrátovou, pokud její úplné splacení je s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Pohledávka se považuje za ztrátovou také tehdy, pokud jsou významné splátky jistiny nebo příslušenství po splatnosti déle než 360 dnů. Za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurs, ledaže jde o pohledávku za majetkovou podstatou vzniklou po prohlášení konkursu.

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

V mil. Kč	Úvěry a zálohy poskytnuté korporátním klientům		Úvěry a zálohy poskytnuté individuálním klientům		Úvěry bankám a pohledávky za bankami	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Aktiva v naběhlé hodnotě						
Individuálně znehodnocená:						
Sledovaná	-	1	45	71	-	-
Nestandardní	-	-	32	16	-	-
Pochybná	89	191	7	27	-	-
Ztráta	181	139	101	121	-	-
Hrubá výše	270	331	185	235	-	-

Opravná položka	-183	-156	-83	-104	-	-
Účetní hodnota	87	175	102	131	-	-

Po splatnosti, ale nikoli znehodnocená:						
Standardní	15	29	34	39	-	-
Sledované	-	78	-	-	-	-
V selhání	55	204	12	11	-	-
Účetní hodnota	70	311	46	50	-	-

Ani po splatnosti, ani znehodnocená:						
Standardní	4 883	4 647	3 886	6 625	13 142	7 764
Sledované	29	41	6	-	-	-
V selhání	43	195	-	-	-	-
Účetní hodnota	4 955	4 883	3 892	6 625	13 142	7 764
Ostatní zálohy poskytnuté korporátním klientům	-	45	-	-	-	-
Celkem účetní hodnota – naběhlá hodnota	5 112	5 414	4 040	6 806	13 142	7 764

Realizovatelná dluhová aktiva

	Dluhové cenné papíry	
	2017	2016
Ani po splatnosti, ani znehodnocená:		
Standardní	912	501
Sledované	-	-
Účetní hodnota	912	501
Celkem účetní hodnota – reálná hodnota	912	501

Vedle výše uvedeného poskytla Skupina třetím osobám neodvolatelný úvěrový příslib ve výši 470 mil. Kč (2016: 133 mil. Kč) a finanční záruky ve výši 561 mil. Kč (2016: 753 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 vykázala Skupina následující úvěry po splatnosti, které nebyly znehodnocené:

Úvěry po splatnosti, u nichž nedošlo ke snížení hodnoty						
	1 den - 29 dní	30 - 59 dní	60 - 89 dní	90 dní - 1 rok	Více než 1 rok	
V mil. Kč						Celkem
- Standardní	49	-	-	-	-	49
- Sledované	-	-	-	-	-	-
- V selhání	-	-	8	5	54	67
Celkem	49	-	8	5	54	116

K 31. prosinci 2016 vykázala Skupina následující úvěry po splatnosti, které nebyly znehodnocené:

Úvěry po splatnosti, u nichž nedošlo ke snížení hodnoty						
	1 den - 29 dní	30 - 59 dní	60 - 89 dní	90 dní - 1 rok	Více než 1 rok	
V mil. Kč						Celkem
- Standardní	68	-	-	-	-	68
- Sledované	78	-	-	-	-	78
- V selhání	-	-	-	213	2	215
Celkem	146	-	-	213	2	361

Snížení hodnoty úvěrů a investičních dluhových cenných papírů

Úvěry a cenné papíry, u nichž došlo k jednotlivému snížení hodnoty, jsou úvěry a zálohy a investiční dluhové cenné papíry (s výjimkou nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty), u nichž Skupina rozhodla, že existují objektivní důkazy snížení jejich hodnoty, a předpokládá, že celá částka jistiny a příslušenství nebude splacena v souladu se smluvními podmínkami příslušné úvěrové smlouvy / smlouvy o investičních cenných papírech. Tyto úvěry jsou v interním systému hodnocení úvěrového rizika Skupiny hodnoceny stupněm 15 až 18. Úvěry a zálohy a investiční dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou vykazovanou do zisku nebo ztráty nejsou hodnoceny z hlediska snížení hodnoty, podléhají však stejnému systému interního hodnocení.

Úvěry a investiční dluhové cenné papíry po splatnosti, u nichž nedošlo ke snížení hodnoty

Úvěry a investiční dluhové cenné papíry po splatnosti, u nichž však nedošlo ke snížení hodnoty - s výjimkou nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty - jsou takové nástroje, u nichž jsou splátky jistiny nebo smluvního úroku po splatnosti, nicméně Skupina se domnívá, že ke snížení hodnoty nedošlo vzhledem k úrovni jejich zajištění a/nebo stavu inkasa dlužných částek.

Odpisová politika

Skupina odepíše zůstatek úvěru nebo investičního dluhového cenného papíru a související opravné položky tvořené z titulu snížení hodnoty, pokud dojde k závěru, že úvěr nebo jeho zajištění jsou nedobytné. K tomu závěru může dospět po zvážení takových skutečností, jako je významná změna finanční situace dlužníka/výstavce vedoucí k tomu, že dlužník/výstavce není nadále schopen dostát svým závazkům nebo výnos ze zajištění nebude dostatečný na pokrytí celé výše dluhu.

Skupina drží zajištění (kolaterál) z titulu úvěrů a záloh poskytnutých zákazníkům ve formě zástavních práv k nemovitostem. Odhad reálné hodnoty vychází z hodnoty kolaterálu v okamžiku poskytnutí úvěru a je aktualizován u nemovitostí korporátních a drobných klientů jednou za tři roky (developerské projekty jsou aktualizovány jednou za rok) a v případě vyhodnocení snížení hodnoty úvěru. Monitorování zajištění firemních klientů probíhá jednou ročně. Skupina obecně nemá kolaterál k zajištění úvěrů a záloh poskytnutých bankám, s výjimkou případů, kdy jsou cenné papíry drženy v rámci transakce zpětného odkupu a výpůjčky cenných papírů.

Níže uvedená tabulka obsahuje přehled hodnoty zajištění podle jednotlivých typů zajištění. Hodnota zajištění byla stanovena v souladu s pravidly obezřetnosti platnými pro banky, tzn. že obsahuje rovněž příslušné srážky (tzv. „haircut“) (v případě potřeby).

	Úvěry a zálohy poskytnuté bankám				Úvěry a zálohy poskytnuté klientům			
	Centrální banka		Komerční banky		Korporátní sektor		Retailový sektor	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Expozice bez snížení hodnoty:								
Bankovní záruky a zajištění od spolehlivých ručitelů	-	-	-	-	100	355	-	-
Peněžní prostředky	-	-	-	-	415	538	21	2
Cenné papíry	12 410	7 094	-	-	79	20	2	-
Pozemky a budovy	-	-	-	-	1 873	2 026	3 861	6 579
Jiný dlouhodobý majetek	-	-	-	-	-	56	-	-
Jiné zajištění	-	-	-	-	282	328	-	12

Znehodnocené expozice:								
Bankovní záruky a zajištění od spolehlivých ručitelů	-	-	-	-	-	96	-	-
Peněžní prostředky	-	-	-	-	-	7	-	-
Cenné papíry	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozemky a budovy	-	-	-	-	72	92	130	165
Celkem	12 410	7 094	-	-	2 821	3 518	4 014	6 758

Koncentrace úvěrového rizika

Riziko koncentrace představuje pro Skupinu riziko ztráty v důsledku významné koncentrace angažovanosti vůči jednotlivému klientovi/ekonomicky spjaté skupině klientů, kde pravděpodobnost jejich selhání záleží na určitém společném rizikovém faktoru, např. stejném typu obchodní činnosti, trhu, regionu, emitenta cenných papírů, apod. To znamená, že riziko koncentrace vyplývá z existence úvěrových pohledávek s podobnou ekonomickou charakteristikou, která může ovlivnit schopnost dlužníka dostát svým závazkům.

Analýza koncentrace úvěrového rizika plynoucího z úvěrů a záloh a investičních cenných papírů k datu sestavení účetní závěrky:

	Úvěry a zálohy poskytnuté klientům		Úvěry a zálohy poskytnuté bankám		Investiční dluhové cenné papíry	
V mil. Kč	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Individuální klienti:	4 040	6 806	-	-	-	-
Hypoteční úvěry	3 733	6 427	-	-	-	-
Spotřebitelské úvěry	260	364	-	-	-	-
Kreditní karty	-	-				
Ostatní úvěry	47	15				
Korporátní klienti:	5 112	5 369	-	-	912	285
Stavební úvěry	2 961	3 175	-	-	-	-
Úvěry na sporožirovém účtu	774	1 145	-	-	-	-
Syndikované úvěry	31	31	-	-	-	-
Ostatní úvěry a zálohy	1 346	1 018	-	-	912	285
Ostatní zálohy poskytnuté korporátním klientům	-	45	-	-	-	-
Banky	-	-	13 142	7 764	-	216
Celkem	9 152	12 220	13 142	7 764	912	501

Údaj k 31. prosinci 2016 v řádku Ostatní zálohy poskytnuté korporátním zákazníkům zahrnuje mj. částku 45 mil. Kč z titulu pohledávek týkajících se provozní činnosti (2017: 0). Snížení hodnoty nebylo zjištěno.

Peníze a peněžní ekvivalenty

K 31. prosinci 2017 měla Skupina peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ve výši 2 699 mil. Kč (2016: 1 619 mil. Kč), což představuje její maximální úvěrovou angažovanost z titulu těchto aktiv.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání (riziko zálohových plateb) je definováno jako potenciální ztráta, která vznikne, pokud protistrana nesplní svůj závazek poté, kdy Skupina splní svou část ujednání, tj. riziko opožděného vypořádání vzniká v případech, kdy po dokončení transakce nedojde bezprostředně k jejímu úplnému vypořádání. Riziko vypořádání se oceňuje v nominální hodnotě jako nediskontovaný peněžní tok, který má Skupina obdržet a který se vykáže pro datum, kdy bylo dohodnuto, že ho má Skupina obdržet. Riziko vypořádání je tedy obecně mnohem vyšší než riziko před vypořádáním, ale týká se jen velice krátkého období během fáze vypořádání.

Pokud protistrana nesplní své závazky před dokončením plnění, bude Skupina nucena pokrýt ztrátu na trhu za současných podmínek. Vzhledem ke změnám tržní hodnoty v mezičase mohou Skupině vzniknout ztráty v důsledku potřeby plnit vlastní závazky. Z ekonomického hlediska se riziko opožděného vypořádání rovná riziku protistrany. Na rozdíl od rizika protistrany však tato forma rizika nevzniká ve forwardové transakci, v níž je plnění výslovně dohodnuto na konkrétní okamžik v budoucnu. Toto riziko se oceňuje v transakcích typu "doručení proti platbě", ve kterých může v rámci běžné tržní praxe uplynout několik dní mezi uzavřením smlouvy a jejím plněním.

c) | RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko, že Skupina bude mít problém se splněním svých povinností spojených s finančními závazky, které mají být vypořádány v hotovosti nebo prostřednictvím jiného finančního aktiva.

Řízení rizika likvidity

Proces řízení rizika likvidity se opírá o následující pilíře:

- zdroje financování;
- nástroje řízení rizik;
- podrobné postupy snížení rizik a nouzové plánování.

Skupina dostatečným způsobem stabilizuje a diverzifikuje své finanční zdroje. V tomto ohledu je její prvořadou snahou:

- nastavit a udržovat pravidelné kontakty s hlavními věřiteli, korespondentskými bankami a dalšími důležitými klienty a obchodními partnery;
- ověřit úroveň spolehlivosti jednotlivých finančních zdrojů;
- monitorovat různé možnosti financování a trendy v rámci těchto možností.

Primární zdroje

Skupina se snaží mít široké spektrum významných nebankovních vkladů, především od zákazníků v sektoru retailového a privátního bankovníctví, ve formě splatné na požádání, termínovaných vkladů a spoření. Tyto vklady jsou získávány prostřednictvím různých prodejních kanálů (především sítě poboček).

Mezinárodní peněžní trhy

Za účelem diverzifikace je klíčovým cílem Skupiny zajistit si tržní přístup ke všem hlavním měnám v nejvýznamnějších centrech peněžního trhu. K diverzifikaci rovněž přispívá aktivní zapojení dalších potenciálních účastníků peněžního trhu.

Likviditní rezerva – vysoce likvidní aktiva

Přiměřená likviditní rezerva je rozhodujícím nástrojem prevence pozic s nízkou likviditou. Požadavek udržovat odpovídající úroveň likvidních aktiv je v souladu s přiměřeným řízením likvidity a nejlepší praxí.

V rámci obezřetného řízení likvidity dbá Skupina na to, aby měla jako likviditní rezervu k dispozici dostatečný objem obchodovatelných cenných papírů (zejména takových, které mohou být refinancovány centrálními bankami), které lze během krátké doby přeměnit na likvidní prostředky formou prodeje, zástavy, využití ve smlouvách o zpětném odkupu nebo jiné formě zajištění.

Zajištění nezbytné pro platební služby (likvidita v rámci jednoho dne) tvoří rovněž cenné papíry způsobilé k refinancování centrálními bankami a další přijímaná aktiva. Tyto nástroje přímo zajišťují stálou adekvátní likviditu. Veškeré aktiva způsobilá k refinancování u centrálních bank navíc představují jak zdroj refinancování prostřednictvím pravidelných obchodů centrálních bank na otevřených trzích, tak krátkodobý nástroj refinancování.

Obecně se za součást likviditní rezervy považují pouze aktiva vhodná k transakcím refinancování a aktiva využívaná výlučně na krytí likviditních rizik. Určení složení likviditní rezervy se provádí na základě tržních hodnot snížených o bezpečnostní rozpětí z titulu rizika tržních cen a rizika likvidity trhu.

Pokladniční poukázky a způsobilé cenné papíry (Repo) u centrální banky jsou považovány za likviditní rezervu. Řízení a kontrola likvidity je prováděna:

- denně a představuje nepřetržitý proces;
- ve vztahu ke všem měnám a v rozdělení na hlavní měny (CZK, EUR, USD);
- v rozdělení na časové měnové koše.

Byla zřízena samostatná jednotka dohledu v rámci Skupiny, která představuje nezávislou kontrolu rizika likvidity, sleduje expozice a informuje vedení o využití limitů nebo o porušení limitu (pokud k němu dojde).

Skupina používá následující prostředky ke sledování, oceňování a snižování rizika likvidity:

- absolutní a relativní ukazatele, které popisují likviditu Skupiny (observační a poměrové ukazatele likvidity);
- limity pro jednotlivé likviditní pozice.

K dohledu nad řízením, stavem a úrovní likvidity slouží metody založené na následujících ukazatelích:

- observační poměrové ukazatele (zůstatek a relativní ukazatele);
- ukazatele likvidity (peněžní toky – gapy).

Rychlý poměr likvidních aktiv - poměr rychle likvidních aktiv (hotovost a běžné účty v bankách, pokladniční poukázky Ministerstva financí a České národní banky, státní dluhopisy, způsobilé cenné papíry a krátkodobé vklady v bankách - do 14 dnů) k celkovým aktivům Skupiny.

Krátkodobá likvidita - poměr rychle likvidních aktiv k primárním závazkům (součet běžných účtů, spořicíh účtů a termínovaných vkladů klientů) vůči klientům.

Nástroje Skupiny využívající peněžní toky

Měření likvidity na základě peněžních toků. Aktiva a závazky jsou zařazeny do časových měnových košů a podílejí se na peněžních tocích buď podle zbývajících splatností / zbývajících úvěrových příslibů nebo podle distribučního klíče, který zahrnuje mimo jiné diskontní faktory - vykazání pozic, u kterých se skutečná splatnost liší od smluvní splatnosti nebo které jsou otevřené. Tato alokace umožňuje vypočítat tzv. žebříček nesouladu splatností.

Skupina sleduje vývoj splatnosti aktiv a závazků a jejich čisté pozice pro všechny měny, a zvláště pro CZK, EUR a USD.

Mezera („gap“) je rozdíl mezi aktivy a závazky. Pozitivní gap vzniká, když aktiva v konkrétním časovém pásmu převyšují závazky, negativní gap je opačná situace.

Kumulované likviditní gapy (nesoulad) ukazují potenciální čistou hotovostní likviditu, která by mohla být generována během konkrétního období na základě potenciálního prodeje aktiv (půjček, dluhopisů, krátkodobých cenných papírů) a odtoku prostředků ze závazků (vkladů klientů, bankovních vkladů a vkladů v rámci peněžních trhů, dluhových cenných papírů), včetně podrozvahových položek, jako jsou např. úvěrové linky, záruky.

Nesoulad peněžních toků podléhá omezením. Struktura omezení je stanovena s ohledem na regulatorní parametry omezení gapů krátkodobých peněžních toků k zajištění nepřetržité přiměřené likvidity, tj. k zajištění schopnosti splnit veškeré platební závazky v okamžiku jejich splatnosti.

Skupina připravuje zprávu o riziku likvidity, která ukazuje aktuální využití limitu za každý den. S využitím likviditních poměrů a výsledků analýzy poskytuje celý systém likvidity širokou škálu informací pro řadu scénářů. Skupina má připravený nouzový plán pro účely řízení likvidity v mimořádných situacích a provádí stresové testy za účelem výpočtu dopadu extrémně nepříznivých tržních podmínek. Stresové testování je prováděno pravidelně (nejméně čtvrtletně). Výsledky tohoto testování jsou prezentovány na setkáních výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a používány pro kvantifikaci rizik a výpočet schopnosti nést rizika (rizikové kapacity).

Krizový scénář odráží celkové zhoršení peněžních toků. Znamená to, že závazky povedou k odlivu fondů z vkladů, běžných účtů, apod. rychleji, než předpokládá scénář nepřetržitého fungování podniku (princip „going concern“). Lze předpokládat, že některá aktiva mohou být zpeněžena rychleji, než podle scénáře nepřetržitého fungování podniku (cenné papíry, pokladniční poukázky). Diskontní faktor odráží v tomto případě dřívější splacení cenných papírů.

Níže uvedená tabulka ukazuje rozdělení aktiv, závazků a vlastního kapitálu do skupin podle splatnosti na základě zbývajících období od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti (na základě nediskontovaných peněžních toků):

V mil. Kč	Méně než 1 měsíc	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	593	-	-	-	-	-	593
Úvěry a zálohy bankám	13 054	-	-	-	-	88	13 142
Úvěry a zálohy klientům	563	896	484	3 702	3 506	1	9 152
Realizovatelná finanční aktiva	8	-	1	903	-	-	912
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	2	181	17	-	201
Aktiva určená k prodeji	-	-	3 282			-	3 282
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	218	218
Aktiva celkem	14 219	896	3 769	4 786	3 523	307	27 500
Závazky							
Vklady přijaté od bank	4 429	752	-	-	-	-	5 181
Vklady přijaté od klientů	13 502	933	1 457	242	-	74	16 208
Vydané dluhové CP	-	-	-	434	-	-	434
Ostatní závazky a vlastní kapitál	160	3	109	33	-	3 181	3 486
Závazky z aktiv určených k prodeji	-	-	2 207	-	-	-	2 207
Závazky celkem	18 091	1 688	3 773	709	-	3 255	27 516
Výkaz o finanční situaci – likviditní mezera k 31. 12. 2017	-3 872	-792	-4	4 077	3 523	-2 948	-16

V mil. Kč	Méně než 1 měsíc	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 1 rok	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2 219	-	-	-	-	-	2 219
Úvěry a zálohy bankám	7 567	-	-	-	-	197	7 764
Úvěry a zálohy klientům	748	412	1 461	4 099	5 482	18	12 220
Realizovatelná finanční aktiva	3	4	2	492	-	-	501
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	1	3	-	-	4
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	145	145
Aktiva celkem	10 537	416	1 464	4 594	5 482	360	22 853
Závazky							
Vklady přijaté od bank	501	3	180	-	-	-	684
Vklady přijaté od klientů	17 322	86	387	300	-	15	18 110
Vydané dluhové CP	-	-	-	239	240	-	479
Ostatní závazky a vlastní kapitál	106	5	38	110	2	3 321	3 582
Závazky celkem	17 929	94	605	649	242	3 336	22 855
Výkaz o finanční situaci – likviditní mezera k 31. 12. 2016	-7 392	322	859	3 945	5 240	-2 976	-2

Nederivátové finanční závazky – výše uvedená tabulka ukazuje nediskontované peněžní toky, které zahrnují odhad úrokových plateb; v rámci derivátových finančních závazků jsou vykázány smluvní nediskontované peněžní přílivy a odlivy derivátů, jejichž reálná hodnota na konci roku byla záporná. U derivátů, které podléhají čistému vypořádání, je vykázána čistá hodnota.

Níže uvedená tabulka ukazuje rozdělení aktiv, závazků a vlastního kapitálu do skupin podle očekávané návratnosti do jednoho roku a za déle než jeden rok od data účetní závěrky (na základě diskontovaných peněžních toků):

V mil. Kč k 31. 12. 2017	Méně než 1 rok	Více než 1 rok	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	593	-	-	593
Úvěry a zálohy bankám	13 054	-	88	13 142
Úvěry a zálohy klientům	2 015	7 136	1	9 152
Realizovatelná finanční aktiva	9	903	-	912
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15	202	-	217
Aktiva určená k prodeji	3 282	-	-	3 282
Ostatní aktiva	-	-	218	218
Aktiva celkem	18 968	8 241	307	27 516
Závazky				
Vklady přijaté od bank	5 181	-	-	5 181
Vklady přijaté od klientů	5 090	11 044	74	16 208
Vydané dluhové CP	-	434	-	434
Ostatní závazky a vlastní kapitál	272	33	3 181	3 486
Závazky z aktiv určených k prodeji	2 207	-	-	2 207
Závazky celkem	12 750	11 511	3 255	27 516

V mil. Kč k 31. 12. 2016	Méně než 1 rok	Více než 1 rok	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2 219	-	-	2 219
Úvěry a zálohy bankám	7 567	-	197	7 764
Úvěry a zálohy klientům	2 671	9 503	46	12 220
Realizovatelná finanční aktiva	9	492	-	501
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3	3	-	6
Ostatní aktiva	-	-	145	145
Aktiva celkem	12 469	9 998	388	27 516
Závazky				
Vklady přijaté od bank	684	-	-	684
Vklady přijaté od klientů	3 936	14 159	15	18 110
Vydané dluhové CP	-	479	-	479
Ostatní závazky a vlastní kapitál	149	112	3 321	3 582
Závazky celkem	4 769	14 750	3 336	22 855

d) | TRŽNÍ RIZIKA

Tržní riziko představuje riziko, že změny tržních cen, jako jsou devizové kurzy, úrokové sazby a ceny akcií, ovlivní příjmy Skupiny nebo hodnotu jejích finančních nástrojů.

Skupina má zajišťovací (hedgingové) portfolio, obchodní portfolio s deriváty a cennými papíry a realizovatelné portfolio. Riziko tržní ceny je důsledkem zejména úrokového a kurzového rizika.

Expozice vůči úrokovému riziku

Hlavním nástrojem ke zjištění rizika úrokové pozice je stanovení celkové úrokové citlivosti (TIS). Celková úroková citlivost představuje výpočet statické úrokové citlivosti (současná hodnota bazického bodu, PVBP) na základě čistých peněžních toků. Čistá současná hodnota čistých peněžních toků se mění v důsledku změn křivek budoucích výnosů a implicitní forwardové křivky.

Veškerá aktiva, pasiva a podrozvahové pozice citlivé na změny úrokových sazeb jsou rozděleny do časových pásem podle splatnosti (pokud je stanovena pevná sazba) nebo podle času zbývajících do další fixace (pokud je stanovena pohyblivá sazba). Za účelem vyhodnocení úrokového rizika se závazky v jednotlivých časových pásmech odečtou od odpovídajících aktiv; výsledkem je přeceňovací rozdíl (gap) - čistý peněžní tok - pro dané časové pásmo.

Přeceňovací gapy představují otevřenou pozici, která ukazuje, jaká část (objem) rozvahových a podrozvahových položek je ovlivněna změnami úrokových sazeb. Změna čisté současné hodnoty čistých peněžních toků představuje riziko, kterému je Skupina vystavena. Výše rizika se ocení paralelním posunem o 100 bazických bodů oproti tržní výnosové křivce.

Výpočet TIS se provádí denně a tvoří součást zprávy pro vedení Skupiny. Kalkulace probíhá v měnách, u nichž Skupina čelí úrokovému riziku (v měně, ve které má Skupina významnou úrokovou pozici). Limity jsou pravidelně (nejméně jednou za rok nebo v případě potřeby) předkládány ke schválení výboru ALCO. Schválené limity jsou pro oddělení Treasury závazné.

Stresové testování vychází ze stresového scénáře, který odráží následující podmínky:

- paralelní pokles/růst úrokových sazeb o 200 bazických bodů (šok);
- klíčové obchodní předpoklady a rozložení parametrů (nepříznivá změna struktury rozvahy).

Předpoklady stresového testování jsou ověřovány ve vztahu k měnícím se tržním podmínkám a podmínkám Skupiny. Cílem tohoto procesu je přizpůsobit míru a rozsah činností možným ztrátám a omezit ztráty, které by mohla Skupina utrpět při náhlé nepříznivé změně tržního prostředí.

Hlavním nástrojem k zachycení denní úrokové pozice pro potřeby oddělení Treasury je tzv. „gapová“ analýza.

Veškeré aktiva a závazky (zvláště) v každém časovém pásmu se přeceňují podle tržní úrokové výnosové křivky. Všechny gapy v jednotlivých časových pásmech se rovněž přecení podle tržní úrokové výnosové křivky. Přecenění (portfolia v CZK, EUR, USD) a denní přírůstky za celou pozici se vypočtou na základě vážené průměrné sazby pro každé časové pásmo; toto je výsledek přecenění. Výsledky přecenění jsou stanoveny pro jednotlivá časová pásma a diskontovány na čistou současnou hodnotu (NPV) pomocí příslušného diskontního faktoru podle současné tržní výnosové křivky.

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva a závazky v rozdělení podle data přecenění úrokové sazby nebo data splatnosti nástroje - podle toho, co nastane dříve:

Přecenění za:

V mil. Kč	Méně než 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno (není citlivost)	Účetní hodnota celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	593	-	-	-	-	593
Úvěry a zálohy bankám	12 999	143	-	-	-	13 142
Úvěry a zálohy klientům	4 803	1 773	2 516	60	-	9 152
Realizovatelná finanční aktiva	498	414	-	-	-	912
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	47	147	-	-	23	217
Ostatní aktiva	-	-	-	-	218	218
Aktiva celkem	18 940	2 477	2 516	60	241	24 234
Závazky						
Vklady přijaté od bank	5 181	-	-	-	-	5 181
Vklady přijaté od klientů	14 521	1 450	239	-	-	16 210
Vydané dluhové CP	208	226	-	-	-	434
Ostatní závazky a vlastní kapitál	141	-	-	-	3 343	3 484
Závazky celkem	20 051	1 676	239	-	3 343	25 309
Vliv derivátů určených k řízení rizik	1 135	-404	-701	-30	-	-
Výkaz o finanční situaci – úrokový gap k 31. 12. 2017	24	397	1 576	30	-3 102	-1 075

Přecenění za:

V mil. Kč	Méně než 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno (není citlivost)	Účetní hodnota celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2 219	-	-	-	-	2 219
Úvěry a zálohy bankám	7 764	-	-	-	-	7 764
Úvěry a zálohy klientům	5 323	2 966	3 830	101	-	12 220
Realizovatelná finanční aktiva	287	214	-	-	-	501
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	6	6
Ostatní aktiva	-	-	-	-	145	145
Aktiva celkem	15 593	3 180	3 830	101	151	22 855
Závazky						
Vklady přijaté od bank	537	147	-	-	-	684
Vklady přijaté od klientů	17 428	384	298	-	-	18 110
Vydané dluhové CP	241	238	-	-	-	479
Ostatní závazky a vlastní kapitál	104	-	-	-	3 478	3 582
Závazky celkem	18 310	769	298	-	3 478	22 855
Vliv derivátů určených k řízení rizik	2 315	306	-2 565	-56	-	-
Výkaz o finanční situaci – úrokový gap k 31. 12. 2016	-402	2 717	967	45	-3 327	-

Analýza citlivosti Skupiny na růst nebo pokles tržních úrokových sazeb za předpokladu paralelního pohybu výnosových křivek o 100 bazických bodů a neměnné finanční pozice:

V mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Změny ekonomické hodnoty (celkový dopad úrokového šoku na vlastní kapitál)		
Vážené pozice – Celkově	-81	-49
Vážené pozice – úrokově citlivá aktiva a závazky	-79	-47
Vážené pozice - soft (zůstatky splatné na požádání, ostatní aktiva a závazky, vlastní kapitál)	-2	-2
Celkem regulatorní vlastní kapitál	3 050	2 804
Poměr v % (vážená pozice celého bankovního portfolia ke kapitálu)	-2,66 %	-1,75 %

Expozice vůči měnovému riziku

Skupina používá systém řízení a monitorování měnových rizik odpovídající míře a rozsahu činností Skupiny při zohlednění všech důležitých zdrojů měnových rizik a vyhodnocení dopadu změn cen a kurzů zahraničních měn na výsledek hospodaření. Tento přístup umožňuje reálně posoudit rizika, kterým je Skupina vystavena.

Systém oceňování a sledování měnových rizik vychází z následujících principů:

- včasné, přesné a úplné vykázání všech transakcí v systému front office a v základním systému, aby bylo možné zaznamenat všechny kurzové expozice;
- správné ocenění všech transakcí;
- výpočet devizového rizika;
- nastavení absolutních měnových limitů pro jednotlivé otevřené pozice a jejich monitorování;
- pravidelné stresové testování;
- pravidelná denní hlášení o měnových rizicích;
- hlášení všech případů porušení měnových limitů.

Skupina sleduje měnová rizika s použitím výpočtu založeného na spotových otevřených pozicích (monitoruje otevřené měnové pozice) a na očekávaných změnách měnového kurzu za jeden den.

Očekávané změny měnových kurzů vycházejí z následujících údajů:

- historické údaje (datové soubory v rámci měřítka rizika jsou vypočteny na základě cen přecenění - historie za 2 roky a úrovní spolehlivosti 99,93%);
- riziko v jedné měně je vypočteno jako součin otevřené pozice v příslušné měně a odhadované změny měnového kurzu;
- historické údaje za posledních 90 dnů - stresové testování (úroveň 1);
- historické údaje od 1. ledna 1999 - stresové testování (úroveň 2);
- očekávaná 10% změna aktuálního měnového kurzu - stresové testování (úroveň 3).

Tato metoda vychází z výpočtu maximální ztráty, kterou může Skupina utrpět v důsledku změn měnových kurzů jejich pozic během jednoho dne.

Skupina sleduje dva druhy limitních měnových pozic, interní limity a externí limity (limity stanovené ČNB). Interní limity jsou stanoveny tak, aby nikdy nedošlo k porušení externích limitů. Návrhy na výši a strukturu limitů jsou pravidelně (alespoň jednou za rok nebo v případě potřeby) předkládány ke schválení výboru ALCO a následně představenstvu Banky. Schválené limity jsou závazné pro oddělení Treasury.

Skupina provádí stresové testování za účelem výpočtu dopadu mimořádně nepříznivých tržních podmínek. Stresové testování probíhá pravidelně (nejméně čtvrtletně). Výsledky těchto testů jsou předkládány na setkáních výboru ALCO a používány za účelem kvantifikace rizik a výpočtu schopnosti nést rizika v rámci procesu ICAAP. Stresové testování vychází z otevřené měnové pozice a nejvyšší historické kurzové změny za jeden den (úroveň 1-3).

Analýza citlivosti Skupiny na kurzové změny založená na historických údajích a předpokladu 5% změny:

V tis. Kč

Přiměřeně možná změna měnového kurzu						
k 31. 12. 2017				k 31. 12. 2016		
Na základě historických údajů		Na základě předpokládané 5% změny kurzu		Na základě historických údajů		Na základě předpokládané 5% změny kurzu
Měna	Max. změna	Výše rizika z otevření devizové pozice	Výše rizika z otevření devizové pozice	Max. změna	Výše rizika z otevření devizové pozice	Výše rizika z otevření devizové pozice
EUR	3,97 %	159	201	3,97 %	2 412	3 041
USD	5,58 %	152	136	5,58 %	374	335
RUB	21,58 %	107	25	21,58 %	5	1
Celkem		418	362		2 791	3 377

e) | OPERAČNÍ RIZIKA

Operační riziko představuje riziko vzniku přímé nebo nepřímé ztráty vyplývající z celé řady příčin souvisejících s činností Skupiny v oblasti finančních nástrojů, k nimž mohou patřit mimo jiné procesy, lidské zdroje, technologie a infrastruktura, a z vnějších faktorů, např. z faktorů vyplývajících z právních a regulačních požadavků a všeobecně přijatých standardů podnikového chování; mezi tyto faktory nepatří úvěrové, tržní nebo likviditní riziko.

Strategie řízení operačních rizik v úzkém slova smyslu spočívá v systematickém plánování k zajištění udržitelné kultury řízení rizik a vytváření povědomí o řešení operačních rizik za účelem splnění cílů řízení a kontroly operačních rizik. Tato strategie řízení rizik je projevem přesvědčení, že rizika mohou být transparentní pouze tehdy, jsou-li zapojeni všichni zaměstnanci.

Cílem Skupiny je řídit operační riziko tak, aby se vyhnula vzniku finančních ztrát a zároveň nepoškodila svou reputaci, s ohledem na celkovou efektivitu nákladů a použití kontrolních postupů, u kterých nehrozí omezení iniciativy a kreativity.

Strategie řízení operačních rizik v širším slova smyslu představuje vhodné a přiměřené řízení operačních rizik. To znamená zajistit existenci základních systémů, procesů a metod identifikace, hodnocení, sledování, kontroly a hlášení operačních rizik. Součástí strategie je rovněž stanovení a plnění povinností a odpovědností pracovníků týmu řízení operačních rizik (ORM). ORM je součástí týmu pro řízení rizik v retailovém bankovníctví v rámci oddělení řízení rizik.

Pracovníci týmu ORM jsou důležitou součástí kultury řízení rizik, podporují informovanost o operačních rizicích v rámci celé Skupiny a působí jako multiplikátor znalostí ve vztahu ke všem tématům souvisejícím s operačními riziky. Pracovníci ORM z vlastní iniciativy přispívají ke zvýšení povědomí zaměstnanců o záležitostech týkajících se rizik, zejména prostřednictvím průběžné činnosti, jako je např. poskytování informací zaměstnancům.

Pracovníci ORM jsou dále povinni uplatňovat a dodržovat následující zásady a pravidla:

- integrita - integrita pracovníků týmu pro řízení operačních rizik vytváří důvěru, a je tudíž základem spolehlivého úsudku;
- objektivnost - projevit nejvyšší míru profesionální objektivity při shromažďování, vyhodnocování a předávání informací o činnosti zkoumaného procesu, vyhodnotit stejnou měrou všechny relevantní okolnosti a nenechat se při rozhodování ovlivnit vlastními zájmy nebo jinými osobami;
- důvěrnost - respektovat hodnotu a vlastnictví získaných informací a nezveřejňovat informace bez odpovídajícího oprávnění;
- kompetence - uplatňovat znalosti, dovednosti a zkušenosti potřebné k výkonu činností v oblasti řízení operačních rizik.

f) | ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Řízení kapitálu v rámci Skupiny probíhá na základě obecného procesu řízení, stanovení strategických a rozpočtových cílů, monitorovacího mechanismu a organizační struktury Skupiny. V zájmu zajištění kapitálové přiměřenosti z různých hledisek provádí Skupina analýzu kapitálových poměrů a struktury kapitálu jak z hlediska požadavků týkajících se regulatorního kapitálu, tak z hlediska ekonomického kapitálu.

Regulatorní kapitál

Skupina podléhá přímému dohledu místního regulátora - České národní banky.

V rámci procesu řízení kapitálu se Skupina řídí vyhláškou České národní banky č. 163/2014 Sb., o obezřetném výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "vyhláška ČNB"), Směrnicí Evropského parlamentu a Rady č. 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky a o změně Směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (směrnice a nařízení Evropského parlamentu a Rady dále jen „CRD IV“).

Regulatorní kapitál na individuálním základě je stanoven jako součet kapitálu Tier 1 na individuálním základě a kapitálu Tier 2 na individuálním základě snížený o odpočitatelné položky na individuálním základě. Analýza regulatorního kapitálu Skupiny probíhá na dvou úrovních (kapitál Tier 3 se nepoužívá).

Skupina ve sledovaném období splnila veškeré kapitálové požadavky.

Regulatorní kapitál Skupiny je stanoven každý měsíc na základě rozvahy a prezentován v pravidelné zprávě předkládané ČNB a následně v pravidelné interní zprávě o řízení rizik předkládané měsíčně představenstvu Banky a čtvrtletně dozorčí radě.

Politika Skupiny spočívá v udržování silné kapitálové základny v zájmu zajištění spolehlivosti a udržitelného rozvoje činnosti. Skupina si uvědomuje potřebu zachovávat rovnováhu mezi vyššími výnosy, které mohou být výsledkem efektivnějšího využití finanční síly (poměru dluhu vůči majetku), a výhodami a jistotou, které může zajistit zdravá kapitálová pozice.

V zájmu zachování nebo úpravy kapitálové struktury může Skupina upravit výši dividend vyplácených akcionářům, vrátit kapitál akcionářům nebo vydat kapitálové cenné papíry.

Regulatorní kapitálové poměrové ukazatele

Vedení používá k monitorování kapitálové přiměřenosti regulatorní kapitálové poměrové ukazatele. Cílem je udržet kapitál na individuálním základě nad úrovní pokrývající celkovou výši kapitálových požadavků na úvěrové, tržní a operační riziko stanovených na individuálním základě.

Ukazatel kapitálové přiměřenosti, který vyjadřuje kapitálovou přiměřenost, se musí rovnat 8% kvocientu, kde číselník odpovídá kapitálu a jmenovatel odpovídá kapitálovým požadavkům. Skupina tuto úroveň během sledovaného období neporušila.

Regulatorní kapitál Skupiny podle požadavků Basel III k 31.12.:

V mil. Kč	2017 Basel III	2016 Basel II
Kapitál Tier 1 (T1)	3 050	2 804
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	3 050	2 804
Základní splacený kapitál	1 709	1 709
Emisní ážio	977	977
Zákonný rezervní fond	152	135
Ostatní rezervy	36	36
Nerozdělený zisk minulých let	444	119
Ztráta za účetní období	-71	-
Vlastní akcie	-169	-169
Kumulovaný ostatní úplný výsledek (OCI)	-9	-19
Úpravy CET1 v důsledku uplatnění omezitelných filtrů:	5	35
Rezerva na zajištění peněžních toků	6	36
Úpravy hodnoty v důsledku požadavků na omezitelné ocenění	-1	-1
Ostatní nehmotná aktiva	-23	-19
Ostatní nehmotná aktiva v hrubé výši	-24	-23
Odložené daňové závazky spojené s jinými nehmotnými aktivy	1	4
Alternativní kapitál Tier 1 (AT1)	-	-
Kapitál Tier 2 (T2)	-	-
Kvalifikované podřízené závazky	-	-
Regulatorní kapitál celkem	3 050	2 804

Výpočet regulačních kapitálových požadavků

Za účelem sledování kapitálové přiměřenosti provádí Skupina měsíční výpočet minimálních kapitálových požadavků na úvěrové, tržní a operační riziko v souladu s příslušnými předpisy. V případě výpočtu kapitálových požadavků na úvěrové riziko používá Skupina standardizovaný přístup (STA) v souladu s příslušnou směrnicí.

Bankovní operace jsou zařazeny do obchodního portfolia nebo bankovního portfolia a rizikově vážená aktiva jsou určena podle specifikovaných požadavků, které odrážejí různou úroveň rizika spojeného s danými aktivy a expozice, které nebyly vykazány ve výkazu o finanční situaci.

Pokud jde o tržní riziko, Skupina kvantifikuje kapitálové požadavky na krytí měnového rizika, úrokového rizika, rizika vlastního kapitálu a komoditního rizika (v případě potřeby) následujícím způsobem:

- v případě měnového rizika Skupina vypočítá kapitálový požadavek pro celkovou pozici v zahraniční měně;
- v případě úrokového rizika je kapitálový požadavek vypočten pro všeobecné úrokové riziko obchodního portfolia metodou splatnosti a metodou delta plus;
- v případě rizika vlastního kapitálu Skupina vypočítá kapitálový požadavek na obecná a specifická rizika;
- v případě komoditního rizika se používá zjednodušená metoda splatnosti.

Pro kvantifikaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku používá Skupina standardizovaný přístup (TSA). Obezřetnostní konsolidace se týká pouze Banky, ostatních společností Skupiny nikoli. Výše uvedené informace o plnění kapitálových požadavků je tudíž povinná zveřejňovat v účetní závěrce pouze Banka. Na dceřinou společnost určenou k prodeji nebyly obezřetnostní kapitálové požadavky na základě povolení ČNB uplatněny.

Všechny vypočtené kapitálové požadavky jsou vykazovány měsíčně v pravidelné zprávě předkládané ČNB a následně v pravidelné interní zprávě o řízení rizik předkládané měsíčně představenstvu Banky a čtvrtletně dozorčí radě.

Ve sledovaném období představovala celková riziková pozice součet všech kapitálových požadavků pro různé typy rizik a byla plně kryta regulačním kapitálem.

Koncept ekonomického kapitálu

Regulační požadavky stanoví odpovědnost představenstva za řádnou organizaci obchodní činnosti, přiměřené a efektivní řízení rizik, a zejména zajištění dostatečné schopnosti nést rizika. Monitorování schopnosti Skupiny nést rizika (tzv. kapacity únosnosti rizik) probíhá v souladu s procesem ICAAP.

Ekonomický kapitál představuje standardní měřítko rizik a je nezbytný k pokrytí rizik plynoucích z podnikatelské činnosti Skupiny. Na rozdíl od regulačního kapitálu představuje kapitálové krytí požadované z ekonomického hlediska.

Horní limit rizik z hlediska ekonomického kapitálu (celkový limit v rámci procesu ICAAP) představuje maximální limit pro všechny relevantní kvantifikované typy rizik, tj. vyjadřuje maximální ochotu Skupiny přijmout riziko.

V souladu s konzervativním principem celkové krytí rizik výrazně převyšuje základní toleranci rizik, a tak vytváří prostor pro rizika vyplývající z nepředvídatelných stresových situací. Na základě horního limitu rizik

jsou definovány limity ekonomického kapitálu pro různé přímo kvantifikované typy rizik, čímž vytvářejí odpovídající limitní strukturu v rámci procesu interního posouzení kapitálové přiměřenosti (ICAAP). Schopnost nést rizika je monitorována týmem pro řízení rizik s využitím systému tzv. „výstražných světel“; v případě vzniku nestandardní situace je záležitost postoupena dále dle předem stanovených pravidel.

Podle procesu ICAAP je cílem zajistit, aby Skupina měla nepřetržitě k dispozici dostatečný objem interního kapitálu. Tento interní kapitál představuje potenciál krytí rizik a liší se od regulatorního kapitálu vypočteného v souladu s požadavky Pilíře 1. Navíc je nutné stanovit vztah mezi interním kapitálem a úrovní rizik, kterým Skupina čelí.

Celková riziková pozice (celkový ekonomický kapitál) Skupiny je kvantifikována jako součet všech změřených významných rizik. Rizika jsou agregována jednoduchým součtem kvantifikovaných rizik, tj. bez ohledu na efekt diverzifikace jednotlivých typů rizik, na základě předpokladu, že jednotlivé typy rizik vzájemně nesouvisí.

Metoda součtu je jednoduchá, konzervativní a pragmatická. Vzhledem ke konzervativnímu přístupu nejsou brány v úvahu vlivy diverzifikace a riziko je obvykle nadhodnocené.

Alokace kapitálu

Alokace kapitálu a dlouhodobé řízení kapitálu se provádí v rámci procesu plánování, který je prováděn každoročně jako součást pětiletého plánovacího horizontu.

Ačkoli východiskem pro alokaci kapitálu Skupiny na jednotlivé operace nebo činnosti je maximalizace rizikově vážené výnosnosti kapitálu, nejedná se o jediný základ pro rozhodování. Skupina při rozhodování bere v úvahu rovněž synergie s ostatními operacemi a činnostmi, dostupnost managementu a dalších zdrojů a dlouhodobější strategické cíle. Politiky týkající se řízení a alokace kapitálu jsou pravidelně prověřovány a upravovány - alespoň jednou ročně.

Proces alokace kapitálu na konkrétní operace a činnosti se provádí nezávisle na osobách odpovědných v rámci Skupiny za dané operaci, v souladu se specifickými strategiemi, kterými je Skupina povinná se řídit (např. strategie řízení úvěrového rizika); celý proces je předmětem přezkumu ze strany úvěrového výboru nebo výboru ALCO.

5 POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Některé částky v této individuální účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších faktorů, například z plánů, předpokladů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjistitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v části 3 j) vi) „Oceňování reálnou hodnotou“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neoceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vykázaní související ztráty ve výkazu zisku a ztráty. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou uvedeny v části 3 j) vii) „Snížení hodnoty“.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje nefinanční aktiva z hlediska případného snížení jejich hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů.

Rezervy

V souvislosti s účtováním rezerv musí Skupina uplatňovat odborný úsudek, když posuzuje, zda v důsledku minulé události má současnou povinnost a zda je pravděpodobné, že k vypořádání této povinnosti bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody. Při určování výše rezervy používá rovněž odhady, a to pro účely posouzení částky a načasování budoucích peněžních toků. Podrobnější údaje jsou uvedeny v části 3 y).

Efektivní úroková míra

Metoda efektivní úrokové míry používaná Skupinou, jak je uvedeno v bodě 3 písm. b), vykazuje výnosové úroky s použitím výnosové míry, která představuje nejlepší odhad konstantní míry návratnosti během předpokládané behaviorální životnosti úvěrů a vkladů a bere v úvahu vliv potenciálně různých úrokových sazeb účtovaných v různých stádiích a další charakteristiky životního cyklu produktu (včetně záloh a sankčních úroků a poplatků). Tento odhad ze své podstaty musí obsahovat prvek úsudku ohledně očekávaného chování a životního cyklu nástroje, stejně jako předpokládaných změn základní bankovní sazby a dalších výnosů/nákladů z titulu poplatků, které jsou nedílnou součástí nástroje.

Odhad splacení úvěru

Smluvní splatnost úvěru se může lišit od skutečné očekávané splatnosti, neboť Skupina umožňuje za zvláštních podmínek předčasné splátky. Při aplikaci efektivní úrokové sazby na úvěrové portfolio vychází Skupina z historických údajů, na základě kterých odhaduje očekávanou splatnost úvěru. Skupina pravidelně sleduje změny údajů, které mohou mít vliv na odhadovanou změnu splatnosti v rámci úvěrového portfolia. V závislosti na výsledcích může Skupina upravit období, ve kterém jsou jednotlivé složky efektivních úrokových výnosů amortizovány ve výkazu o úplném výsledku.

Ocenění reálnou hodnotou

Pro účely dokumentace stanovení reálných hodnot jsou finanční nástroje klasifikovány na základě hierarchie technik ocenění, jak je uvedeno níže:

- **Finanční nástroje úrovně 1** – Nástroje, u kterých jsou vstupním údajem pro ocenění kotované (nekorigované) tržní ceny na aktivních trzích za identická aktiva nebo závazky, k nimž má Skupina přístup k datu ocenění. Skupina považuje trh za aktivní, pouze pokud na něm probíhá dostatečná obchodní činnost z hlediska objemu a likvidity identických aktiv nebo závazků a pokud jsou k rozvahovému dni k dispozici závazné a uplatitelné cenové nabídky.
- **Finanční nástroje úrovně 2** – Nástroje, u kterých jsou vstupní údaje pro ocenění, které jsou významné, stanoveny na základě přímo nebo nepřímo pozorovatelných tržních údajů dostupných po celou dobu životnosti příslušného nástroje. Mezi takové vstupy patří kotované ceny podobných aktiv nebo závazků na aktivních trzích, kotované ceny identických nástrojů na neaktivních trzích a jiné pozorovatelné vstupy, jako např. úrokové sazby a výnosové křivky, implikované volatility a úvěrová rozpětí. Navíc může být potřeba provést úpravy vzhledem ke stavu nebo umístění aktiva nebo rozsahu, v jakém se vztahuje k položkám srovnatelným s oceňovaným nástrojem. Nicméně pokud jsou tyto úpravy založeny na nepozorovatelných vstupech, které jsou významné pro celé ocenění, klasifikuje Skupina dané nástroje jako úroveň 3.
- **Finanční nástroje úrovně 3** – Nástroje, které zahrnují jeden nebo více nepozorovatelných vstupů, které jsou významné pro ocenění.

Skupina provádí pravidelné periodické přezkoumání používaných technik ocenění, včetně přijatých metod a modelových kalibrací. Základní modely však nemusejí plně zohledňovat veškeré faktory, které jsou relevantní pro ocenění finančních nástrojů Skupiny, jako je např. úvěrové riziko (CVA), vlastní úvěr (DVA) a/nebo náklady na financování (FVA). Skupina proto používá k odhadu úvěrového rizika spojeného s jejími finančními nástroji oceněnými reálnou hodnotou různé metody, mimo jiné metodu založenou na portfoliu, v rámci které se provádí odhad očekávané čisté expozice za jednotlivou protistranu po celou dobu životnosti každého aktiva za účelem zohlednění úvěrového rizika jednotlivých protistran ve vztahu k nezajištěným finančním nástrojům. Skupina provádí odhady hodnoty vlastního úvěru na základě pozorovatelných tržních údajů, jako jsou sekundární ceny za obchodovaný dluh nebo úvěrové rozpětí u swapů úvěrového selhání a obchodované dluhy srovnatelných společností, které jsou doplněny odborným úsudkem vedení. Skupina vyhodnocuje v každém účetním období úroveň jednotlivých nástrojů a v případě potřeby provede jejich reklasifikaci.

K určení reálné hodnoty běžných a jednodušších finančních nástrojů, jako jsou úrokové a měnové swapy, používá Skupina široce uznávané modely oceňování, které používají pouze pozorovatelné tržní údaje a jen v malé míře vyžadují úsudek a odhad vedení. Pozorovatelné ceny a vstupní údaje modelů jsou obvykle k dispozici na trhu pro kotované dluhové a majetkové cenné papíry, deriváty obchodované na burze a jednoduché OTC deriváty, jako jsou úrokové swapy. Dostupnost pozorovatelných tržních cen a vstupních údajů modelů snižuje potřebu využití úsudku a odhadu vedení a zároveň snižuje nejistotu spojenou se stanovením reálné hodnoty.

Dostupnost pozorovatelných tržních cen a vstupů se liší v závislosti na produktech a trzích a má tendenci se měnit na základě konkrétních událostí a obecných podmínek na finančních trzích.

Za účelem stanovení a kategorizace reálné hodnoty finančního nástroje Skupina posuzuje konkrétní cenný papír jako kotovaný, pokud jsou snadno a pravidelně dostupné kotované tržní ceny na burze cenných papírů nebo od obchodníků, obchodníků s cennými papíry, průmyslových bank, oceňovacích společností nebo regulatorních orgánů a pokud tyto ceny představují aktuální a pravidelné tržní transakce za běžných podmínek.

Pokud na aktivním trhu nejsou k dispozici kotované ceny daného finančního aktiva, použije Skupina k ocenění jiné hodnoty, které jsou na trhu přímo nebo nepřímo pozorovatelné, například:

- I. Kotované ceny podobných aktiv nebo závazků na aktivních trzích;
- II. Kotované ceny identických nebo podobných aktiv nebo závazků na trzích, které nejsou aktivní (tj. v poslední době proběhlo málo transakcí, cenové kotace nejsou založeny na aktuálních informacích, apod.);
- III. Vstupy jiné než kotované ceny (např. vstupy založené na úrokových sazbách, výnosových křivkách, implikovaných volatilitách, úvěrových rozpětích apod.); nebo
- IV. Vstupy odvozené převážně z pozorovatelných tržních údajů nebo potvrzené těmito údaji.

Pokud vstupy za účelem stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou na trhu pozorovatelné vzhledem k tomu, že pro dané aktivum/závazek probíhá jen minimální nebo neprobíhá žádná aktivita, použije Skupina k ocenění reálnou hodnotou vstupní údaje, které jsou k dispozici, ale nejsou na trhu přímo pozorovatelné, a které podle názoru Skupiny odrážejí předpoklady, které by účastníci trhu vzali v úvahu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Reálná hodnota dluhových cenných papírů, pro které není k dispozici pozorovatelná tržní cena, se odhadne na základě výnosového přístupu (technika ocenění pomocí současné hodnoty, která bere v úvahu budoucí peněžní toky, které by očekával účastník trhu jako držitel daného nástroje jako aktiva), a reálná hodnota nekotovaných majetkových nástrojů se odhadne na základě výnosového přístupu nebo tržního přístupu k ocenění (s využitím cen a dalších relevantních informací generovaných trhem). Reálné hodnoty finančních derivátů jsou stanoveny na základě kotovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů oceňování opcí a upraveny vzhledem k úvěrovému riziku protistrany nebo vlastnímu úvěrovému riziku Skupiny – dle situace.

Existence zveřejněných cenových kotací na aktivním trhu je obvykle nejlepším důkazem reálné hodnoty. Vhodná kotovaná tržní cena, pokud jde o držené aktivum nebo závazek, který má být vydán, je obvykle aktuální nabídková cena, a pokud jde o aktivum, které má být pořízeno, nebo držený závazek, poptávková cena.

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou na konci účetního období v rozdělení podle úrovně hierarchie reálných hodnot, do které je ocenění reálnou hodnotou zařazeno:

V mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2017				
Finanční deriváty	-	16	-	16
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	198	-	-	198
Zajišťovací derivátová aktiva	-	3	-	3
Realizovatelná finanční aktiva	912	-	-	912
	1 110	19	-	1 129

Závazky k obchodování	-	37	-	37
Zajišťovací derivátové závazky	-	26	-	26
	-	63	-	63

V mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2016				
Finanční deriváty	-	6	-	6
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-
Zajišťovací derivátová aktiva	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	501	-	-	501
	501	6	-	507

Závazky k obchodování	-	47	-	47
Zajišťovací derivátové závazky	-	85	-	85
	-	132	-	132

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady použité ke stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů, které jsou v konsolidované účetní závěrce vykázané a oceněny v reálné hodnotě.

Aktiva k obchodování

U finančních aktiv a finančních závazků s krátkodobou splatností (kratší než jeden rok) se účetní hodnota po odečtení ztrát ze snížení hodnoty přiměřeně blíží jejich reálné hodnotě. Mezi takové nástroje patří: peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a závazky vůči bankám, vklady na požádání a spořicí účty bez konkrétní splatnosti. Tyto částky byly klasifikovány jako úroveň 1.

Derivátová aktiva držena za účelem řízení rizik

Derivátová aktiva držena za účelem řízení rizik zahrnují především úrokové deriváty (úrokové swapy, křížové měnové úrokové swapy). Nejčastěji používané metody ocenění zahrnují forwardové a swapové modely ocenění s použitím výpočtu současné hodnoty na základě odhadu budoucích peněžních toků a jejich diskontování příslušnými výnosovými křivkami se zahrnutím nákladů na financování relevantních pro danou pozici. Tyto smlouvy obvykle náleží do úrovně 2.

Realizovatelná finanční aktiva

Tyto nástroje jsou obecně vysoce likvidní a jsou obchodovány na aktivních trzích, díky čemuž jsou klasifikovány na úrovni 1. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny aktivního trhu, používá Skupina k odhadu budoucí úrovně indexu modely diskontovaných peněžních toků s pozorovatelnými tržními vstupy týkajícími se podobných nástrojů a ceny dluhopisů a provádí extrapolaci výnosů mimo rozsah aktivního tržního obchodování, přičemž klasifikuje tyto cenné papíry jako úroveň 2. Skupina nemá realizovatelná finanční aktiva úrovně 2 ani úrovně 3.

Níže uvádíme srovnání účetních hodnot a reálných hodnot finančních nástrojů Skupiny, které nejsou v účetní závěrce vykázány v reálné hodnotě, podle jednotlivých tříd. Tato tabulka neobsahuje reálné hodnoty nefinančních aktiv a nefinančních závazků.

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
2017					
Peněžní prostředky a ekvivalenty	593	593	-	-	593
Úvěry a zálohy bankám	13 142	—	13 142	-	13 142
Úvěry a zálohy klientům	9 152	-	-	9 089	9 089
Aktiva celkem	22 887	593	13 142	9 089	22 824
Vklady přijaté od bank	5 181	-	5 181	-	5 181
Vklady přijaté od klientů	16 208	-	16 208	-	16 208
Vydané dluhové cenné papíry	434	-	434	-	434
Závazky celkem	21 823	-	21 823	-	21 823

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
2016					
Peněžní prostředky a ekvivalenty	2 219	2 219	-	-	2 219
Úvěry a zálohy bankám	7 764	-	7 764	-	7 764
Úvěry a zálohy klientům	12 220	-	-	12 206	12 206
Aktiva celkem	22 203	2 219	7 764	12 206	22 189
Vklady přijaté od bank	684	-	684	-	684
Vklady přijaté od klientů	18 110	-	18 110	-	18 110
Vydané dluhové cenné papíry	479	-	479	-	479
Závazky celkem	19 273	-	19 273	-	19 273

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady používané k určení reálných hodnot výše uvedených finančních nástrojů, které nejsou v konsolidované účetní závěrce účtovány a oceňovány reálnou hodnotou. Tyto reálné hodnoty byly vypočteny pouze pro účely zveřejnění informací. Níže uvedené metody a předpoklady se týkají pouze nástrojů ve výše uvedených tabulkách a jako takové se mohou lišit od technik a předpokladů popsaných ve výše uvedených částech.

Krátkodobá finanční aktiva a závazky

U finančních aktiv a finančních závazků s krátkodobou splatností (kratší než jeden rok) se účetní hodnota po odečtení ztrát ze snížení hodnoty přiměřeně blíží jejich reálné hodnotě. Mezi takové nástroje patří: peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami a závazky vůči bankám, vklady na požádání a spořicí účty bez konkrétní splatnosti. Tyto částky byly klasifikovány jako úroveň 2.

Úvěry a zálohy poskytnuté zákazníkům

Reálná hodnota úvěrů a pohledávek je stanovena pomocí modelu diskontovaných peněžních toků, který zahrnuje předpoklady týkající se úvěrových rizik, servisních nákladů, relativní doby splatnosti a kvality klienta, pravděpodobnost selhání a ztráty s ohledem na odhad selhání. Pokud takové informace nejsou k dispozici, využívá Skupina historické zkušenosti a další informace používané v modelech odhadu snížení hodnoty.

Vydané dluhové cenné papíry

Dluhové cenné papíry vydané Skupinou ve své podstatě představují alternativu vkladových produktů. Investoři (pouze klienti Skupiny) mají právo prodat cenný papír zpět kdykoliv před jeho splatností; doba obnovy fixace je do jednoho roku, takže účetní hodnota těchto nástrojů se přiměřeně blíží jejich reálné hodnotě.

6 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

V mil. Kč	2017	2016
Úrokové výnosy		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-	-
Úvěry a pohledávky	391	480
Realizovatelná finanční aktiva	32	28
Závazky	6	-
	429	508
Zajišťovací deriváty	6	9
Úrokové výnosy celkem	435	517
Úrokové náklady		
Vklady	71	102
Vydané dluhové cenné papíry	2	5
	73	107
Zajišťovací deriváty	38	51
Úrokové náklady celkem	111	158
Čistý úrokový výnos	324	359

Úrokové výnosy k 31. prosinci 2017 zahrnují v rámci různých položek částku 16 mil. Kč (2016: 38 mil. Kč), která se týká znehodnocených finančních aktiv.

V účetním období k 31. prosinci 2017 byly z vlastního kapitálu převedeny do zisku nebo ztráty zisky ve výši 6 mil. Kč (2016: zisky ve výši 8 mil. Kč) a ztráty ve výši 40 mil. Kč (2016: ztráty ve výši 45 mil. Kč) týkající se zajištění peněžních toků, které byly vykázány v úrokových výnosech nebo nákladech.

7 ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

V mil. Kč	2017	2016
Výnos z poplatků a provizí		
Výnos z provizí za platby	19	22
Poplatky za poskytování úvěrů	13	27
Poplatky za investiční bankovníctví	16	16
Poplatky za vedení účtů a e-banking	11	15
Poplatky za platební karty	4	5
Záruky	6	7
Ostatní	3	4
Výnos z poplatků a provizí celkem	72	96
Náklady na poplatky a provize		
Činnost makléře	1	1
Náklady na cenné papíry a správu a úschovu hodnot	6	6
Náklady na úvěry	1	9
Mezibankovní poplatky – karty	1	1
Ostatní	2	3
Náklady na poplatky a provize celkem	11	20
Čistý výnos z poplatků a provizí	61	76

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše nezahrnuje částky zahrnuté při stanovení efektivní úrokové sazby finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě a závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

8

ČISTÝ VÝNOS Z OBCHODNÍCH OPERACÍ A ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V mil. Kč	2017	2016
Real. zisk nebo ztráta z úrokových transakcí	3	-
Nereal. zisk nebo ztráta z obchodování s deriváty	26	10
Zahraniční měna (vč. derivátů v zahraniční měně)	95	62
Úrokový výnos z derivátů určených k obchodování	10	6
Úrokové náklady z derivátů určených k obchodování	-15	-17
Čistý zisk z finančních nástrojů oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	119	61
Ztráty ze zajišťovacího účetnictví: Úroková sazba	-1	-
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	118	61

Zisky ze zajišťovacího účetnictví zahrnují zvýšení reálné hodnoty ve výši 17 mil. Kč (2016: 4 mil. Kč) týkající se derivátů v rámci kvalifikovaných zajišťovacích vztahů představujících zajištění reálné hodnoty a částku 18 mil. Kč (2016: 4 mil. Kč) z titulu snížení reálné hodnoty zajištěných položek související se zajištěným rizikem.

Čistá neefektivnost zajištění peněžních toků vykázaná v účetním období končícím 31. prosince 2017 byla ztráta ve výši 1 mil. Kč (2016: ztráta 0 Kč).

9

ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk z finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Realizovatelné dluhové cenné papíry	28	41
Úvěry a pohledávky	-1	-
Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	27	41

10

OSOBNÍ NÁKLADY

Náklady na zaměstnance zahrnují následující položky:

V mil. Kč	2017	2016
Mzdy	191	179
Povinné pojistné na sociální zabezpečení	57	50
Ostatní náklady na zaměstnance	8	4
Osobní náklady celkem	256	233

11

OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/NÁKLADY

V mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk nebo ztráta z prodeje hmotného majetku	-	584
Výnosy z rozpuštění ostatních rezerv	-	2
Výnosy z pronájmu nemovitého majetku	7	12
Různé provozní výnosy	6	14
Ostatní provozní výnosy	13	612
Pojištění vkladů	8	14
Tvorba ostatních rezerv	13	3
Ztráty z prodeje hmotného majetku, vč. zrušení ztráty ze snížení hodnoty	3	-
Ztráta z prodeje dceřiné společnosti	30	-
Konzultační náklady	36	43
Náklady na nemovitý majetek	50	37
Náklady na audit	3	2
Náklady na kancelář a vozový park	3	4
Náklady na IT	37	32
Ostatní provozní náklady	25	21
Náklady na reklamu, public relations and reprezentaci	5	9
Náklady na poštovné, dopravu a komunikaci	6	6
Náklady na platební karty	9	9
Ostatní provozní náklady	228	180
Čistý provozní výnos	-215	432

Položka Náklady na audit zahrnuje částku ve výši 2 mil. Kč (2016: 1 mil. Kč) za auditorské služby a položka Konzultační náklady zahrnuje částku ve výši 1 mil. Kč (2016: 1 mil. Kč) za ostatní neauditorské služby; oba typy služeb jsou poskytovány statutárním auditorem, společností Ernst & Young Audit, s.r.o.

12

ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU A SNÍŽENÍ HODNOTY

Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty zahrnují následující položky:

V mil. Kč	2017	2016
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	29	53
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty celkem	29	53

13

DAŇ Z PŘÍJMŮ

Hlavní složky nákladu na daň z příjmu právnických osob:

V mil. Kč	2017	2016
Splatný daňový náklad		
Běžné období	7	158
Náklad z titulu odložené daně		
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	-	-56
Daň z příjmů celkem	7	102

Položky tvořící rozdíl mezi teoretickou a efektivní daňovou sazbou Skupiny:

V mil. Kč	2017	2016
<i>Zisk před zdaněním</i>	-28	454
Daň s použitím domácí sazby daně z příjmů právnických osob (19%)	-5	86
Daň z částky neodčitatelných výdajů	21	77
Daň z částky výnosů osvobozených od daně	-9	-5
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	-	-56
Náklady na daň z příjmů celkem	7	102

Efektivní sazba daně z příjmů za rok končící 31. prosince 2017 činí -25 % (2016: 22 %).

Daň vykázaná v ostatním úplném výsledku:

V mil. Kč	2017			2016		
	Před zdaněním	Daňový (náklad) výhoda	Po zdanění	Před zdaněním	Daňový (náklad) výhoda	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	37	-7	30	26	-5	21
Realizovatelné investiční cenné papíry	-24	5	-19	5	-1	4
	13	-2	11	31	-6	25

14

PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENT

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se následující položky:

V mil. Kč	2017	2016
Peněžní prostředky a peněžní hodnoty	63	106
Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank	530	2 113
	593	2 219
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty připadající na ukončované činnosti	419	-
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	1 012	2 219

Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank zahrnují úročené povinné minimální rezervy ve výši 404 mil. Kč (2016: 97 mil. Kč).

15

FINANČNÍ DERIVÁTY**Zajištění reálné hodnoty proti úrokovému riziku**

Skupina používá úrokové swapy k zajištění rizika změny reálné hodnoty určitých úvěrů a záloh v důsledku změn referenčních tržních úrokových sazeb. Úrokové swapy odpovídají konkrétním úvěrům s pevnou sazbou.

Reálná hodnota derivátů určených k zajištění reálné hodnoty:

V mil. Kč	2017		2016	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úroková sazba	3	7	-	21

Ve výkazu o úplném výsledku k 31. prosinci 2017 byl vykázán čistý zisk ve výši 17 mil. Kč (2016: čistá ztráta ve výši 4 mil. Kč) v souvislosti s přeceněním zajištění reálné hodnoty.

Zajištění peněžních toků

Skupina používá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika plynoucího z otevřených pozic a změn pohyblivých úrokových sazeb.

Reálná hodnota derivátů určených k zajištění peněžních toků:

V mil. Kč	2017		2016	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úroková sazba	-	19	-	64

Období, v němž jsou očekávány zajištěné peněžní toky s dopadem na výkaz o úplném výsledku:

V mil. Kč	Do 1 roku	1 rok - 5 let	Více než 5 let
31. 12. 2017			
Peněžní příjmy	24	9	-
Peněžní výdaje	10	3	-
31. 12. 2016			
Peněžní příjmy	42	33	-
Peněžní výdaje	13	8	-

Za rok končící 31. prosince 2017 byl v ostatním úplném výsledku vykázán čistý zisk (čistý dopad přecenění a realizace) ve výši 30 mil. Kč (2016: čistý zisk ve výši 21 mil. Kč) z titulu efektivní části zajištění peněžních toků. Podrobnější informace jsou uvedeny v kapitole 28 Vlastní kapitál a rezervní fondy.

Ostatní deriváty určené k řízení rizik

Skupina používá ostatní deriváty, které nejsou součástí kvalifikovaného zajišťovacího vztahu, k řízení měnového, úrokového, tržního a úvěrového rizika. Mezi používané nástroje patří úrokové swapy, křížové měnové swapy, forwardové kontrakty a opce.

Aktiva a závazky určené k obchodování

V mil. Kč	2017			2016		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Druh nástroje:						
Úrokové deriváty	5	19	-14	4	45	-41
Měnové deriváty	11	18	-7	2	2	-
Aktiva a závazky k obchodování celkem	16	37	-21	6	47	-41

16

OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V mil. Kč	2017	2016
Korporátní dluhopisy	198	-
Dluhové cenné papíry určené k obchodování	198	-

17 | ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

ÚVĚRY BANKÁM A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

V mil. Kč	2017	2016
Pohledávky ze smluv o zpětném odkupu s centrální bankou	12 701	7 200
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám	441	564
Specifické opravné položky k úvěrům a zálohám poskytnutým bankám	-	-
Úvěry a zálohy poskytnuté bankám celkem	13 142	7 764

K 31. prosinci 2017 netvořila Skupina žádné opravné položky k úvěrům a zálohám poskytnutým bankám (2016: 0 Kč).

ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

V mil. Kč	2017	2016
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě	9 152	12 220
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům celkem	9 152	12 220

ÚVĚRY A ZÁLOHY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM OCENĚNÉ NABĚHLOU HODNOTOU

V mil. Kč	2017			2016		
	Hrubá výše	Opravná položka	Účetní hodnota	Hrubá výše	Opravná položka	Účetní hodnota
Retailové klienti:						
Hypoteční úvěry	3 761	-29	3 732	6 465	-38	6 427
Spotřebitelské úvěry	298	-38	260	406	-42	364
Kreditní karty	1	-1	-	2	-2	-
Ostatní úvěry	63	-15	48	37	-22	15
Korporátní klienti:						
Stavební úvěry	2 960	-	2 960	3 175	-	3 175
Úvěry na spořicí účtech	925	-150	775	1 230	-85	1 145
Syndikované úvěry	31	-	31	31	-	31
Ostatní úvěry	1 379	-33	1 346	1 134	-71	1 063
	9 418	-266	9 152	12 480	-260	12 220

OPRAVNÁ POLOŽKA K ÚVĚRŮM A ZÁLOHÁM POSKYTNUTÝM KLIENTŮM

V mil. Kč	2017	2016
Specifické opravné položky k úvěrům a zálohám poskytnutým klientům		
Zůstatek na začátku účetního období	263	215
Změna stavu z titulu akvizic	-	28
Ztráta ze snížení hodnoty za účetní období:		
Tvorba	98	275
Odúčtování	-31	-12
	67	263
Použití stávajících specifických opravných položek	-59	-246
Dopad pohybů zahraničních měn	-	-
Zůstatek k 31. 12.	271	260
Přímé odpisy úvěrů a záloh poskytnutých klientům	1	-
Tvorba a rozpuštění rezerv na smlouvy o finanční záruce poskytnuté klientům	74	24
Inkaso dříve odepsaných úvěrů a záloh poskytnutých klientům	-	-
	75	24
Změna opravné položky k úvěrům a zálohám poskytnutým klientům vykázaná do zisku nebo ztráty	142	287

Rozpis úvěrů podle odvětví.

V mil. Kč	2017	2016
Zemědělství, lesnictví a rybářství	66	74
Těžba a dobývání nerostných surovin	-	41
Výroba	427	766
Dodávky elektřiny, plynu, páry a klimatizace	859	395
Dodávka vody	4	-
Velkoobchod a maloobchod	570	704
Doprava a skladování	15	-
Ubytování, stravování a pohostinství	336	39
Informace a komunikace	17	20
Finance a pojišťovnictví	879	638
Činnost v oblasti nemovitostí	1 640	2 421
Odborné, vědecké a technické činnosti	311	311
Administrativní služby a podpora	8	19
Fyzické osoby	4 020	6 792
Úvěry a zálohy poskytnuté klientům celkem	9 152	12 220

18 | REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

Realizovatelná finanční aktiva

V mil. Kč	2017	2016
Bankovní dluhopisy	-	216
Korporátní dluhopisy	912	285
Dluhové cenné papíry	912	501

K 31. prosinci 2017 ani 2016 neměla Skupina žádné specifické opravné položky k realizovatelným investičním cenným papírům.

19 | PODNIKOVÉ KOMBINACE

a) | AKVIZICE V ROCE 2016

1. března 2016 Skupina nabyla 100% podíl na hlasovacích právech společnosti EAST Portfolio s.r.o., jejímž hlavním předmětem činnosti je správa portfolií korporátních úvěrů. Cílem akvizice je rozšířit stávající klient-ské portfolio Skupiny.

Reálná hodnota identifikovatelných aktiv a závazků společnosti EAST Portfolio s.r.o. k datu akvizice:

V mil. Kč	Reálná hodnota zaúčtovaná při akvizici
2016	
AKTIVA	
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	314
Úvěry a pohledávky	2 342
Investice do nemovitostí	-
Pohledávky z odložené daně	3
Ostatní aktiva	1
ZÁVAZKY	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 180
Rezervy	14
Závazky ze splatné daně	23
Ostatní závazky	3
Identifikovatelná čistá aktiva v reálné hodnotě celkem	440
Přínos z výhodné koupě	58
Převedená protihodnota	382

Aktiva pořízené dceřině společnosti zahrnovala z velké většiny korporátní úvěry. Oceněním reálné hodnoty těchto aktiv byl pověřen externí znalec. Na základě jeho znaleckého posudku byla reálná hodnota těchto aktiv snížena o 6 mil. Kč.

Ztráta ve výši 42 mil. Kč z provozní činnosti společnosti EAST Portfolio s.r.o., která vznikla od data akvizice, byla zahrnuta do zisku Skupiny z pokračujících činností po zdanění.

Skupina měla během sjednávání akvizice výhodnou pozici, díky níž zaúčtovala přínos z výhodné koupě. Prodávající totiž změnil svou obchodní strategii a rozhodl se odejít z daného trhu.

Analýza peněžních toků z akvizice:

Převedená protihodnota	-382
Čisté peněžní prostředky pořízené spolu s účastí v ovládané osobě	314
Čistý peněžní tok z akvizice	-68

b) | AKVIZICE V ROCE 2017

28. února 2017 Skupina nabyla 100% podíl na hlasovacích právech banky Marfin Bank A.D. Beograd. Jedná se o všeobecnou komerční banku působící v Srbsku. Cílem akvizice bylo rozšířit aktivity Skupiny v Evropě a využít synergie mezinárodní spolupráce. Banka Marfin Bank A.D. Beograd byla po akvizici přejmenována na Expobank A.D. Beograd.

Reálná hodnota identifikovatelných aktiv a závazků společnosti EAST Portfolio s.r.o. k datu akvizice:

V mil. Kč	Reálná hodnota zaúčtovaná při akvizici
2017	
AKTIVA	
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	933
Úvěry a pohledávky	2 615
Investice do nemovitostí	142
Hmotný majetek	108
Nehmotný majetek	18
Pohledávky z odložené daně	-
Ostatní aktiva	20
ZÁVAZKY	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 875
Rezervy	6
Závazky ze splatné daně	1
Závazky z odložené daně	14
Ostatní závazky	23
Identifikovatelná čistá aktiva v reálné hodnotě celkem	917
Přínos z výhodné koupě	-786
Převedená protihodnota	131

Stanovením reálné hodnoty čistých aktiv pořizované společnosti a náležitým posouzením a vyčíslením přínosu z výhodné koupě byl pověřen externí znalec, který zpracoval znalecký posudek.

Skupina měla během sjednávání akvizice výhodnou pozici, díky níž zaúčtovala přínos z výhodné koupě. Prodávající totiž změnil svou obchodní strategii a rozhodl se odejít z daného trhu.

Ztráta ve výši 57 mil. Kč z provozní činnosti Expobank A.D. Beograd, která vznikla od data akvizice, byla zahrnuta do zisku Skupiny z pokračujících činností po zdanění.

Analýza peněžních toků z akvizice:	
Převedená protihodnota	-131
Transakční náklady akvizice	-32
Čisté peněžní prostředky pořízené spolu s účastí v ovládané osobě	933
Čistý peněžní tok z akvizice	770

Transakční náklady akvizice byly účtovány do nákladů a vykázány v položce „Ostatní provozní náklady“.

	Provozní majetek			Investiční majetek		
V mil. Kč	Pozemky a budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončený majetek	Pozemky a budovy	Zařízení a vybavení	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1. 1. 2016	371	207	-	96	1	675
Přírůstky	-	23	-	-	-	23
Vyřazení	-353	-77	-	-	-	-430
Zůstatek k 31. 12. 2016	18	153	-	96	1	268
Zůstatek k 1. 1. 2017	18	153	-	96	1	268
Přírůstky	-	11	-	-	-	11
Vyřazení	-	-29	-	-	-	-29
Zůstatek k 31. 12. 2017	18	135	-	96	1	250
Odpisy a opravné položky						
Zůstatek k 1. 1. 2016	168	176	-	34	1	379
Odpisy	4	15	-	2	-	21
Vyřazení	-155	-60	-	-	-	-215
Snížení hodnoty	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2016	17	131	-	36	1	185
Zůstatek k 1. 1. 2017	17	131	-	36	1	185
Odpisy	-	14	-	2	-	16
Vyřazení	-	-26	-	-	-	-26
Snížení hodnoty	-	1	-	-	-	1
Zůstatek k 31. 12. 2017	17	120	-	38	1	176
Účetní hodnotas						
Zůstatek k 1. 1. 2016	203	31	-	62	-	296
Zůstatek k 31. 12. 2016	1	22	-	60	-	83
Zůstatek k 31. 12. 2017	1	15	-	58	-	74

Skupina v průběhu roku nevykázala žádné aktivované výpůjční náklady v souvislosti s akvizicí majetku a zařízení (2016: 0).

Investice do nemovitostí zahrnují komerční nemovitosti, které jsou pronajaty třetím osobám. Rozdíl mezi reálnou hodnotou a naběhlou hodnotou aktiv vykázaných jako investice do nemovitostí je nevýznamný.

Příjmy z pronájmu investičního majetku ve výši 3 mil. Kč (2016: 3 mil. Kč) jsou vykázány v ostatních provozních výnosech.

21 | NEHMOTNÝ MAJETEK

V mil. Kč	Nákup softwaru	Zálohy na software	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1. 1. 2016	409	-	409
Přírůstky	4	7	11
Vyřazení	-	-	-
Interní vývoj	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2016	413	7	420
Zůstatek k 1. 1. 2017	413	7	420
Přírůstky	20	-7	13
Vyřazení	-81	-	-81
Interní vývoj	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2017	352	-	352
Odpisy a snížení hodnoty			
Zůstatek k 1. 1. 2016	365	-	365
Odpisy	32	-	32
Vyřazení	-	-	-
Snížení hodnoty	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2016	397	-	397
Zůstatek k 1. 1. 2017	397	-	397
Odpisy	12	-	12
Vyřazení	-74	-	-74
Snížení hodnoty	-7	-	-7
Zůstatek k 31. 12. 2017	328	-	328
Účetní hodnota			
Zůstatek k 1. 1. 2016	44	-	44
Zůstatek k 31. 12. 2016	16	7	23
Zůstatek k 31. 12. 2017	24	-	24

Skupina v průběhu roku nevykázala žádné aktivované výpůjční náklady v souvislosti s interním vývojem softwaru (2016: 0).

22 | POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Pohledávky a závazky z titulu odložené daně vykázané ve výkazu o finanční situaci souvisí s následujícími položkami:

	2017			2016		
V mil. Kč	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Hmotný majetek a software	-	-3	-3	-	-5	-5
Realizovatelná finanční aktiva	1	-	1	-	-4	-4
Zajištění peněžních toků	1	-	1	8	-	8
Opravné položky k úvěrům	-	-	-	2	-	2
Pohledávky a závazky z odložené daně celkem	2	-3	-1	10	-9	1

Změna stavu přechodných rozdílů během roku:

V mil. Kč	Zůstatek k 1. 1.	Vykázáno do zisku nebo ztráty	Vykázáno v ostatním úplném výsledku	Zůstatek k 31. 12.
Za rok končící 31. 12. 2017				
Hmotný majetek a software	-5	2	-	-3
Realizovatelná finanční aktiva	-4	-	5	1
Zajištění peněžních toků	8	-	-7	1
Opravné položky k úvěrům	2	-2	-	-
	1	-	-2	-1
Za rok končící 31. 12. 2016				
Hmotný majetek a software	-59	54	-	-5
Realizovatelná finanční aktiva	-3	-	-1	-4
Zajištění peněžních toků	13	-	-5	8
Opravné položky k úvěrům	-	2	-	2
	-49	56	-6	1

23 | OSTATNÍ AKTIVA

V mil. Kč	Aktiva	Závazky 2017
Náklady a příjmy příštích období	19	17
Ostatní	6	8
Časové rozlišení a ostatní aktiva celkem	25	25

24 | FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Vklady od bank

Vklady od bank podle typu vkladu:

V mil. Kč	2017	2016
Běžné účty / jednodenní vkladové účty	118	126
Vklady s dohodnutou splatností	485	558
Smlouvy o zpětném odkupu	4 578	-
Vklady od bank celkem	5 181	684

Vklady od klientů

Vklady od klientů podle typu vkladu:

V mil. Kč	2017	2016
Běžné účty	13 190	16 836
Spořicí účty	320	459
Termínované vklady	2 698	815
Vklady od klientů celkem	16 208	18 110

K 31. prosinci 2017 se předpokládá, že vklady výši 317 mil. Kč (2016: 315 mil. Kč) budou vypořádány více než 12 měsíců po datu účetní závěrky.

Vklady podle typu protistrany:

V mil. Kč	2017	2016
Fyzické osoby	13 026	14 756
Úvěrové instituce	5 181	684
Soukromé společnosti	2 887	2 988
Ostatní finanční instituce	286	360
Orgány veřejné správy	9	8
Vklady celkem	21 389	18 796

Vydané dluhové cenné papíry

V mil. Kč	2017	2016
Vydané dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě:		
Dluhové cenné papíry s pohyblivou sazbou	434	479
	434	479

K 31. prosinci 2017 se předpokládá, že vydané dluhové cenné papíry ve výši 434 mil. Kč (2016: 479 mil. Kč) budou vypořádány více než 12 měsíců po rozvahovém dni.

Skupina nezaznamenala žádné selhání týkající se jistiny či úroku nebo jiné porušení ve vztahu k dluhovým cenným papírům během účetního období k 31. prosinci 2017 a 2016.

25 REZERVY

Rezerva představuje pravděpodobný odtok peněžních prostředků s nejistým časovým rozvrhem. Skupina vykáže rezervu, pokud jsou splněna následující kritéria:

- Skupina má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události;
- je pravděpodobné nebo jisté, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků ekonomického prospěchu; „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %;
- výši závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Rezervy tvoří následující položky:

V mil. Kč	2017	2016
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (viz bod 17)	100	24
Rezervy na ostatní rizika	16	22
Rezervy celkem	116	46

Rezervy na poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky jsou tvořeny na pokrytí úvěrových rizik spojených s poskytnutými úvěrovými přísliby.

Změna stavu rezerv na ostatní rizika:

V mil. Kč	Rezervy související s náklady na zaměstnance	Uzavření poboček	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2016	3	-	2	5
Tvorba rezerv během účetního období	-	-	19	19
Použití rezerv během účetního období	-	-	-1	-1
Zrušení rezerv během účetního období	-	-	-1	-1
Zůstatek k 31. 12. 2016	3	-	19	22
Zůstatek k 1. 1. 2017	3	-	19	22
Tvorba rezerv během účetního období	8	5	-	13
Použití rezerv během účetního období	-1	-	-18	-19
Zrušení rezerv během účetního období	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2017	10	5	1	16

Rezervy související s náklady na zaměstnance

V souladu s platnými interními pokyny tvoří Skupina odpovídající rezervy na roční odměny a další výkonnostní odměny zaměstnanců. Zbývající rezervy se týkají osobních nákladů v souvislosti s racionalizací sítě poboček.

Uzavření poboček

V souladu se střednědobým plánem probíhá ve Skupině proces racionalizace sítě poboček v zájmu optimalizace její činnosti a zlepšení celkové úrovně služeb zákazníkům. Součástí plánu je i uzavření nebo relokace některých poboček. Související rezervy zahrnují veškeré očekávané mimořádné náklady, které mohou Skupině vzniknout v důsledku těchto kroků.

Ostatní rezervy

Skupina je vystavena různým situacím, které vyžadují tvorbu rezerv, částečně v důsledku restrukturalizace její sítě retailových poboček a částečně v souvislosti s běžnou činností.

26 | OSTATNÍ ZÁVAZKY

Ostatní závazky se skládají z následujících položek:

V mil. Kč	2017	2016
Ostatní finanční závazky	140	76
Různé nefinanční závazky	17	22
Ostatní závazky celkem	157	98

Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky tvoří v zásadě interní účty související především s clearingem a nevypořádanými transakcemi.

Různé nefinanční závazky

Různé závazky tvoří v zásadě dohadné účty pasivní, které se týkají běžné činnosti Skupiny.

27 | POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATÉ DANĚ

Pohledávky ze splatné daně:

V mil. Kč	2017	2016
Pohledávky ze splatné daně	95	13
Pohledávky ze splatné daně celkem	95	13

Závazky ze splatné daně:

V mil. Kč	2017	2016
Závazky ze splatné daně	6	151
Závazky ze splatné daně celkem	6	151

28 | VLASTNÍ KAPITÁL A REZERVNÍ FONDY

V mil. Kč	2017	2016
Základní kapitál – kmenové akcie	1 709	1 709
Emisní ážio	977	977
(-) Vlastní akcie	-169	-169
Zákonný rezervní fond	152	135
Ostatní rezervy z nerozděleného zisku	36	36
Přečtovací rezerva	-2	17
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-6	-36
Nerozdělený zisk	469	134
Zisk běžného roku	-35	352
Rezervní fondy vyřazované skupiny určené k prodeji	12	-
	3 143	3 155

Sesouhlasení změny stavu oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a ze zajištění peněžních toků:

V mil. Kč	Realizovatelná finanční aktiva			Zajištění peněžních toků		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po odečtení daně	Před zdaněním	Daňový dopad	Po odečtení daně
1. 1. 2016	16	-3	13	-70	13	-57
Přecenění	46	-9	37	-11	2	-9
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-41	8	-33	37	-7	30
31. 12. 2016	21	-4	17	-44	8	-36
Přecenění	5	-1	4	3	-1	2
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-29	6	-23	34	-6	28
31. 12. 2017	-3	1	-2	-7	1	-6

K 31. prosinci 2017 tvořilo schválený základní kapitál 17 087 ks kmenových akcií (2016: 17 087 ks kmenových akcií) o jmenovité hodnotě 100 tisíc Kč. Všechny vydané akcie byly plně splaceny. K 31. prosinci 2017 byl většinou vlastním I. V. Kim (přímá účast 55,22 %, nepřímá účast 67,51 %).

K 31. prosinci 2017 měla Skupina vlastní akcie v nominální hodnotě 169 mil. Kč. Rozdíl mezi kupní cenou a nominální hodnotou těchto akcií ve výši 23 mil. Kč byl vykázán jako snížení emisního ážia.

Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

Tato zajišťovací rezerva představuje efektivní část kumulované čisté změny reální hodnoty nástrojů zajištění peněžních toků týkající se zajištěných transakcí, které dosud neměly dopad na zisk nebo ztrátu.

Přečtovací rezerva

Přečtovací rezerva představuje kumulovanou čistou změnu reálné hodnoty realizovatelných investic mimo ztráty ze snížení hodnoty a kurzové rozdíly u dluhových nástrojů do okamžiku odúčtování příslušné investice.

Zákonný rezervní fond

Do 31. prosince 2016 byla Banka povinna v souladu s obchodním zákoníkem přidělit vždy 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu, který nesměla použít k výplatě dividend, dokud zůstatek rezervního fondu nedosáhl 20 % základního kapitálu. Od 1. ledna 2017 tato povinnost již není právně závazná. Akcionáři nicméně rozhodli o zachování této zásady ve stanovách Banky. Vedle toho je akcionář oprávněn rozhodnout o tom, zda mají být přiděleny další fondy z nerozděleného zisku do ostatních rezerv.

Dividendy

O výplatě dividend na základě rozhodnutí akcionářů dosud nebylo rozhodnuto.

29 | SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke Skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana má schopnost kontrolovat druhou stranu nebo uplatňuje podstatný vliv na její řízení, tj. finanční a provozní rozhodnutí. K 31. prosinci 2017 i 2016 byl majoritním vlastníkem a ovládající osobou Skupiny pan I. V. Kim.

Osobami se zvláštním vztahem ke Skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedení Skupiny, osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů a vedení Skupiny a osobám majícím kontrolu nad Skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí ve Skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Skupina kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Skupiny především ovládající osoba, dceřiné podniky, členové představenstva a dozorčí rady a další spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané ovládající osobou.

Transakce se spřízněnými osobami

V mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktiva - Úvěry a zálohy poskytnuté bankám, klientům		
> ovládající osoba	-	-
> členové představenstva a dozorčí rady	32	-
> ostatní spřízněné osoby	584	416
Aktiva celkem	616	416
Závazky - Vklady přijaté od bank, klientů		
> ovládající osoba	206	-
> členové představenstva a dozorčí rady	-	-
> ostatní spřízněné osoby	97	23
Závazky celkem	303	23

Transakce se spřízněnými osobami

V mil. Kč	2017	2016
Zisk nebo ztráta - Čistý zisk		
> ovládající osoba	-1	-
> členové představenstva a dozorčí rady	-	-
> ostatní spřízněné osoby	-2	2
Zisk nebo ztráta celkem	-3	2

Veškeré úvěry spřízněným osobám byly poskytnuty v rámci běžné činnosti za stejných podmínek a byly úročeny stejnou sazbou jako úvěry poskytnuté ve stejné době jiným zákazníkům ve srovnatelných transakcích. Dle názoru vedení nepředstavovaly větší riziko než běžné úvěrové riziko a nevykazovaly jiné nepříznivé atributy.

Skupina nezaznamenala žádné ztráty ze snížení hodnoty z titulu nesplacených zůstatků úvěrů poskytnutých klíčovým členům vedení během roku a žádné specifické opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty zůstatků týkajících se klíčových členů vedení a jejich blízkých osob na konci období.

30 ZÁVAZKY Z OPERATIVNÍHO PRONÁJMU

Skupina jako nájemce

V posledním čtvrtletí roku 2017 Skupina provedla optimalizaci své sítě poboček; v současné době užívá tři pobočky a sídlo centrály na základě operativního pronájmu. Pronájem je obvykle uzavřen na dobu maximálně 5 let s možností prodloužení pronájmu po uplynutí této doby.

Minimální budoucí leasingové splátky z titulu nezrušitelného operativního pronájmu k 31. 12.:

V mil. Kč	2017	2016
Do jednoho roku	33	40
Od jednoho roku do pěti let	132	132
Více než pět let	-	-
Leasingové splátky celkem	165	172

Skupina jako pronajímatel

Skupina pronajímá budovu vykázanou v investicích do nemovitostí.

Minimální budoucí leasingové splátky z titulu nezrušitelného operativního pronájmu k 31. 12.:

V mil. Kč	2017	2016
Do jednoho roku	3	3
Od jednoho roku do pěti let	12	12
Více než pět let	6	9
Leasingové splátky celkem	21	24

31 | UKONČOVANÉ ČINNOSTI

15. prosince 2017 Skupina schválila záměr prodat Expobank A.D. Beograd. Jedná se o 100% srbskou dceřinou společnost pořízenou 28. února 2017 (viz bod 19). Vzhledem k tomu, že by prodej měl být podle očekávání dokončen do jednoho roku od rozvahového dne, Skupina k tomuto datu vykazala Expobank A.D. Beograd v konsolidovaném výkazu o finanční situaci jako vyřazovanou skupinu určenou k prodeji a v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku jako ukončované činnosti.

Výsledek Expobank A.D. Beograd za příslušnou část účetního období:

V mil. Kč	2017
Čistý úrokový výnos	91
Čistý výnos z poplatků a provizí	30
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	-18
Osobní náklady	-87
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	-8
Ostatní provozní náklady	-78
Zisk před zdaněním	-69
Náklady na daň z příjmů	5
	-64
Rezerva na vyřazovanou skupinu	-638
Zisk běžného roku z ukončovaných činností po zdanění	-702

Hlavní položky aktiv a závazků Expobank A.D. Beograd klasifikované k 31. prosinci 2017 jako určené k prodeji:

V mil. Kč	2017
Aktiva	
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	419
Finanční deriváty	1
Úvěry a pohledávky	2 091
Realizovatelná finanční aktiva	562
Investice do nemovitostí	44
Hmotný majetek	64
Nehmotný majetek	11
Ostatní aktiva	90
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	3 282
Závazky	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 534
Rezervy	5
Závazky ze splatné daně	1
Závazky z odložené daně	8
Ostatní závazky	21
Rezerva na vyřazovanou skupinu	638
Závazky z aktiv určených k prodeji	2 207
Identifikovatelná čistá aktiva v reálné hodnotě celkem	1 075

Čisté peněžní toky Expobank A.D. Beograd:

Provozní	49
Investiční	-562
Finanční	-
Čistý peněžní tok	-513

Skupina stanovila v součinnosti s externím znalcem reálnou hodnotu majetkové účasti v Expobank A.D. Beograd sníženou o náklady na prodej. Na základě znaleckého posudku vytvořila v souvislosti s plánovaným prodejem rezervu na vyřazovanou skupinu v částce 638 mil. Kč, jejímž prostřednictvím snížila účetní hodnotu čistých aktiv vyřazované skupiny na reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej.

32 | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K 31. březnu 2018 rezignoval na funkci člena představenstva Miroslav Kohout.

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2017.

33 | INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE PŘECHODU NA IFRS

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2017 byla sestavena v souladu s pravidly popsány v bodě 2 a 3.

Při sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS provedla Skupina úpravy účetní závěrky původně sestavené v souladu s českými účetními standardy („ČÚS“). Porovnání údajů podle IFRS a údajů podle ČÚS je uvedeno za celý rok 2016 (položky úplného výsledku) nebo k 1. lednu 2016, což je datum přechodu na IFRS, a k 31. prosinci 2016 (položky rozvahy), což je konec posledního účetního období vykázaného v aktuální řádné konsolidované účetní závěrce v souladu s předchozími všeobecně přijatými účetními postupy.

Odhady

Odhady provedené k 1. lednu 2016 a k 31. prosinci 2016 jsou konzistentní s odhady provedenými ke stejnému datu v souladu s místními všeobecně přijatými účetními postupy (po úpravách odrážejících případné rozdíly v účetních postupech). Odhady použité Skupinou k vykázaní těchto částek v souladu s IFRS odrážejí podmínky k 1. lednu 2016, tj. k datu přechodu na IFRS, a k 31. prosinci 2016.

Následující tabulky ukazují dopady přechodu na IFRS.

V mil. Kč	ČÚS	Dopad přechodu na IFRS		IFRS	ČÚS	Effect of transition to IFRS		IFRS
Aktiva	1. 1. 2016		1. 1. 2016	1. 1. 2016	31. 12. 2016		31. 12. 2016	31. 12. 2016
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2 927		-	2 927	2 218	[A]	1	2 219
Finanční deriváty	32		-	32	6		-	6
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-		-	-	-		-	-
Realizovatelná finanční aktiva	604		-	604	501		-	501
Úvěry a pohledávky	17 627	[B]	15	17 642	19 943	[A] [B]	41	19 984
Účasti v ovládaných osobách	-		-	-	32	[A]	-32	-
Investice do nemovitostí	62		-	62	60		-	60
Hmotný majetek	488	[C]	-254	234	23		-	23
Nehmotný majetek	44		-	44	23		-	23
Pohledávky ze splatné daně	-		-	-	3	[A]	10	13
Pohledávky z odložené daně	-		-	-	1		-	1
Aktiva určená k prodeji	-	[C]	254	-	-		-	-
Ostatní aktiva	15		-	15	17	[A]	8	25
Aktiva celkem	21 799		15	21 814	22 827		28	22 855

V mil. Kč	ČÚS	Dopad přechodu na IFRS		IFRS	ČÚS	IF Effect of transition to IFRS RS		IFRS
Závazky	1. 1. 2016		1. 1. 2016	1. 1. 2016	31. 12. 2016		31. 12. 2016	31. 12. 2016
Finanční deriváty	175		-	175	132		-	132
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	18 721		-	18 721	19 274	[A]	-1	19 273
Rezervy	5		-	5	46		-	46
Závazky z odložené daně	49		-	49	-		-	-
Závazky ze splatné daně	6		-	6	151		-	151
Ostatní závazky	80		-	80	97	[A]	1	98
Závazky celkem	19 036		-	19 036	19 700		-	19 700
Vlastní kapitál celkem	2 763	[B]	15	2 778	3 127	[A] [B]	28	3 155
Závazky a vlastní kapitál celkem	21 799		15	21 814	22 827		28	22 855

Sesouhlasení úplného výsledku za rok končící 31. 12. 2016

V mil. Kč	ČÚS	Dopad přechodu na IFRS		IFRS
Čistý úrokový výnos	373	[A] [B] [D]	(14)	359
Čistý výnos z poplatků a provizí	76			76
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	51	[D]	10	61
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	41			41
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	-287			-287
Ostatní provozní výnosy	617	[A] [E]	-5	612
Osobní náklady	-219	[A]	-14	-233
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	-53			-53
Ostatní provozní náklady	-167	[A] [E]	-13	-180
Přínos z výhodné koupě	-	[A]	58	58
Zisk nebo ztráta z provozní činnosti před zdaněním	432		22	454
Náklad na daň z příjmů	-95	[A]	-7	-102
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění	337		15	352
Ostatní úplný výsledek				
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty:				
Rezerva ze zajištění peněžních toků	21			21
Změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv, netto	4			4
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění	25			25
Úplný výsledek za účetní období po zdanění celkem	362		15	377

Komentář k sesouhlasení rozvahy k 1. lednu 2016 a k 31. prosinci 2016 a úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2016.

Skupina je povinna plnit přísné regulatorní požadavky a předkládat místnímu regulatornímu orgánu poměrně obsáhlý soubor hlášení a zpráv. Tyto povinnosti vycházejí do značné míry z regulace bankovního sektoru na úrovni Evropské unie, a tudíž je jejich součástí většina požadavků stanovených mezinárodními standardy IFRS. Skupina proto používala převážnou část zásad IFRS již před sestavením první účetní závěrky v souladu s IFRS.

Konsolidace dceřiných společností [A]

Významný rozdíl mezi účetní závěrkou sestavenou podle ČÚS a podle IFRS spočívá v konsolidaci majetkových účastí v ovládaných osobách (tj. dceřiných společnostech). V souladu s ČÚS se dceřiné společnosti do konsolidačního celku nezahrnují, pokud jsou nevýznamné. Naproti tomu podle IFRS je nutné konsolidovat všechny dceřiné společnosti bez ohledu na jejich významnost. K datu přechodu na IFRS byly dceřiné společnosti konsolidovány přímou metodou konsolidace, jak je blíže popsáno v bodě 2e). Řádky výkazu o finanční situaci a výkazu o úplném výsledku, jichž se tato záležitost týká, jsou označeny písmenem [A].

Efektivní úroková míra [B]

Významný rozdíl mezi účetní závěrkou sestavenou v souladu s ČÚS a účetní závěrkou sestavenou v souladu s IFRS spočívá v účetním řešení určitých předem hrazených poplatků souvisejících s úvěry. Podle ČÚS jsou tyto poplatky vykázány okamžitě v období, kdy vznikly, zatímco podle IFRS se rozloží na celou dobu úvěru až do splatnosti/splacení příslušného úvěru s použitím metody efektivní úrokové míry. K datu přechodu na IFRS bylo v úvěrech a pohledávkách vykázáno snížení ve výši 2 mil. Kč (k 1. lednu 2016: zvýšení 15 mil. Kč). Tato částka byla vykázána do nerozděleného zisku. Řádky výkazu o finanční situaci a výkazu o úplném výsledku, jichž se tato záležitost týká, jsou označeny písmenem [B].

Hmotný majetek [C]

Skupina je vzhledem ke svému záměru prodat některé budovy povinna k datu přechodu na IFRS zařadit určité položky hmotného majetku do kategorie dlouhodobých aktiv určených k prodeji. K datu přechodu na IFRS bylo proto vykázáno snížení hmotného majetku o 254 mil. Kč (31. prosince 2016: 0) a zvýšení dlouhodobých aktiv určených k prodeji o stejnou částku 254 mil. Kč. Řádky výkazu o finanční situaci, jichž se tato záležitost týká, jsou označeny písmenem [C].

Čistý úrokový výnos [D]

Skupina se v zájmu přesnější prezentace k datu přechodu na IFRS rozhodla přeradit některé položky, které jsou součástí čistého úrokového výnosu a týkají se derivátů, do položky „Čistý výnos z obchodování a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. K datu přechodu na IFRS činila reklasifikace 10 mil. Kč. Řádky výkazu o úplném výsledku, jichž se přearazení týká, jsou označeny písmenem [D].

Ostatní provozní výnosy/náklady [E]

Dále se Skupina v zájmu přesnější prezentace k datu přechodu na IFRS rozhodla přeradit některé položky, které jsou součástí ostatních provozních nákladů a týkají se prodeje budovy na Václavském náměstí, do ostatních provozních výnosů. K datu přechodu na IFRS činila reklasifikace 15 mil. Kč. Řádky výkazu o úplném výsledku, jichž se přearazení týká, jsou označeny písmenem [E].

Výkaz o peněžních tocích

Přechod z místních ČÚS na IFRS neměl na výkaz o peněžních tocích významný dopad.

Zpráva o vztazích

Zpráva představenstva společnosti Expobank CZ a.s. o vztazích za účetní období roku 2017 v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (o obchodních korporacích; dále jen „ZoK“)

Představenstvo, jakožto statutární orgán společnosti Expobank CZ a.s., IČ: 14893649, se sídlem Vítězná 126/1, Malá Strana, 150 00 Praha 5, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 476 (dále jen „Banka“ nebo „Ovládaná osoba“) předkládá Zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou (Bankou) a o vztazích mezi ovládanou osobou (Bankou) a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“) v souladu s ustanoveními § 82 a násl. ZoK (dále jen „zpráva o vztazích“).

V průběhu účetního období roku 2017 nedošlo ke změně ovládající osoby Banky. Ovládající osobou v účetním období roku 2017 byl pan Igor Vladimirovič Kim, jako tomu bylo již předchozím období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016.

Zpráva o vztazích za období roku 2017 (od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017)

Ovládající osoba: Igor Vladimirovič Kim

Bydliště: Krasnoobsk, budova 2, byt č. 11, Novosibirsk, Novosibirský okres, 633 000 Ruská federace

Datum narození: 12. ledna 1966

Pan Igor Kim je ovládající osobou Banky již od 1. 9. 2014. Ke konci rozhodného období – tedy k 31. 12. 2017 – byl pan Igor Kim přímým akcionářem Banky a nakládal přímo s podílem 61,29 % na hlasovacích právech a nepřímo s podílem ve výši 15,05 % prostřednictvím Expobank LLC, která je také akcionářem Banky s podílem 19,79 % na hlasovacích právech. Celkově tedy pan Igor Kim k 31. 12. 2017 nakládal s podílem 76,34 % na hlasovacích právech Banky.

(1)

STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A BANKOU A MEZI BANKOU A PROPOJENÝMI OSOBAMI

Podle informací poskytnutých ovládající osobou byl vypracován přehled entit náležejících do skupiny pana Igora Kima, včetně dalších údajů o jejich struktuře, který je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

(2)

ÚLOHA BANKY

Banka byla v průběhu rozhodného období autonomní součástí finanční skupiny pana Igora Kima. Banka měla v rámci skupiny pana Igora Kima postavení samostatné a nezávislé banky vykonávající bankovní činnosti na území České republiky v souladu s licencí udělenou jí Českou národní bankou.

(3)

ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba ovládala Banku tím způsobem, že v ní držela akcie s rozhodným podílem na hlasovacích právech Banky. Ovládající osoba projevovala svoji vůli na valné hromadě prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv. V rozhodném období neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Bankou a ovládající osobou ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládní Banky.

(4)

PŘEHLED JEDNÁNÍ DLE § 82 ODS. 2 PÍSM. D) ZOK

V rozhodném období roku 2017 Banka neučinila žádná jednání, která by byla učinila na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo propojených osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Banky zjištěného z poslední účetní závěrky.

(5) PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

Banka udržovala v rozhodném období roku 2017 s ovládající osobou a propojenými osobami běžné obchodní vztahy, v jejichž rámci se neuplatňoval strategický vliv na Banku. Tyto vztahy byly založeny na standardních obchodních podmínkách:

- Banka realizuje standardní mezibankovní obchodování v cizích měnách (obchody typu Spot, Forward a Swap) a standardní mezibankovní vkladové obchodování (úvěry a půjčky) v rámci dohodnutých limitů a za tržní ceny.

a) Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi Bankou a ovládající osobou a mezi Bankou a propojenými osobami:

Název smlouvy	Datum podpisu	Protistrana
Contract on Opening and Operation a Non-Resident Korporátní sektor foreign currency EUR other Account with Marfin Bank JSC Belgrade	4.1.2017	Expobank a.d. Beograd
Contract on Opening and Operation a Non-Resident Korporátní sektor Dinar other Account with Marfin Bank JSC Belgrade	4.1.2017	Expobank a.d. Beograd
Agreement on Opening and Maintaining a Special Purpose RSD Non-Resident Account for Purchase of Securities	4.1.2017	Expobank a.d. Beograd
Smlouva o Expo spořicímu účtu	10.1.2017	Igor Kim
Smlouva o Expo spořicímu účtu	12.1.2017	Igor Kim
Smlouva o postoupení pohledávky	10.2.2017	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Master Agreement for Financial Transaction	28.4.2017	Expobank JSC Belegarde
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current Account) - EUR loro account	11.5.2017	Expobank a.d. Beograd
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current Account) - USD loro account	11.5.2017	Expobank a.d. Beograd
Amendment No.1 to the Loan Agreement dated 21.11.2017 - Cancellation/Termination	14.12.2017	Expobank JSC Belegarde
Dodatek č. 2 k Úvěrové smlouvě č. 25/16 ze dne 29.7.2016	06.10.2017	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic, XRC Czech, s.r.o.

b) Smlouvy, které byly dále v platnosti v rozhodném období mezi Bankou a ovládající osobou a mezi Bankou a propojenými osobami:

Název smlouvy	Datum podpisu	Protistrana
Smlouva o používání přímého bankovníctví - Multicash	9.7.2014	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Smlouva o běžném účtu	9.7.2014	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Commission Agreement on the Purchase and Sale of Securities No. 00103800	21.8.2014	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - CZK loro account	21.8.2014	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - UR loro account	21.8.2014	Expobank LLC, Russian Federation
VIP Account Banking Services Agreement	3.9.2014	Igor Vladimirovič Kim
Direct Banking Agreement	3.9.2014	Igor Vladimirovič Kim
Smlouva o používání přímého bankovníctví	8.9.2014	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Agreement on the sending of informative SMS	19.9.2014	Igor Vladimirovič Kim
Agreement No. 12 on Opening Correspondent Accounts / nostro accounts in RUB, EUR, USD/	14.10.2014	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - CZK loro account	31.10.2014	AS Expobank, Latvia
Agreement on Establishing Correspondent Relations No. 09.1-D-01/2014	31.10.2014	AS Expobank, Latvia
Agreement on Cooperation	3.12.2014	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - UR loro account	10.3.2015	AS Expobank, Latvia
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - USD loro account	10.3.2015	AS Expobank, Latvia
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	27.5.2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Amendment No. 1 to the Agreement on Establishing Correspondent Relations No. 09.1 – D – 01/2014 as of October 31, 2014	4.6.2015	AS Expobank, Latvia
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - USD loro account	30.6.2015	Expobank LLC, Russian Federation
Agreement on the termination of the loan servicing agreement	1.3.2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Agreement on the assignment and transfer of receivables, all rights, obligations and security arising under the loan agreements	1.3.2016	EAST Portfolio s.r.o., The Czech Republic
Assignment agreement	1.3.2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Side agreement to the assumption agreement	3.3.2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic

Plnění na základě všech výše uvedených smluv byla z hlediska Ovládané osoby (Banky) vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám poskytovaným na trhu třetími osobami. Jakékoliv další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení bankovního a obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

(6) POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA BANCE ÚJMA, A POSOUZENÍ JEJÍHO
VYROVNÁNÍ PODLE § 71 A 72 ZOK

Veškeré smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a v souvislosti s těmito smlouvami nevznikla Bance žádná újma. Bance tedy nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 ZoK.

(7) VÝHODY A NEVÝHODY PLYNOUCÍ ZE VZTAHŮ MEZI BANKOU
A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A BANKOU A PROPOJENÝMI OSOBAMI

Představenstvo Banky konstatuje, že na základě zhodnocení úlohy Banky vůči ovládaající osobě a propojeným osobám neplynou Bance ze vzájemných vztahů žádné zvláštní nebo výrazné výhody a/nebo nevýhody.

ZÁVĚR

Představenstvo Banky prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí a závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení, přičemž veškeré údaje v této zprávě o vztazích uvedené považuje za správné a úplné.

V Praze dne 30. března 2018



Ilya Mitelman

předseda
představenstva



Petra Kápiánová

člen
představenstva

Příloha č. 1 – Struktura vztahů ve skupině pana Igora Kima

Name of the entity	Registered address
AS Expobank	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA «AXI INVEST»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA «KAPPA CAPITAL»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
EAST Portfolio s.r.o.	Vítězná 126/1, Mala Strana, 15000 Prague 5, Czech Republic
XRC Czech, s.r.o.	Vítězná 126/1, Mala Strana, 15000 Prague 5, Czech Republic
Expobank a.d. Beograd	Dalmatinska 22, 11000 Belgrade, Serbia
Expobank LLC	Kalanchevskaya street 29, building 2, Moscow, 107078, Russian Federation
JSCB Yapi Kredi Bank Moscow	Goncharnaya Embankment 1, building 2, 115172, Russian Federation
JSC «D2 Insurance»	Sovetskaya street 33, floor 4, Novosibirsk, 630099, Russian Federation
Managing Company "Academic" LLC	Arbuzova street 6, Novosibirsk, 630117, Russian Federation
Academmedical LLC	Arbuzova street 6, Novosibirsk, 630117, Russian Federation
LTD «Alyans-Konsalting»	Profsoyuznaya street 8, building 1, Moscow, 117292, Russian Federation
Closed Joint-Stock Insurance Company «Reserve»	Postysheva street 22a, Khabarovsk, 680030, Russian Federation
Limited liability Company DnK	Krasniy prospekt 25, floor 1, office 206A, Novosibirsk, 630099, Russian Federation
TsK JSC	Krasniy prospekt 25, floor 1, office 206A, Novosibirsk, 630099, Russian Federation
Dom na Vokzalnoy LLC	Revolution street 10, floor 1, cab. 1, Novosibirsk, 630099, Russian Federation
Ecocycle LLC	Krasniy prospekt 25, floor 1, office 206A, Novosibirsk, 630099, Russian Federation
Managing Company «Food-Master», Limited Company	Frunze street 242, office 18, Novosibirsk, 630112, Russian Federation
LoanLord Pawnshop Ltd	Petrovsky boulevard 17/1, Moscow, 127051, Russian Federation
Axioma Group LLC	Kalanchevskaya street 29 building 2, office 801, Moscow, 107078, Russian Federation
Aston. Yekaterinburg LLC	Zavodskaya street 75, office 1/3, Ekaterinburg, 620043, Russian Federation
CTRB of Yekaterinburg LLC	Tatishcheva street 92, office 12, Ekaterinburg, 620028, Russian Federation
Novaya Zarya LLC	Novaya Zarya street 51A, floor 1, Novosibirsk, 630110, Russian Federation
«Safe-Lombard» LLP.	Zharokova street 276B, Almaty, Bostandyk district, 050060, Kazakhstan
CREDIT PARTNERSHIP «ALTYN BASTAU» TOO (former Credit Partnership «Master-Credit» TOO, merged with a new company)	Zharokova street 276B, Almaty, Bostandyk district, 050060, Kazakhstan
«FEC «Arystan» Ltd	Zharokova street, 276B, Almaty, Bostandyk district, 050060, Kazakhstan
«ALTYN SATY» LLP.	Makatayev street, Pushkin street, 51 / 34, Almaty, 050044 Kazakhstan
«ALTYN SATY-2014» LLP.	Gete street, 10 office 5, Astana, 010000 Kazakhstan
Farmer's organization «Avangard»	Revolution street 10, Novosibirsk, 630099, Russian Federation





Kontaktní
údaje





Pobočky

Praha

Václavské náměstí 795/40
110 00 Praha 1
Tel.: (+420) 233 233 422
prahacentrum@expobank.cz

Karlovy Vary

Dr. Davida Bechera 893/6
360 01 Karlovy Vary
Tel.: (+420) 233 233 701
karlovyvary@expobank.cz

Brno

(pobočka uzavřena
k 21. 2. 2018)
Náměstí Svobody 23
602 00 Brno
Tel.: (+420) 233 233 790
brnonamesti@expobank.cz



Expobank CZ a.s.
Sídlo

Vítězná 126/1
150 00 Praha 5
Tel.: (+420) 233 233 233
Fax: (+420) 233 233 299
info@expobank.cz
www.expobank.cz

