



 **Expobank**

2019

**Výroční
zpráva**



Profil společnosti	Profil společnosti	6
	Historie Banky	7
	Mezinárodní působení skupiny Expobank	8–9
	Identifikační údaje Banky (k 31. prosinci 2019)	10–11
Zprávy	Zpráva dozorčí rady	14–15
	Zpráva představenstva včetně zprávy o hospodaření Banky a jejích aktivech	16–17
	Hodnoty Expobank CZ a.s.	18–19
Vedení společnosti	Dozorčí rada	22
	Představenstvo	23
	Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2019)	26–27
Služby pro naše klienty	Firemní klientela	30–31
	Individuální klientela	32–33
Společenská odpovědnost	Podporované projekty	37–40
Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí, pracovněprávních vztahů a výzkumu a vývoje		41
Zpráva nezávislého auditora	Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky	44–49
Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s IFRS	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	52
	Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	53
	Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	54
	Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	55
	Obsah	57
	Konsolidovaná účetní závěrka	58–143
Zpráva o vztazích	Zpráva o vztazích	144–151
Údaje ověřované auditorem	Údaje ověřované auditorem dle přílohy č. 14 Vyhlášky ČNB č. 163/2014	152–155
Kontaktní údaje	Pobočka	159
	Sídlo Banky	160





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 kterou 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 síť Expobank v Lotyšsku, Rusku a Srbsku. České společnosti a podniky, jakož i mezinárodní klienti profitují z práce zkušených bankéřů, dlouhodobé znalosti českého trhu, zkušeného 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

Expobank

1991	2014	2015	2016	2017	2018
Založeno jako Interbank / BNP - Dresdner Bank Později se Banky spojily	Majoritním vlastníkem Expobank LLC Název Expobank CZ	Majoritním vlastníkem pan Igor Kim	Akvizice s EAST Portfolio s.r.o.	Akvizice s Marfin Bank a.d. Beograd	Dekonsolidace Expobank a.d. Beograd – převod vlastnického podílu v rámci sítě Expobank

Banka působí na českém trhu již od roku 1991. Jsme moderní komerční banka poskytující špičkové služby a promptně reagující na potřeby korporátních, privátních i 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. stávajícím akcionářům. Převod 100% podílu na nové akcionáře proběhl 29. listopadu 2018.

Mezinárodní působení skupiny Expobank

Lotyšsko
Riga

Česká
republika
Praha

Srbsko
Bělehrad

Naši klienti mohou profitovat ze sítě Expobank
v Lotyšsku (AS Expobank), Rusku (Expobank, LLC)
a Srbsku (Expobank a.d. Beograd)



Ruská
federace
Moskva

Identifikační údaje

Banky k 31. prosinci 2019

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:	Na strži 2097/63, Krč, 140 00 Praha 4
Identifikační číslo:	148 93 649
Právní forma:	Akciová společnost
Identifikační kód právnické osoby (LEI):	529900ZK0XMA38C5YZ56

Předmět podnikání:

Činnosti uvedené v zákoně č. 21/1992 Sb., o bankách:

- a. přijímání vkladů od veřejnosti (§ 1 odst. 1 písm. a));
- b. poskytování úvěrů (§ 1 odst. 1 písm. b));
- c. investování do cenných papírů na vlastní účet (§ 1 odst. 3 písm. a));
- d. finanční pronájem (finanční leasing) (§ 1 odst. 3 písm. b));
- e. platební služby a vydávání elektronických peněz (§ 1 odst. 3 písm. c));
- f. vydávání a správa platebních prostředků (§ odst. 3 písm. d));
- g. poskytování záruk (§ 1 odst. 3 písm. e));
- h. otvírání akreditivů (§ 1 odst. 3 písm. f));
- i. obstarávání inkasa (§ 1 odst. 3 písm. g));
- j. poskytování investičních služeb (§ 1 odst. 3 písm. h));
- k. finanční makléřství (§ 1 odst. 3 písm. i))
- l. výkon funkce depozitáře (§ 1 odst. 3 písm. j));
- m. směnářenskou činnost (§ 1 odst. 3 písm. k));
- n. poskytování bankovních informací (§ 1 odst. 3 písm. l));
- o. obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem (§ 1 odst. 3 písm. m));
- p. pronájem bezpečnostních schránek (§ 1 odst. 3 písm. n));
- q. činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bodech a. až p. výše (§ 1 odst. 3 písm. r)).

Hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu:

- a. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- b. provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- c. obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- d. investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- e. upisování nebo umísťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- f. umísťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Doplňkové investiční služby uvedené v § 4 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu:

- a. úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- b. poskytování úvěru nebo zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo zápůjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- c. poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností, převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- d. investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- e. devizové služby související s poskytováním investičních služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.





Zprávy

Zpráva dozorčí rady



Dozorčí rada splnila svou zákonnou povinnost a přezkoumala a schválila účetní závěrku k 31. prosinci 2019 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 2019.

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 2019. Dozorčí rada Zprávu o vztazích přezkoumala 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 by ráda vyjádřila velké uznání a vděk zaměstnancům Expobank CZ a.s. Udělejme vše, co je v našich možnostech, abychom posílili náš tým a podpořili jej v nadcházejících měsících a letech s cílem přinášet vynikající výsledky a poskytovat smysluplné finanční služby pro naše klienty.



John McNaughton
Předseda dozorčí rady

Zpráva představenstva včetně Zprávy o hospodaření Banky a jejích aktivech

Vážení klienti, investoři, obchodní partneři a kolegové,

s potěšením Vám předkládáme výroční zprávu Expobank CZ a.s. za rok 2019. Toto období bylo dalším úspěšným v řadě a banka v něm vykázala zisk po zdanění ve výši 117 milionů Kč.

Expobank CZ a.s. zůstává silnou a odolnou bankou, která si udržuje jednu z nejlepších úrovní kapitálové přiměřenosti na českém bankovním trhu ve výši 27,5 % ke konci roku 2019. Stejně jako v minulosti banka disponuje silnou likviditou, a to ve výši 41 %.

Po celý rok se představenstvo usilovně zaměřovalo na obezřetné obchodní postupy stavějící na silné pozici banky v segmentu korporátní klientely a treasury managementu.

Vedle toho Expobank CZ a.s. pokračovala ve strategickém rozvoji privátního a osobního bankovníctví. Za tím účelem banka najala prvotřídní odborníky poskytující našim váženým klientům podporu na míru.

Během roku 2019 Expobank CZ a.s. zaostřila své strategické zaměření na neustále rostoucí a rozvíjející se oblast propojení financí a technologií, takzvaný fintech. V roce 2019 se vlajkovou lodí osobního bankovníctví stal vysoce inovativní osobní běžný účet NEO uvedený na trh závěrem roku 2018. Jeho prostřednictvím jsme dále rozvinuli koncept

Banka jako platforma. Tato jedinečná špičková brána umožňuje našim klientům vstoupit do fintech prostředí Expobank CZ a.s. V roce 2019 zahrnovalo investování prostřednictvím komunit a do cenných kovů, jakož i další příležitosti.

Banka pokračuje v rozvoji partnerského modelu, aby umožnila klientům dosáhnout na více poskytovatelů inovativních fintech řešení. Vedoucí představitelé banky se zavázali transformovat Expobank CZ a.s. do organizace, která je digitálním a agilním lídrem na trhu.

Strategie digitální transformace umožnila bance investovat do svých technologických platform. Ty povedou k rychlejší, efektivnější a pohotovější interní infrastruktuře, která bude v souladu s globálními standardy odvětví.

Pokračujeme v hledání strategicky významných spojení, která posílí naše možnosti oslovovat klienty napříč státy nebo dále rozšíří naše distribuční kapacity.

V roce 2020 se představenstvo banky zaměřilo na rozvoj digitálních kapacit, transformaci provozní a technologické infrastruktury a spolu s našimi klienty na budování banky, která hraje vedoucí roli ve využívání pokročilých digitálních technologií a reaguje na měnící se potřeby našich digitálně zdatných klientů. Dlouhodobě bude pokračovat spolehlivé a obezřetné poskytování tradiční kombinace produktů a služeb, které naši klienti oceňují.

Závěrem vyjadřujeme uznání a velkou vděčnost všem našim klientům za jejich neutuchající podporu Expobank CZ a.s. Rovněž si vážíme podpory ze strany našich akcionářů a členů dozorčí rady.

V neposlední řadě děkujeme všem našim zaměstnancům, kteří neúnavně pracovali na dosažení výše zmíněných výsledků.



Lubomír Lízal
Předseda představenstva



Jan Winkler
Člen představenstva



Martin Kubíček
Člen představenstva



Martin Provazník
Člen představenstva

Naše hodnoty

Hodnoty

Expobank CZ a.s.

Integrita

Jednáme s integritou na všech úrovních: morální, profesionální a firemní. Integrita je středobodem veškerého našeho počínání.

Zaměstnanci

Zaměstnanci jsou naším nejdůležitějším aktivem. Motivovaní, profesionální a zodpovědní pracovníci jsou předpokladem našeho úspěchu.

Týmová spolupráce

Spolupráce přináší řadu synergií. Jeden plus jeden jsou dohromady více než dva.

Klienti

Úspěch klientů vede k našemu úspěchu. Klientům poskytneme prostřednictvím produktů s přidanou hodnotou, služeb a podpory nejvyšší přínos.

Přístup „to půjde“

Nic není nemožné; myslíme ve velkém a překážky nás nezastaví.

Respekt

Jednáme s každým s velkým respektem.

Zodpovědnost

Plníme, co jsme slíbili, a tím budujeme zodpovědnost a důvěru.





Expobank

Vedení
společnosti

Dozorčí rada

(stav k 31. prosinci 2019)

Předseda

John McNaughton

předseda od 20. prosince 2019
člen od 20. března 2019

Místopředseda

Kirill Vladimirovič Nifontov

místopředseda od 25. března 2019
člen od 20. března 2019

Členové

Jyrki Koskelo

člen od 20. března 2019

Jiří Schwarz

člen od 23. října 2019

Alexej Sannikov

člen od 15. prosince 2017

Změny v dozorčí radě v roce 2019 (vyjma opětovných zvolení)

Igor Vladimirovič Kim

člen od 20. března 2019
do 8. listopadu 2019;
předseda od 25. března 2019
do 8. listopadu 2019

Lubomír Lízal

předseda od 8. listopadu 2019
do 20. prosince 2019;
člen od 1. května 2018
do 20. prosince 2019

John McNaughton

předseda od 20. prosince 2019

Představenstvo

(stav k 31. prosinci 2019)

Předseda

Ilja Mitelman

člen od 27. března 2017
předseda od 20. října 2017

Členové

Sridhar Cadambi

člen od 14. května 2018

Martin Kubíček

člen od 25. března 2019

Martin Provazník

člen od 1. září 2019

Změny v představenstvu v roce 2019

Martin Kubíček

člen od 25. března 2019

Martin Provazník

člen od 1. září 2019

Změny v představenstvu po 31. prosinci 2019

Jan Winkler

člen od 1. ledna 2020

Lubomír Lízal

předseda od 2. ledna 2020
člen od 1. ledna 2020

Sridhar Cadambi

člen od 14. května 2018 do 31. prosince 2019

Ilja Mitelman

předseda od 30. října 2017 do 31. prosince 2019
člen od 27. března 2017 do 31. prosince 2019



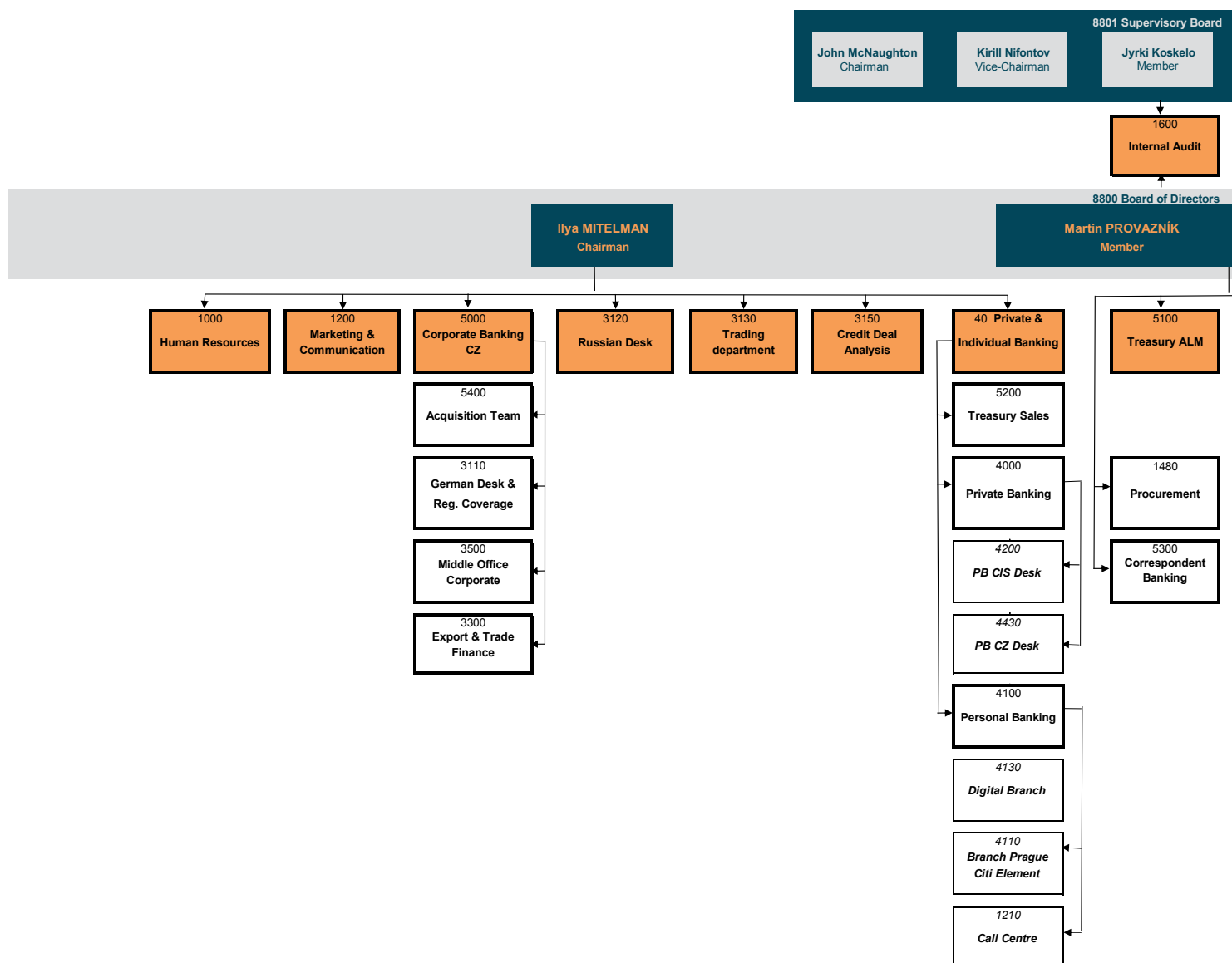


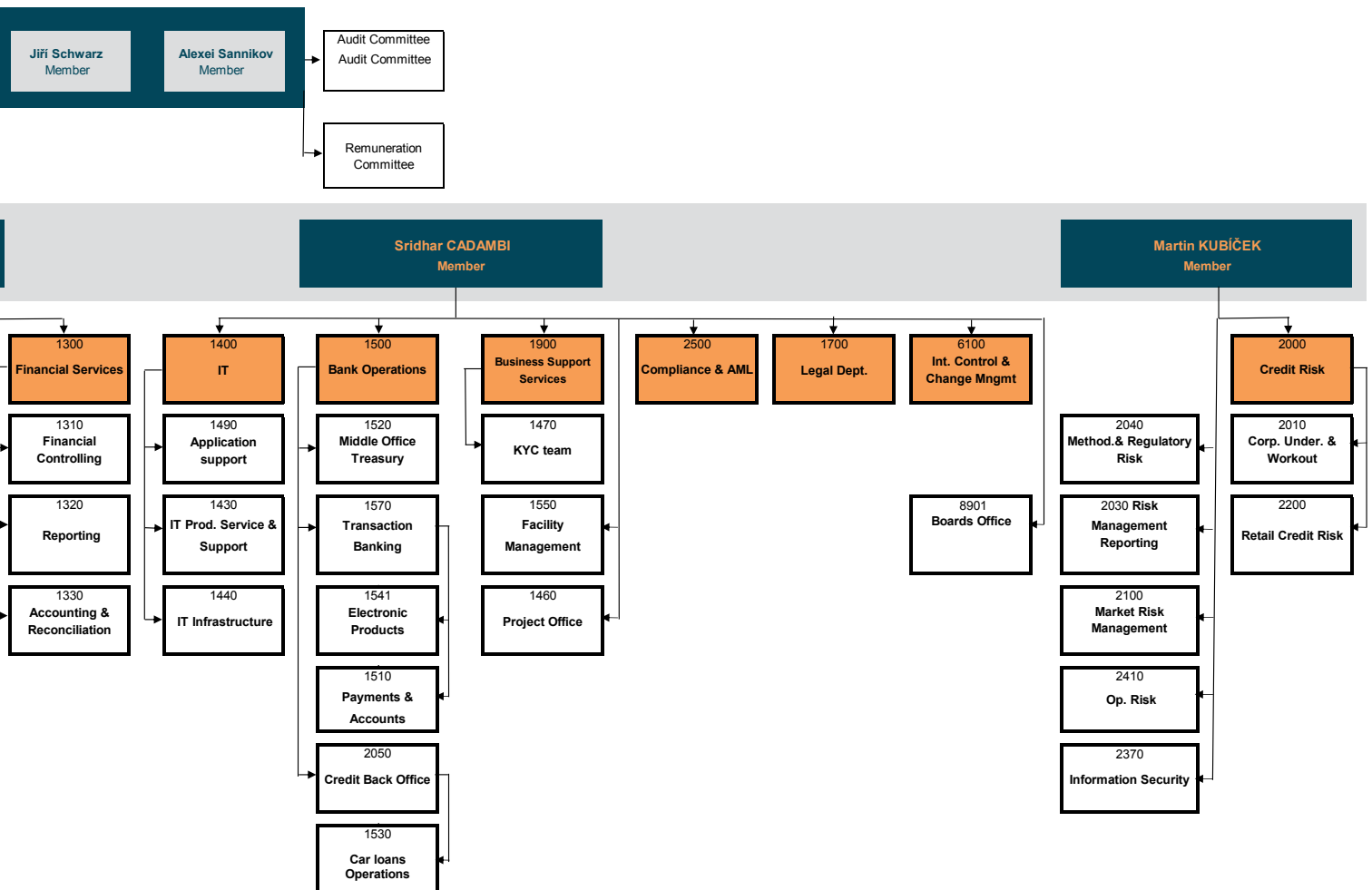
Organizační struktura

Organizační struktura

Expobank CZ a.s.

(stav k 31. prosinci 2019)









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, což 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 Korporátního bankovníctví CZ, Exportního a obchodního financování, Russian Desku 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 a komplexní posuzování potřeb klientů.

V oblasti korporátního bankovníctví využívá Banka výhod plynoucích z mezinárodního působení sítě Expobank v Lotyšsku, 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

Korporátní bankovníctví CZ

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 2019 přinesl mnoho nových a náročných příležitostí, při nichž Banka prokázala svou stabilitu a solidnost. Jako skutečně důležité se ukázalo udržovat nízkou úroveň rizika, našim klientům poskytovat řešení vytvářená na míru, rozvíjet naše služby v oblasti strukturovaného financování. V roce 2020 plánuje Banka tyto úspěšné, na klienta zaměřené oblasti dále rozvíjet.

Russian Desk

Russian Desk je specializovaný tým rusky hovořících bankovních expertů, kteří disponují vynikající znalostí trhu bývalého Sovětského svazu 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 společnosti Expobank v Rusku umožňuje nejen rychlé a snadné provádění 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 bankovnictví

Naše skupina privátních bankéřů se soustřeďuje na vybudování důvěry a osobních vztahů s vámi jakožto s naším klientem, a to s cílem zajistit profesionální a na vás zaměřené řízení veškerých vašich finančních záležitostí.

Tým privátního bankovnictví Expobank CZ pracuje s každým klientem individuálně a využívá přitom širokou nabídku možností v zájmu vytvoření sofistikovaného bankovnictví a špičkových úvěrových řešení pro jednotlivce a rodiny s více zdroji příjmů, což vyžaduje komplexní přístup.

Nemáme typického klienta. Pracujeme s lidmi, kteří jsou vycházejícími hvězdami ve svých oborech, budují úspěšné podniky či se chystají na odpočinek. Zde nejsou žádné stereotypy. Všichni naši klienti ale sdílí silnou touhu užívat si život a vidět vlastní majetek, jak roste.

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 zahraniční platby, zlaté kartě s cestovním pojištěním nebo bezplatným výběrům z bankomatů po celém světě můžete naše služby využívat skutečně naplno. Samozřejmě součástí našich služeb jsou i SEPA platby.

Personální bankovníctví

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 podle jejich požadavků, zkušeností a ochoty riskovat.

Unikátní zkušeností je možnost investovat napřímo do společností či start-upů nebo nakupovat cenné kovy, to vše přímo z běžného účtu.

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





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 odlehčovací 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;**
- **firemní dobrovolnictví.**

Se zkvalitňujícím se diagnostickým procesem pravidelně meziročně narůstá počet osob, jimž je PAS diagnostikována. Statistiky, publikované roku 2015 doktorem Zablotským a jeho spolupracovníky, uvádí přibližně 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.

Adventor o. s. (partnerství od roku 2019)

Spolek Adventor vyvíjí všestrannou podpůrnou činnost v zájmu dětí i dospělých na spektru autismu a lidí kolem nich.

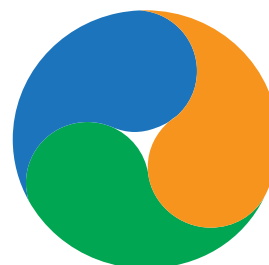
Své cíle plní i samotným svým fungováním, protože v organizaci pracují jak odborníci, pedagogové a psychologové, tak lidé na spektru autismu, a tím vlastně naplňuje jednu z nejdůležitějších myšlenek – princip společenské inkluze.

Adventor je činný jak v poskytování servisu autistům od dvou let věku, tak provozuje platformu sdružující autistickou komunitu v České republice.

Služby pro klienty jsou prováděny mnoha způsoby, jmenujme například kroužek improvizčního herectví, výtvarné a keramické dílny, hudební terapii či lezecký klub.

Vedle významné finanční podpory se někteří zaměstnanci Expobank CZ podíleli jako dobrovolníci na dvou významných událostech roku 2019. Těmi byly diskuse „Přicházíme v míru“ a koncert „Štědrý benefiční večer o Škaredé středě“.

Banka navíc podpořila vznik naučného filmu o autismu.



SOČR – Symfonický orchestr Českého rozhlasu (partnerství od roku 2018)

Expobank CZ a.s. je od ledna roku 2018 hrdým partnerem Symfonického orchestru Českého rozhlasu (SOČR). Ten patří k předním a zároveň nejstarším českým orchestrálním tělesům. Svou nápaditou dramaturgií a stále stoupající uměleckou úrovní si vydobyl významné postavení v českém koncertním životě. Zároveň patří k vítaným hostům zahraničních koncertních síní.

Tradice orchestru se odvíjí již od roku 1926 a je spojena s počátky vysílání Radiojournalu. Po roce 1945 se těleso proměnilo ve velký

symfonický orchestr, s nímž jako šéfdirigent pracoval i Karel Ančerl. Svým posluchačům nabízí SOČR koncerty v rámci abonentních cyklů ve Dvořákově síni Rudolfiny a Smetanově síni Obecního domu. Orchester je častým hostem celé řady významných kulturních událostí (festivaly Pražské jaro, Smetanova Litomyšl, Český Krumlov, Dvořákova Praha, Moravský podzim aj.).



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. Dalšími aktivitami jsou třídění odpadu, zpětný odběr a efektivní recyklace odpadů z elektrozařízení.

Ke dni 31. 12. 2019 evidovala Expobank CZ 215 zaměstnanců.

V oblasti vzdělávání zaměstnanců se Banka zabývá prohlubováním profesních znalostí zaměstnanců, soustředí se na rozšiřování

a trénování manažerských dovedností vedoucích pracovníků. Dále se zaměřuje na rozvoj zaměstnanců, zejména v oblasti plánování nástupnictví a rozvoji zaměstnanců v Talent programu a studentů v Trainee programu. Pro zaměstnance je zajišťována řada odborných školení, jazykových kurzů a povinná školení BOZP.

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





Zpráva nezávislého auditora
Zpráva o auditu
konsolidované účetní závěrky



Independent auditor's report

to the shareholders of Expobank CZ a.s.

Report on the audit of the consolidated financial statements

Our Opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of Expobank CZ a.s., with its registered office at Na strži 2097/63, Praha 4 („the Bank“) and its subsidiary (together “the Group”) as at 31 December 2019, of their consolidated financial performance and their consolidated cash flows for the year ended 31 December 2019 in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (“EU”).

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019;
- the consolidated statement of comprehensive income for the year ended 31 December 2019;
- the consolidated statement of changes in equity for the year ended 31 December 2019;
- the consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2019; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors, Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council (“the EU Regulation”) and Standards on Auditing of the Chamber of Auditors of the Czech Republic (together “Audit regulations”). These standards consist of International Standards on Auditing (ISAs) as supplemented and modified by related application guidance. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Group and the Bank in accordance with the Act on Auditors, EU Regulation and International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants accepted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic (together “Ethic regulations”), and we fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Ethic regulations.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic
T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, www.pwc.com/cz

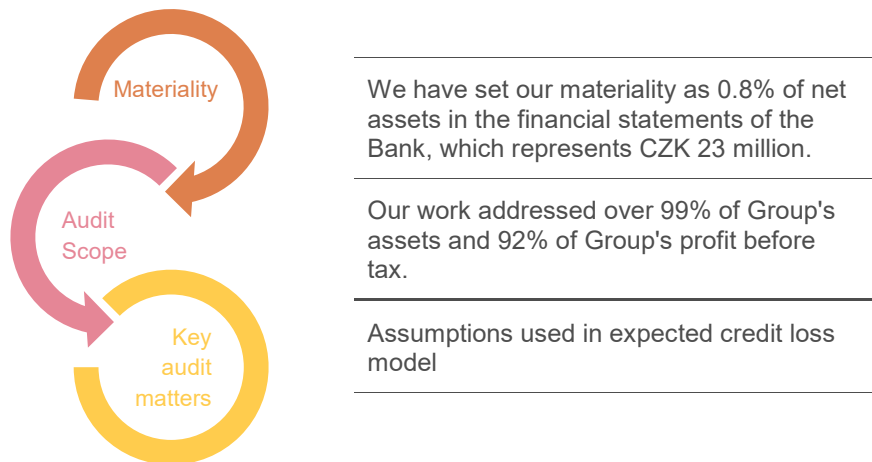
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., registered seat Hvězdova 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic, Identification Number: 40765521, registered with the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, Section C, Insert 3637, and in the Register of Audit Companies with the Chamber of Auditors of the Czech Republic under Licence No. 021.



The shareholders of Expobank CZ a.s.
Independent auditor's report

Our audit approach

Overview



As part of designing our audit, we determined the materiality and assessed the risks of material misstatement in the consolidated financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain.

We also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance as to whether the consolidated financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the consolidated financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall materiality for the consolidated financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, both individually and in aggregate, on the consolidated financial statements.

Overall materiality for the Bank	CZK 23 million
How we determined it	Materiality for the Group was determined as 0,8% of net assets of the Bank.



**The shareholders of Expobank CZ a.s.
Independent auditor's report**

**Rationale for the
materiality
benchmark
applied**

The materiality was determined considering various factors including the elements of the consolidated financial statements, the nature of the entity, relative volatility of the profit before tax and the analysis of the users of the consolidated financial statements. We are of the opinion that net assets of the Bank are the most suitable benchmark for the calculation of materiality. Having applied our professional judgement, we used the benchmark of 0.8% of net assets as this value is within the acceptable interval for net assets.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter

How our audit addressed the key audit matter

Assumptions used in expected credit loss model

The loans and advances presented in the consolidated financial statements represent over 90% of Group's total assets. The quantification of expected credit loss to these loans and advances and issued loan commitments and guarantees is inherently subjective and very complex area that has significant impact on the consolidated financial statements and reported profits of the Group. The process used by management to determine the expected credit losses as required by the standard IFRS 9 is described in the Notes 4 and 5 of the consolidated financial statements. The expected credit loss amounts in relation to the loans and advances are disclosed in the Note 17 of the consolidated financial statements.

Our audit approach to verify correctness and appropriateness of expected credit losses has been divided into multiple stages and engaged not only core audit team, but also our financial modelling experts and information technology specialists.

Our financial risk modelling experts focused on the expected credit loss related processes, controls, methodology and models which play crucial role in the adequacy and reliability of the loan loss allowance calculation. They verify the expected credit loss model as such and assess the most significant assumptions, management decisions and local design choices entering into the calculation of the loan loss allowance.

Considering the key role of the banking systems in the identification of credit quality deterioration and quality and accuracy of the expected loss calculation, we involved our information technology specialists to verify the accuracy of data processing, the reliability of the selected reports and the robustness of accesses to the core banking systems.

Core audit team verified the reliability of internal control systems, mainly in the area of loan origination, collateral management and expected credit loss assessment. We ensured compliance of the expected credit loss calculation with IFRS 9 standard and compliance of the processes and controls with internal guidelines and policies. We also assessed the credit risk disclosures required by the relevant IFRS standards.



**The shareholders of Expobank CZ a.s.
Independent auditor's report**

How we tailored our audit scope

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the consolidated financial statements as a whole taking into account the structure of the Group, the accounting processes and controls, the share of the Bank's subsidiary on the Group financial position and performance and specifics of the banking industry.

The year 2019 was the first year of our audit of the Group. In order to properly define the scope of the audit, we focused on the process of taking over the engagement from the previous auditor and familiarizing ourselves with the control environment and current matters that the Group addresses in the business and regulatory areas. In addition to recurring audit, our first-year audit scope has been specifically focused and tailored to obtain sufficient and appropriate audit evidence on opening balances.

Other information

In compliance with Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the Annual Report but it does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. The Board of Directors of the Bank is responsible for the other information.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge about the Bank and the Group obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assessed whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable law and regulation, in particular, whether the other information complies with law and regulation in terms of formal requirements and procedure for preparing the other information in the context of materiality, i.e. whether any non-compliance with these requirements could influence judgments made on the basis of the other information.

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, in our opinion:

- the other information describing the facts that are also presented in the consolidated financial statements is, in all material respects, consistent with the consolidated financial statements; and
- the other information is prepared in compliance with the Act on Accounting.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Bank and the Group obtained in the audit, on whether the other information contains any material misstatement of fact. Based on the procedures we have performed on the other information obtained, we have not identified any material misstatement of fact.

Responsibilities of the Board of Directors, Supervisory Board and Audit Committee of the Bank for the consolidated financial statements

The Board of Directors of the Bank is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Supervisory Board of the Bank is responsible for overseeing the financial reporting process.



**The shareholders of Expobank CZ a.s.
Independent auditor's report**

The Audit Committee of the Bank is responsible for monitoring of the consolidated financial statements preparation process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Audit regulations will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with the above-stated requirements, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls.
- obtain an understanding of internal controls relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group and the Bank's internal controls.
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the notes, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the Board of Directors and Audit Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee with a statement showing that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the Audit Committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are



**The shareholders of Expobank CZ a.s.
Independent auditor's report**

therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other legal and regulatory requirements

In compliance with Article 10(2) of the EU Regulation, we provide the following information, which is required in addition to the requirements of International Standards on Auditing:

Consistency of the audit opinion with the additional report to the Audit Committee

We confirm that the audit opinion expressed herein is consistent with the additional report to the Audit Committee of the Bank, which we issued on 20 March 2020 in accordance with Article 11 of the EU Regulation.

Appointment of auditor and period of engagement

We were appointed as the auditors of the Group for year 2019 by the General Meeting of Shareholders of the Bank on 8 August 2019. We audited the consolidated financial statements of the Group for the first time.

Provided non-audit services

The non-audit services are disclosed in Note 11 of the notes to the consolidated financial statements.

PwC Network did not provide to the Bank and the Group prohibited services referred to in the Article 5 of the EU Regulation.

26 March 2020

represented by Partner

Petr Kříž
Statutory Auditor, Licence No. 1140

Note

Our report has been prepared in the Czech language and in English. In all matters of interpretation of information, views or opinions, the Czech version of our report take precedence over the English version.





Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s IFRS

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

K 31. prosinci 2019

V milionech Kč	Bod	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Aktiva			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	14	555	477
Finanční deriváty	15	17	19
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16	74	268
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	19	836	1 347
<i>z toho zajištěná zástavním právem</i>		174	220
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	18	160	-
Úvěry a pohledávky	17	19 054	22 569
Pohledávky ze splatné daně		-	66
Investice do nemovitostí	21	-	56
Hmotný majetek	21	224	16
Nehmotný majetek	22	42	44
Ostatní aktiva	24	17	24
Aktiva celkem		20 980	24 886
Závazky			
Finanční deriváty	15	62	46
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	25	17 884	21 860
Rezervy	26	41	142
Závazky z odložené daně	23	2	2
Závazky ze splatné daně		10	-
Ostatní závazky	27	46	28
Závazky celkem		18 044	22 078
Vlastní kapitál	28	2 935	2 808
Vlastní kapitál celkem		2 935	2 808
Závazky a vlastní kapitál celkem		20 980	24 886

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

Za rok končící 31. prosince 2019

V milionech Kč	Bod	2019	2018
Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry	6	595	520
Úrokové náklady vypočítané metodou efektivní úrokové míry	6	-98	-88
Čistý úrokový výnos	6	497	432
Výnosy z poplatků a provizí	7	59	65
Náklady z poplatků provizí	7	-15	-13
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	44	52
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a kurzového přecenění	8	75	92
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	11	11
Čistá ztráta/zisk ze snížení hodnoty finančních nástrojů	17,25	66	10
Ostatní provozní výnosy	11	25	125
Osobní náklady	10	-301	-258
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	12,20,21	-79	-20
Ostatní provozní náklady	11	-203	-229
Zisk nebo ztráta z pokračujících činností před zdaněním		135	89
Náklady na daň z příjmů	13	-18	-14
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění		117	75
Ukončované činnosti			
Zisk nebo ztráta běžného roku z ukončovaných činností po zdanění	31	-	57
Zisk nebo ztráta běžného roku		117	132
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty:			
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	-	6
Čistá změna reálné hodnoty dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	28	13	-16
Daň z příjmů týkající se výše uvedených položek	13	-3	3
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		10	-7
Úplný výsledek za účetní období po zdanění celkem		127	125

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

Za rok končící 31. prosince 2018

V milionech Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ostatní rezervy	Čistá změna reálné hodnoty dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Rezervní fondy vyřazované skupiny určené k prodeji	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
k 1. 1. 2018	1 540	977	152	36	4	-6	12	335	3 050
Úplný výsledek za účetní období celkem									
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění	-	-	-	-	-	-	-	132	132
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	-12	5	-	-	-7
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	-	-12	5	-	132	125
Ukončované činnosti	-	-	-	-	12	-12	-	-	-
Ostatní	-	-	-	-	-	-	-	-3	-3
Transakce s akcionáři vykázané přímo ve vlastním kapitálu									
Výplata z nerozděleného zisku minulých let	-	-	-71	-	-	-	71	-	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	-364	-364
Vklady akcionářů a výplaty akcionářům celkem	-	-	-71	-	-	-	-	-293	-364
K 31. 12. 2018	1 540	977	81	36	4	-1	-	171	2 808

Za rok končící 31. prosince 2019

V milionech Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ostatní rezervy	Čistá změna reálné hodnoty dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
K 1.1.2019	1 540	977	81	36	4	-1	171	2 808
Úplný výsledek za účetní období celkem								
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění	-	-	-	-	-	-	117	117
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	10	-	-	10
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	-	10	-	117	127
Transakce s akcionáři vykázané přímo ve vlastním kapitálu								
Výplata z nerozděleného zisku minulých let	-	-	10	-	-	-	-10	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	-
Vklady akcionářů a výplaty akcionářům celkem	-	-	10	-	-	-	-10	-
K 31.12.2019	1 540	977	91	36	14	-1	278	2 935

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

Za rok končící 31.12.2019

V milionech Kč

Peněžní toky z provozní činnosti	Bod	2019	2018
Zisk z pokračujících provozních činností před zdaněním:		135	89
Zisk/(ztráta) z ukončovaných činností před zdaněním:		-	57
Zisk před zdaněním		135	146
Úpravy o nepeněžní operace:	12,20,21	29	20
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	17,25	-66	-10
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	6	-497	-421
Čistý úrokový výnos	8	-75	-92
Čistý výnos z obchodování, čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzového přecenění	9	-11	-11
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	25	-6	-5
Rezervy (tvorba, zúčtování)		-	-57
Čistý výsledek ukončovaných činností před zdaněním		-491	-429
Změna stavu aktiv z finančních derivátů	15	2	-
Změna stavu ostatních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	16	194	-70
Změna stavu úvěrů a pohledávek	17	3 708	616
Změna stavu dlhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	18	-160	-
Změna stavu ostatních aktiv	24	2	1
Změna stavu závazků z finančních derivátů	15	16	-17
Změna stavu finančních závazků v naběhlé hodnotě	25	-3 745	237
Změna stavu rezerv	26	-95	-
Změna stavu ostatních závazků	27	6	-129
		-563	209
Přijaté úroky	6	554	509
Přijaté dividendy	11	-	-
Zaplacené úroky	6	-83	-88
Zaplacená daň z příjmů	13	7	7
Čistý peněžní tok z pokračujících provozních činností		-85	637
Čistý peněžní tok z ukončovaných provozních činností		-	1 206
Peněžní toky z investiční činnosti			
Účasti v ovládaných osobách		-	259
Pořízení cenných papírů	18,19	-2 320	-585
Výnosy z cenných papírů	18,19	2 754	175
Pořízení hmotného majetku	21	-73	-8
Výnosy z prodeje hmotného majetku		70	-
Pořízení nehmotného majetku		-32	-30
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		399	-189
Čistý peněžní tok z ukončovaných investičních činností		-	-1 385
Peněžní toky z finanční činnosti			
Splacení vlastních dluhopisů	25	-253	-233
Výnosy z vlastních dluhopisů	25	17	33
Vyplacené dividendy		-	-364
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		-236	-564
Čistý peněžní tok z ukončovaných finančních činností		-	-240
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		78	-535
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1.1.2019	14	477	1 012
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31.12.2019	14	555	477

V Praze
25. března 2020



Lubomír Lízal
Předseda představenstva



Martin Provazník
Člen představenstva

1. OBECNÉ INFORMACE	58
2. VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	59
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY	61
4. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	84
a) Úvod a základní informace	84
b) Úvěrové riziko	85
c) Riziko likvidity	90
d) Tržní rizika	94
e) Operační rizika	98
f) Řízení kapitálu	99
5. POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ	103
6. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	110
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	111
8. ČISTÝ VÝNOS Z OBCHODNÍCH OPERACÍ A ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉHO PŘECENĚNÍ	112
9. ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	112
10. OSOBNÍ NÁKLADY	113
11. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/NÁKLADY	113
12. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU A SNÍŽENÍ HODNOTY	114
13. DAŇ Z PŘÍJMŮ	114
14. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	115
15. FINANČNÍ DERIVÁTY	115
16. OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	116
17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY	117
18. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	125
19. FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	126
20. PODNIKOVÉ KOMBINACE	128
21. HMOTNÝ MAJETEK A INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ	129
22. NEHMOTNÝ MAJETEK	130
23. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	131
24. OSTATNÍ AKTIVA	131
25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	132
26. REZERVY	133
27. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATÉ DANĚ	136
28. VLASTNÍ KAPITÁL A REZERVNÍ FONDY	136
29. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	138
30. LEASING	139
31. UKONČOVANÉ ČINNOSTI	141
32. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	143

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 2019 pan Igor Vladimirovič Kim (přímý majetkový podíl na akciích Banky 55,22 %, nepřímý podíl 67,51 %), který je hlavní ovládající osobou Banky.

Banka tvoří se společnostmi zahrnutou do konsolidace (East portfolio s.r.o.) tvoří konsolidační celek (dále jen „Skupina“).

Skupina sídlí na adrese Na Strži 2097/63, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika.

Hlavní činnosti Skupiny:

- I. Poskytování úvěrů, půjček a záruk v českých korunách a cizích měnách;
- II. Přijímání a umísťování 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 Skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnové pozice Skupiny a provozního rizika.

IČO

14893649

Složení představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2019:

Představenstvo	Dozorčí rada
Ilya Mittelman (předseda)	John McNaughton (předseda)
Sridhar Cadambi	Kirill Vladimirovich Nifontov (místopředseda)
Martin Kubíček	Jyrki Koskelo
Martin Provazník	Jiří Schwarz
	Alexei Sannikov

Změny v obchodním rejstříku

V účetním období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019 byly provedeny následující změny ve statutárních orgánech Skupiny:

Představenstvo

Martin Kubíček - členem od 25. března 2019
 Martin Provazník - členem od 1. září 2019

Dozorčí rada

Igor Vladimirovich Kim - členem od 20. března 2019 do 8. listopadu 2019;
 - předseda od 25. března 2019 do 8. listopadu 2019
 Lubomír Lízal - členem od 1. května 2018 do 20. prosince 2019;
 - předseda od 8. listopadu 2019 do 20. prosince 2019
 John McNaughton - předseda od 20. prosince 2019

Změny v obchodním rejstříku po 31. prosinci 2019

V období od 1. ledna 2020 do 25. března 2020 se statutární orgány Skupiny změnily následovně:

Představenstvo

Jan Winkler	- členem od 1. ledna 2020
Lubomír Lízal	- předseda od 2. ledna 2020
	- členem od 1. ledna 2020
Sridhar Cadambi	- členem od 14. května 2018 do 31. prosince 2019
Ilya Mitelman	- předseda od 30. října 2017 do 31. prosince 2019
	- členem od 27. března 2017 do 31. prosince 2019.

Předmět činnosti dceřinné společnosti Skupiny k 31. prosinci 2019:

Společnost	Přímý podíl %	Podíl Skupiny %	Hlavní činnost	Sídlo
EAST Portfolio s.r.o.	100,0	100,0	Finanční služby	Praha

Předmět činnosti dceřinné společnosti Skupiny k 31. prosinci 2018:

Společnost	Přímý podíl %	Podíl Skupiny %	Hlavní činnost	Sídlo
EAST Portfolio s.r.o.	100,0	100,0	Finanční 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 Skupiny dne 25. března 2020 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.

Účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání Skupiny.

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

Tato účetní závěrka byla sestavena v českém jazyce a v angličtině. Ve všech záležitostech interpretace informací, pohledů nebo názorů má česká verze účetní závěrky přednost před anglickou verzí.

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;
- Prvotní vykázaní finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě
- 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;

- Finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku;
- Dlouhodobá aktiva určená k prodeji se oceňují reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej

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 závěrce 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 závěrce byly zaokrouhleny na nejbližší milion.

d) | POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Příprava Konsolidovaná účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Skupiny provedlo úsudky, odhady a předpoklady, které ovlivňují použití účetních pravidel a vykazované částky aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a základní předpoklady jsou průběžně revidovány. Úpravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém je odhad revidován, a ve všech ovlivněných budoucích obdobích. Informace o významných oblastech nejistoty odhadu a kritických úsudcích při uplatňování účetních pravidel, které mají nejvýznamnější dopad 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 hodnotou k datu ztráty kontroly.

Přírůstky Skupiny

V roce 2019 a 2018 nedošlo k žádným přírůstkům.

Úbytky ze Skupiny

V roce 2019 nedošlo k žádným úbytkům. V roce 2018, dne 29. listopadu Skupina prodala 100% majetkovou účast v Expobank a.d. Beograd.

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.

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)

NABĚHLÁ HODNOTA

Naběhlá hodnota (AC) je částka, ve které byl finanční nástroj vykázán při prvotním zaúčtování a snížen o případné splátky jistiny a zvýšen o naběhlý úrok, a pro finanční aktiva snížena o případné opravné položky pro očekávané úvěrové ztráty. Naběhlý úrok zahrnuje amortizaci transakčních nákladů odložených při prvotním zaúčtování a amortizovanou prémii nebo diskont, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, do splatnosti pomocí metody efektivní úrokové sazby. Naběhlý úrokový výnos a naběhlý úrokový náklad, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizované diskontní sazby nebo prémie (včetně poplatků odložených při vzniku, pokud existují), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v účetní závěrce.

Hrubá účetní hodnota je částka, ve které je finanční aktivum oceněno při prvotním zaúčtování, snížena o splátky jistiny a zvýšená o kumulativní amortizaci případného rozdílu mezi touto počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti pomocí metody efektivní úrokové míry, před úpravou o případné opravné položky.

c) METODA EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo naběhlou hodnotu finančního závazku po očekávanou dobu trvání finančního nástroje, resp. po dobu kratší. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina 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 hrubé účetní hodnoty finančního aktiva nebo naběhlé hodnoty finančního závazku 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 hrubé účetní hodnoty finančního aktiva nebo naběhlé hodnoty finančního závazku dochází v případě, že Skupina reviduje své odhady očekávaných plateb nebo příjmů. Upravená 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.

U aktiv nakoupených nebo vzniklých s úvěrovým znehodnocením ("POCI" – purchased or originated credit impaired), je efektivní úroková sazba upravena o úvěrové riziko. V roce 2019 Skupina nezískala ani nedržela žádné portfolio klasifikované jako POCI.

d) 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 (s výjimkou znehodnocených aktiv, tj. aktiva zařazená do úrovně 1 a 2) oceněných naběhlou hodnotou stanovenou s použitím metody efektivní úrokové míry;
- Pokud dojde ke znehodnocení finančního aktiva, které je tudíž zařazeno do úrovně 3, efektivní úroková míra se při výpočtu úrokových výnosů uplatní na čistou naběhlou hodnotu finančního aktiva. Jestliže se hodnota finančního aktiva následně zvýší a aktivum již není znehodnocené, úrokové výnosy se opět počítají na brutto bázi. Pokud navíc existuje dodatečný úrok z finančních aktiv, která se následně finančně zotaví (není znehodnocené), Skupina tuto transakci vykáže jako zrušení očekávané úvěrové ztráty.
- Úrokové výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku stanovené s použitím efektivní úrokové míry;
- Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančních derivátů používaných pro účely zajištění úrokových sazeb;
- 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.

e) 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.

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

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“. Tento řádek zahrnuje také rozdíly v přepočtu měny vyplývající z peněžních aktiv a pasiv denominovaných v jiné než funkční měně.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 8.

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 9.

h) 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“.

i) LEASING

Skupina jako nájemce

U všech nových smluv uzavřených 1. ledna 2019 nebo později, Skupina zvažuje, zda smlouva je nájemní smlouvou nebo zda obsahuje nájem. Nájem je definován jako „smlouva nebo část smlouvy, která poskytuje právo používat aktivum (podkladové aktivum) po dobu výměny za protiplnění“.

Pro uplatnění této definice Skupina posuzuje, zda smlouva splňuje tři klíčová hodnocení, kterými jsou:

- 1) smlouva obsahuje identifikované aktivum, které je buď výslovně identifikováno ve smlouvě, nebo je implicitně určeno identifikováním v době, kdy je aktivum poskytnuto Skupině
- 2) Skupina má právo získat v podstatě veškeré ekonomické výhody z používání identifikovaného aktiva po celou dobu používání, s ohledem na svá práva definované rozsahem smlouvy
- 3) Skupina má právo rozhodovat o používání identifikovaného aktiva po celou dobu užívání. Skupina posuzuje, zda má právo rozhodovat „jak a za jakým účelem“ je aktivum použito po celou dobu používání.

Ocenění a vykazování nájmu z pohledu nájemce

K datu zahájení pronájmu, Skupina vykazuje v rozvaze aktivum z práva na užívání a závazek z pronájmu. Aktivum z práva na užívání se oceňuje pořizovací cenou, která se skládá z počátečního ocenění závazku z pronájmu, jakýchkoli počátečních přímých nákladů vynaložených Skupinou, odhadu nákladů na demontáž a odstranění aktiva na konci nájemného a veškeré platby nájemného provedené před datem zahájení nájmu (bez obdržených pobídek).

Skupina odepisuje aktiva z práva na užívání rovnoměrně od data zahájení pronájmu do dřívějšího konce doby použitelnosti aktiva k užívání nebo do konce doby pronájmu. Skupina také posuzuje ztrátu ze snížení hodnoty práva na užívání, pokud existují indikátory takové skutečnosti.

K datu zahájení Skupina oceňuje závazek z pronájmu v současné hodnotě plateb nájemného, nezaplacených k tomuto datu a diskontovaných s použitím implicitní úrokové sazby pronájmu, je-li tato sazba snadno dostupná nebo s použitím inkrementální výpůjční úrokové sazby Skupiny.

Splátky nájemného zahrnuté do ocenění závazku z pronájmu se skládají z fixních plateb (včetně pevných fixních plateb), variabilních plateb založených na indexu nebo sazbě, částek, u nichž se očekává, že budou splatné na základě záruky zůstatkové hodnoty, a plateb vyplývajících z opcí, které budou uplatněny s přiměřenou jistotou.

Po prvotním ocenění bude závazek snížen o platby a zvýšen o úroky. Přepočítává se, aby odrážel jakékoli nové posouzení nebo úpravy nebo pokud dojde ke změnám v podstatě fixních plateb.

Pokud je závazek z pronájmu přeceňován, odpovídající úprava se projeví v aktivu z práva k užívání nebo v zisku a ztrátě, pokud je aktivum z práva k užívání již sníženo na nulu.

Skupina se rozhodla účtovat o krátkodobých pronájmech a pronájmech aktiv s nízkou hodnotou pomocí praktických zjednodušení. Namísto vykázání aktiva z práva k užívání a závazků z pronájmu jsou platby v souvislosti s nimi vykázány jako náklad v zisku nebo ztrátě rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Ve výkazu o finanční situaci byla aktiva z práv k užívání zahrnuta do hmotného majetku a závazky z pronájmu byly zahrnuty do ostatních závazků.

Skupina jako pronajímatel

Účetní zásady Skupiny podle IFRS 16 se od srovnávacího období nezměnily. Jako pronajímatel Skupina klasifikuje své nájmy jako operativní nebo finanční leasingy. Nájem je klasifikován jako finanční leasing, pokud převádí v podstatě všechna rizika a výhody spojené s vlastnictvím podkladového aktiva, pokud tato rizika a výhody nepřevádí, je klasifikován jako operativní leasing.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 30.

Před sledovaným obdobím, které skončilo 31. prosince 2018, byly pronájmy klasifikovány jako finanční leasing, kdykoli podmínky nájmu převedly v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví na nájemce. Všechny ostatní nájem byly klasifikovány jako operativní leasingy. Skupina jako nájemce klasifikovala v roce 2018 všechny nájem jako operativní leasing. Platby provedené v rámci operativního leasingu byly zaúčtovány rovnoměrně do výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“ rovnoměrně po dobu trvání nájmu. Přijaté leasingové pobídky byly uznány jako nedílná součást celkových nákladů na nájem po dobu pronájmu.

j) | DAŇOVÉ NÁKLADY

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Splatná a odložená daň se vykazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují buď přímo ve vlastním kapitálu, nebo v ostatním úplném výsledku.

Splatná daň je očekávaná daňová pohledávka nebo závazek ze zdanitelného příjmu nebo ztráty za daný rok, s použitím daňových sazeb platných nebo věcně uzákoněných k datu účetní závěrky a jakékoli úpravy splatné daně v souvislosti s předchozími lety.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vykazují u všech přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků pro účely účetního výkaznictví a částkami použitými pro daňové účely.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

Odložené daně se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v rámci nákladu na daň z příjmů. Výjimku představují daně týkající se finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, 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 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.

k) | FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

i. Datum zaúčtování a prvotního 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 smluvních podmínkách a obchodním modelu pro řízení finančních nástrojů, jak je popsáno níže. Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou, která se (s výjimkou finančních aktiv a finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL)) zvyšuje, resp. snižuje o transakční náklady. Pohledávky z obchodních vztahů se oceňují transakční cenou. Pokud se reálná hodnota finančních nástrojů při prvotním vykazání liší od transakční ceny, účtuje Skupina o zisku nebo ztrátě v den 1, tj. zaúčtuje rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou do čistého zisku z obchodních operací. Je-li reálná hodnota stanovena na základě modelů, u nichž některé vstupy nejsou objektivně zjištěitelné, rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou se vykáže ve výkazu zisku a ztráty, až když je vstup objektivně zjištěitelný nebo když je finanční nástroj odúčtován.

ii. Kategorie finanční aktiv a závazků

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.

Od 1. ledna 2018 Skupina klasifikuje veškerá svá finanční aktiva na základě obchodního modelu pro řízení aktiv a na základě smluvních podmínek aktiv a oceňuje je následujícími způsoby:

- naběhlou hodnotou;
- reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI), se zisky a ztrátami převáděnými při odúčtování do zisku nebo ztráty;
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Derivátové a obchodní portfolio Skupiny se oceňuje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL), jak je uvedeno v bodě v. Finanční aktiva a závazky. Skupina může do této kategorie zařadit jakýkoli finanční nástroj, pokud tím eliminuje nebo významně sníží nekonzistentnost oceňování nebo vykazování.

Finanční závazky s výjimkou úvěrových příslibů a finančních záruk se oceňují naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty (FVPL). Reálnou hodnotou se oceňují, pokud jsou určené k obchodování, jsou to finanční deriváty, resp. pokud je Skupina zařadila do kategorie oceňované reálnou hodnotou.

iii. Odúčtování finančních aktiv a závazků

A. Odúčtování z důvodu významné změny smluvních podmínek

Skupina odúčtuje finanční aktivum (například úvěr poskytnutý klientovi), pokud byly jeho podmínky nově sjednány, takže se jedná v podstatě o nový úvěr. Případný rozdíl, na který zatím nebyla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty, se vykáže jako zisk nebo ztráta z odúčtování v řádku „Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv“. Nově zaúčtované úvěry se pro účely stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát zařazují do úrovně 1, s výjimkou případů, kdy se úvěr považuje za nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené finanční aktivum (POCI). Taková finanční aktiva se při prvotním zaúčtování zařazují do úrovně 3 a jejich účetní hodnota již zohledňuje ztráty očekávané za celou dobu trvání finančního aktiva.

Skupina při posuzování možného odúčtování úvěru poskytnutého klientovi zohledňuje mimo jiné následující faktory:

- změna měny, v níž je úvěr vyjádřen;
- změna úrokové sazby - přechod z fixního režimu na float nebo naopak;
- kapitalizace pohledávky;
- změna protistrany;
- zda v důsledku změny podmínek finanční nástroj již nesplňuje test SPPI (viz níže).

Pokud změna smluvních podmínek nevede k podstatným rozdílům v peněžních tocích, finanční aktivum se neodúčtuje. Skupina zaúčtuje zisk nebo ztrátu na základě změny peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou, a to v částce, na kterou zatím nebyla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty.

Finanční závazek je odúčtován 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.

B. Odúčtování z jiného důvodu než kvůli významné změně smluvních podmínek

Finanční aktivum (případně část finančního aktiva nebo část skupiny obdobných finančních aktiv) je odúčtováno, jakmile vyprší práva na inkaso peněžních toků z něj plynoucích. Skupina odúčtuje finanční aktivum rovněž v případě, že převedla finanční aktivum a převod splňuje podmínky pro odúčtování.

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 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 Skupina převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci (jsou vykázána na řádku „z toho zajištěná zástavním právem“) 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 Skupinou) 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. Ujednání o vzájemném započtení v letech 2019 a 2018 byla nevýznamná.

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. Finanční aktiva a závazky**■ Úvěry a pohledávky: pohledávky za bankami, úvěry a pohledávky za klienty, finanční investice v naběhlé hodnotou**

Od 1. ledna 2018 Skupina oceňuje pohledávky za bankami, úvěry a pohledávky za klienty a ostatní finanční investice naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou ke stanoveným datům ke vzniku peněžních toků, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Dohody o prodeji a zpětném odkupu a zápůjčce cenných papírů. Dohody o prodeji a zpětném odkupu („repo obchody“), které účinně poskytují věřiteli vrácení peněžních prostředků k protistraně, se považují za zajištěné finanční transakce. Cenné papíry prodané v rámci repo obchodů nejsou odúčtovány. Cenné papíry jsou reklasifikovány jako pohledávky z zpětného odkupu ve výkazu o finanční situaci, pokud má nabyvatel na základě smlouvy nebo zvyklosti právo tyto cenné papíry prodat nebo opětovně poskytnout jako kolaterál. Odpovídající závazek je vykázán v částkách splatných jiným bankám nebo v ostatních vypůjčených prostředcích.

Cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji („reverzní repo obchody“), které účinně poskytují vrácení peněžních prostředků od dlužníka Bance, se zaznamenávají jako splatné od jiných bank nebo případně úvěry a pohledávky za zákazníky. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou výkupní cenou, upravený o úroky a výnosy z dividend shromážděné protistranou, se považuje za úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu trvání repo obchodů pomocí metody efektivní úrokové míry.

Cenné papíry půjčené protistranám za fixní poplatek jsou ponechány ve finančních výkazech v jejich původní kategorii ve výkazu o finanční situaci. Tato skutečnost neplatí, pokud má protistrana na základě smlouvy nebo zvyklosti, právo cenné papíry prodat nebo opětovně poskytnout jako kolaterál. V tomto případě jsou reklasifikovány a prezentovány samostatně. Cenné papíry vypůjčené za fixní poplatek se v účetní závěrce nezaznamenávají. Tato skutečnost neplatí, pokud by byly prodány třetím stranám. Nákup a prodej jsou v tomto případě zaúčtovány do zisku nebo ztráty v rámci zisků snížených o ztráty z obchodních operací s cennými papíry. Povinnost vrátit cenné papíry se vykazuje v reálné hodnotě v ostatních vypůjčených prostředcích.

Na základě klasifikace cenných papírů prodaných na základě dohod o prodeji a zpětném odkupu Skupina klasifikuje pohledávky ze zpětného odkupu do jedné z následujících kategorií ocenění: AC, FVOCI a FVTPL.

Podrobnosti o těchto podmínkách lze nalézt v bodě 5.

■ Deriváty v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

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.

Vložený derivát je složkou hybridního nástroje, který kromě derivátu zahrnuje nederivátovou hostitelskou smlouvu, přičemž některé peněžní toky kombinovaného nástroje kolísají způsobem podobným samostatnému derivátu. U vloženého derivátu jsou některé nebo všechny peněžní toky, které by jinak vyžadovala smlouva, upraveny podle stanovené úrokové sazby, ceny finančního nástroje, ceny komodity, směnného kurzu, indexu cen nebo sazeb, úvěrového ratingu nebo úvěrového indexu nebo jiné proměnné, a to za předpokladu, že případná nefinanční proměnná není specifická pro některou stranu smlouvy. Derivát, který je připojen k finančnímu nástroji, ale je smluvně převoditelný nezávisle na tomto nástroji nebo má jinou protistranu než finanční nástroj, není vloženým derivátem, ale samostatným finančním nástrojem. Vložené deriváty oddělené od hostitelské smlouvy jsou vedeny v reálné hodnotě v obchodním portfoliu. Změny této reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Od 1. ledna 2018 Skupina v souvislosti s přijetím IFRS 9 účtuje jako samostatný finanční nástroj rovněž deriváty vložené do finančních závazků a nefinančních hostitelských smluv. Finanční aktiva se klasifikují na základě posouzení obchodního modelu a testu SPPI, jak je popsáno výše.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 15.

■ Finanční aktiva nebo finanční závazky určené k obchodování

Skupina klasifikuje finanční aktiva nebo finanční závazky jako určené k obchodování, pokud byly pořízeny nebo emitovány primárně pro krátkodobé zisky z obchodování nebo jsou součástí portfolia společně spravovaných finančních nástrojů, jež v poslední době vykazovaly známky obchodování. Aktiva a závazky určené k obchodování se vykazují ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty se vykazují v čistém výnosu z obchodních operací. Úrokové výnosy a náklady a výnosy a náklady na dividendy se účtují do čistého výnosu z obchodních operací, a to buď podle smluvních podmínek, nebo když vznikne nárok na výplatu

■ Ostatní finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Do této kategorie se zařazují ta finanční aktiva a finanční závazky, které nejsou určené k obchodování a které byly buď byly takto zařazeny vedením při prvotním zaúčtování, nebo v případě finančních aktiv se v souladu s IFRS 9 povinně oceňují reálnou hodnotou (tzn. neprošla testem SPPI nebo jsou součástí portfolia, jehož obchodní model není založený ani výhradně na inkasu smluvních peněžních toků, ani na inkasu smluvních peněžních toků a následném prodeji aktiva). Vedení zařadí finanční nástroj při prvotním zaúčtování do kategorie FVPL pouze v případě, že je splněno alespoň jedno z následujících kritérií (zařazení se posuzuje pro každý finanční nástroj jednotlivě):

- zařazení do této kategorie eliminuje nebo významně snižuje nekonzistentnost, k níž by došlo, pokud by finanční aktivum nebo závazek byly oceněny, resp. pokud by související zisky a ztráty byly vykázány jiným způsobem;
- závazky (a do 1. ledna 2018 v souladu s IAS 39 rovněž aktiva) jsou součástí skupiny finančních závazků (a do 1. ledna 2018 v souladu s IAS 39 rovněž finančních aktiv), které jsou v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií řízeny a jejichž výkonnost je hodnocena na bázi reálné hodnoty;

- závazky (a do 1. ledna 2018 v souladu s IAS 39 rovněž aktiva) obsahují jeden nebo více vložených derivátů, který významně modifikuje peněžní toky, jež by jinak smlouva vyžadovala, resp. hned při prvním posouzení finančního nástroje je bez jakékoli analýzy (resp. s minimální analýzou) zřejmé, vložený derivát nelze oddělit.

Finanční aktiva a finanční závazky zařazené do kategorie FVPL se ve výkazu o finanční situaci vykazují v reálné hodnotě, jejíž změny se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Výnos z dividend u kapitálových nástrojů zařazených do kategorie FVPL se, jakmile vznikne nárok na výplatu dividend, vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v rámci ostatních provozních výnosů.

■ Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

Skupina nově v souladu s IFRS 9 zařazuje dluhové nástroje do kategorie nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční nástroj je držen v souladu s obchodním modelem, jehož cíl je realizován jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančního aktiva;
- Smluvní podmínky finančního aktiva splňují test SPPI.

Dluhové nástroje FVOCI jsou následně oceňovány reálnou hodnotou a související zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se vykazují v ostatním úplném výsledku. Úrokové výnosy a kurzové zisky a ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako v případě finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou. Kalkulace očekávaných úvěrových ztrát (ECL) u dluhových nástrojů zařazených do kategorie FVOCI je popsána níže. V případě, že Skupina drží několik kusů stejného cenného papíru, vyřazují se metodou „first-in first-out“. Při odúčtování nástroje se kumulované zisky nebo ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku převedou do zisku nebo ztráty.

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 a kurzového přecenění“.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 19.

■ Emitované dluhové nástroje a jiné půjčky

Po prvotním ocenění se emitované dluhové nástroje a jiné půjčky přeceňují naběhlou hodnotou, jejíž výpočet zohledňuje veškeré diskonty nebo prémie a náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Složený finanční nástroj, který obsahuje jak závazkovou, tak kapitálovou složku, se k datu emise odděluje.

vi. Reklasifikace finančních aktiv a závazků

Skupina finanční aktiva po jejich prvotním vykázání nereklasifikuje, resp. reklasifikuje je pouze ve výjimečných případech, když změnila obchodní model, v souladu s nímž bylo portfolio aktiv drženo, případně při akvizici, prodeji nebo ukončení business line. Finanční závazky se nikdy nereklasifikují.

Skupina v roce 2019 ani v roce 2018 nereklasifikovala žádná finanční aktiva ani závazky.

vii. Oceňování naběhlou hodnotou

Naběhlá hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, jíž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižovaná, 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.

viii. 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 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. 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.

ix. Snížení hodnoty**A. Metodika očekávaných úvěrových ztrát**

Skupina provádí výpočet snížení hodnoty v souladu s IFRS 9. 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.

Podrobnosti týkající se výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou uvedeny v bodě 4.

Skupina zavedla politiku průběžného hodnocení, podle které sa posuzuje, zda se úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního uznání významně zvýšilo, a to na základě změny rizika selhání během zbývajících doby trvání finančního nástroje.

Popis tohoto procesu je uveden v bodě 4.

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.

B. Výpočet ECL

Skupina počítá ECL na individuální a portfoliové bázi. V rámci individuálního přístupu se zvažují alespoň tři pravděpodobnostně vážené scénáře pro měření očekávaného výpadku peněžních toků, diskontované aproximací EIR. Hotovostní schodek je rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává.

Mechanismus výpočtu ECL 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: ztráta při 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.

Ztráty ze snížení hodnoty a rozpuštění se účtují a vykazují odděleně od úprav ztrát nebo zisků, které se účtují jako úprava hrubé účetní hodnoty finančních aktiv.

Mechanismus výpočtu ECL je popsán níže:

- Stupeň 1: Dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty (12mECL) se rovnají části úvěrových ztrát očekávaných za celou dobu trvání finančního nástroje (LTECL), která odpovídá očekávaným úvěrovým ztrátám vzniklým v důsledku selhání, které by mohlo nastat během dvanácti měsíců od rozvahového dne. Skupina výši opravných položek na 12mECL stanoví v závislosti na selháních, která očekává během 12 měsíců od rozvahového dne. Pravděpodobnost selhání během 12 měsíců se aplikuje na předpokládanou expozici EAD, vynásobí očekávanou ztrátovostí ze selhání (LGD) a diskontuje přibližným odhadem původní efektivní úrokové míry.
- Stupeň 2: Jestliže se u úvěru za dobu od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko, Skupina vytvoří opravnou položku na LTECL. Pro LTECL vypočítané na portfoliové bázi je mechanismus výpočtu podobný jako výše, pouze odhad PD a LGD se provede za celou dobu trvání finančního nástroje. Pro LTECL vypočítané na Konsolidovaná bázi se zvažují alespoň tři pravděpodobnostně vážené scénáře pro měření očekávaného výpadků peněžních toků a alespoň jeden ze tří zvažovaných scénářů musí rovnat splatným smluvním peněžním tokům. V obou přístupech se očekávané hotovostní schodky diskontují aproximací původní efektivní úrokové míry.

- **Stupeň 3:** Na úvěry považované za znehodnocené Skupina tvoří opravné položky odpovídající úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání úvěru. Způsob výpočtu je obdobný jako u úrovně 2, PD se rovná 100 % pro celoživotní očekávané úvěrové ztráty vypočtené na portfoliové bázi a bez zohlednění scénáře rovného smluvním peněžním tokům splatným za celoživotní očekávané úvěrové ztráty vypočtené na Konsolidovaná bázi.
- **POCI:** POCI jsou finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním zaúčtování. Skupina tvoří opravnou položku pouze na kumulované změny v očekávaných úvěrových ztrátách za dobu od prvotního zaúčtování. Při tom vychází minimálně ze tří pravděpodobnostně vážených scénářů, diskontování se provádí s použitím efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko.
- **Úvěrové přísliby a akreditivy:** Odhad LTECL u nevyčerpaných úvěrových příslibů a akreditiv vychází z odhadu toho, jak velká část příslibu nebo akreditiv bude během jeho očekávané doby trvání čerpána. Očekávané úvěrové ztráty vycházejí ze současné hodnoty očekávaných hotovostních schodků v případě čerpání úvěru nebo akreditiv. Očekávané schodky se diskontují odhadem očekávané efektivní úrokové míry úvěru. V případě nástrojů, které se skládají jak z úvěru, tak z nevyčerpaného úvěrového příslibu, se očekávané úvěrové ztráty počítají a vykazují společně s úvěrem. U úvěrových příslibů a akreditivů se očekávané úvěrové ztráty vykazují v rezervách.
- **Finanční záruky:** Každý závazek Skupiny z titulu poskytnuté finanční záruky se oceňuje buď prvotně zaúčtovanou částkou sníženou o kumulativní amortizaci vykázanou ve výkazu zisku a ztráty, nebo částkou ECL rezervy, je-li vyšší. Pro tyto účely Skupina provádí odhad ECL na základě současné hodnoty očekávaných plateb, které má obdržet po uhrazení příjemce záruky za vzniklou úvěrovou ztrátu. Výpočet se provádí stejným způsobem, jak je popsáno výše. ECL související se smlouvami o finanční záruce se vykazují v rámci rezerv.

C. Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Očekávané úvěrové ztráty u dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku nesnižují účetní hodnotu těchto finančních aktiv vykázanou ve výkazu o finanční situaci. Tam se nadále vedou v reálné hodnotě. Částka rovnající se opravné položce, která by vznikla v případě, že by aktiva byla oceněna naběhlou hodnotou, se vykáže ve vlastním kapitálu (kumulativně v ostatním úplném výsledku) jako součást úpravy reálné hodnoty majetkových/dluhových nástrojů ve FVOCI a stejná částka se zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Při odúčtování těchto aktiv se kumulované snížení hodnoty vykázané v ostatním úplném výsledku převede do zisku nebo ztráty.

D. Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva

U nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv Skupina tvoří opravnou položku pouze na kumulované změny v očekávaných úvěrových ztrátách za dobu od prvotního zaúčtování (LTECL). Výsledkem může být jak kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty (v případě zvýšení LTECL), tak kumulovaný zisk ze snížení hodnoty (v případě snížení LTECL).

E. Revolvingové úvěrové produkty

Skupina klientům nabízí širokou škálu korporátních i retailových kontokorentních úvěrů a kreditních karet, u nichž má právo s jednodenní výpovědí úvěrový produkt zrušit nebo snížit částku úvěru. Svou angažovanost vůči úvěrovým ztrátám neomezuje na smluvní výpovědní lhůtu, ale místo toho počítá ECL za období, které odráží její očekávání ohledně chování zákazníků, pravděpodobnost selhání a její budoucí opatření zaměřující se na snížení rizika, jejichž součástí může být snížení nebo zrušení úvěrového produktu.

Průběžné posuzování toho, zda u revolvingových produktů došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, se provádí obdobně jako u ostatních úvěrových produktů.

F. Výhledové informace

Jako vstupy pro modely výpočtu ECL Skupina používá výhledové informace uvedené ve Zprávě o finanční stabilitě zveřejněné ČNB pro příslušné kalkulační období.

Při použití portfoliového přístupu je výhledová úprava založena na předpokladu, že rizikové parametry PD a LGD jsou spojeny s ekonomickým prostředím. ECL se poté počítají z odhadů rizikových parametrů PD a LGD, které zohledňují budoucí ekonomický vývoj.

Je-li použit individuální přístup, je výhledový přístup začleněn do i) identifikace možných alternativ budoucího vývoje expozice (tj. odborně odhadovaných scénářů zohledňujících budoucí vývoj ekonomiky); ii) odhad peněžních toků v každém jednotlivém identifikovaném scénáři; iii) pravděpodobnostních vah každého konkrétního scénáře

Nastavení a modely používané pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát nemusí vždy reflektovat všechny charakteristiky trhu k rozvahovému dni. V případech, kdy jsou možné rozdíly významné, se dočasně provádějí kvalitativní a jiné úpravy.

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.

Skupina může odepsat některé půjčky a zálohy a investiční cenné papíry, pokud jsou shledány nedobytnými.

Pro nastavení PD a LGD použila Skupina podpůrné výhledové informace.

Nejvýznamnější výhledové předpoklady, které korelují s výpočtem ECL, byly k 31. prosinci 2019 následující:

Proměnná	Skutečná hodnota:		Základní scénář pro:	
	2018	2019	2020	2021
Pravděpodobnost selhání (PD, %)				
Nefinanční podniky	1,3	1,4	1,3	1,2
Hypotéky	0,9	0,8	0,7	0,7
Spotřebitelské úvěry	4,2	4,2	4,3	4,6
Ztráta při selhání (LGD, %)				
Nefinanční podniky	32	32	32	32
Hypotéky	15	15	15	15
Spotřebitelské úvěry	42	41	41	41

K 31. prosinci 2018 byly následující předpoklady:

Proměnná	Skutečná hodnota:		Základní scénář pro:	
	2017	2018	2019	2020
Pravděpodobnost selhání (PD, %)				
Nefinanční podniky	0,9	0,7	0,9	1,0
Hypotéky	1,5	1,5	1,6	1,8
Spotřebitelské úvěry	4,7	4,9	5,1	5,1
Ztráta při selhání (LGD, %)				
Nefinanční podniky	45	45	45	45
Hypotéky	22	22	22	22
Spotřebitelské úvěry	55	55	55	55

I) | **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.

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 nadále aplikuje IAS 39 na zajišťovací účetnictví. 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 vykazány 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 zajištěné položky, které připadají na zajištěné riziko.

V souladu se svými obecnými zásadami řízení rizik Skupina používá zajištění reálné hodnoty k tomu, aby udržovala citlivost úrokových sazeb v rámci stanovených limitů. Zajištění reálné hodnoty jí umožňuje snižovat výkyvy reálné hodnoty finančních aktiv úročených pevnou úrokovou sazbou stejným způsobem, jako kdyby se jednalo o finanční nástroje úročené pohyblivou úrokovou sazbou navázanou na příslušnou referenční úrokovou sazbu. Pro účely zajišťovacího účetnictví je zajištěné riziko vymezeno jako expozice vůči změnám reálné hodnoty zaúčtovaného finančního aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného pevného příslibu, resp. identifikované části těchto finančních aktiv, závazků nebo příslibů vůči určitému riziku, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu. Skupina zajišťuje pouze změny úrokových sazeb, jako jsou sazby referenční, které obvykle představují nejvýznamnější složku celkové změny reálné hodnoty. Účinnost zajišťovacích vztahů vyhodnocuje na základě srovnání změn reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů se změnami reálné hodnoty zajištěných položek připadající na změny těchto referenčních sazeb, a to s použitím hypotetické derivační metody, jak je uvedeno výše.

Důvody neúčinnosti zajišťovacího vztahu:

- rozdíly v načasování peněžních toků u zajištěných položek a zajišťovacích nástrojů,
- různé úrokové křivky použité pro diskontování zajištěných položek a zajišťovacích nástrojů,
- jako zajišťovací nástroj se používají deriváty, které mají v okamžiku nastavení zajišťovacího vztahu nulovou reálnou hodnotu,
- vliv změn úvěrového rizika protistran na reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů nebo zajištěných položek.

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 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 záúčtovaného 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) | 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 užitků 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.

o) | 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 21.

p) | 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 užítky 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 22.

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) nabyvaného 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.

q) 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. Leasingy se se vykazují v účetní závěrce.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 30.

r) AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

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 vyazuje ho ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezerva na vyřazovanou skupinu“ nebo „Závazky z aktiv určených k prodeji“. Podrobnější informace viz bod 31.

s) SNÍŽENÍ HODNOTY NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv (hmotný a nehmotný majetek) 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 peněžotvorné jednotky. Dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze v případě, že od vykázání 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.

t) FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

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 25.

u) 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 na ostatní rizika se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní náklady“ a snižuje se o případné úhrady.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 26.

v) FINANČNÍ ZÁRUKY

Finanční záruky se v konsolidované účetní závěrce vykazují v rámci rezerv a prvotně se oceňují reálnou hodnotou, která se rovná přijaté prémii. 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“.

w) 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,

kteřou 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.

x) 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.

y) ZMĚNY ÚČETNÍCH ZÁSAD A INFORMACÍ V PŘÍLOZE ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přijaté účetní zásady jsou shodné se zásadami použitými v předchozím účetním období, s výjimkou následujících novelizovaných standardů IFRS, které byly přijaty Skupinou od 1. ledna 2019. Jejich použití nemělo významný dopad na finanční situaci a finanční výkonnost Skupiny v účetním období s výjimkou aplikace IFRS 16 Leasingy.

Přijetí IFRS 16, Leasingy. Skupina přijala IFRS 16 retrospektivně od 1. ledna 2019 s určitými zjednodušeními a výjimkami a nezměnila srovnávací údaje za vykazované období 2018, jak to umožňuje přechodné ustanovení IFRS 16. Reklasifikace a úpravy vyplývající z nových požadavků na leasing jsou proto vykázána jako úprava počátečního zůstatku nerozděleného zisku od 1. ledna 2019.

Při přijetí IFRS 16 Skupina vykázala leasingové závazky v souvislosti s leasingy, které byly dříve klasifikovány jako operativní leasing podle zásad IAS 17 Leasingy. Tyto závazky byly oceněny v současné hodnotě zbývajících leasingových splátek, diskontovaných s použitím přírůstkové úrokové sazby nájemce k 1. lednu 2019. Vážená průměrná přírůstková úroková sazba nájemce použitá k leasingovým závazkům k 1. lednu 2019 byla 2,22%.

Při prvním použití IFRS 16 použila Skupina následující praktické nástroje povolené standardem:

- použití jednotné diskontní sazby na portfolio leasingů s přiměřeně podobnými charakteristikami,
- spoléhání se na předchozí posouzení, zda jsou nájem nevýhodné jako alternativa k posouzení snížení hodnoty - k 1. lednu 2019 neexistovaly žádné nevýhodné smlouvy,
- vyjma počátečních přímých nákladů na ocenění aktiva z užívání k datu prvotního použití a
- použití zpětného pohledu při stanovení doby pronájmu pokud smlouva obsahuje možnosti prodloužení nebo ukončení nájmu.

Skupina se také rozhodla, že nebude přehodnocovat, zda k datu první aplikace smlouva obsahuje nájem nebo zda je nájemní smlouvou. Místo toho se při určení, zda smlouva obsahuje nájem, pro smlouvy uzavřené před datem přechodu spoléhala na své posouzení provedené podle IAS 17 Leasingy a IFRIC 4.

U nájmu dříve klasifikovaných jako finanční leasing Skupina vykázala účetní hodnotu pronajatého aktiva a závazku z pronájmu jako účetní hodnotu aktiva z užívání a závazku z pronájmu k datu prvotní aplikace. Zásady oceňování podle IFRS 16 se používají až po 1. lednu 2019.

Následující tabulka uvádí odsouhlasení závazků z operativního leasingu vykázaných k 31. prosinci 2018 (bod 30) a závazků z pronájmu vykázaných k 1. lednu 2019:

V milionech Kč		
Celkové závazky z operativního leasingu zveřejněné k 31. prosinci 2018		282
Výjimky ve vykazování:		
Pronájem aktiv s nízkou hodnotou	-3	
Leasingy se zbývající dobou pronájmu méně než 12 měsíců	-13	
Variabilní leasingové platby, které nejsou vykázány	-	
Ostatní úpravy týkající se zveřejnění závazků	-56	
Závazky z operativního leasingu před diskontováním		209
Diskontováno pomocí přírůstkové úrokové sazby		2,22 %
Závazky z operativního leasingu		185
Celkové leasingové závazky vykázané podle IFRS 16 k 1. lednu 2019		185
Zálohy vyplácené pronajímatelům		-
Aktivum z práva na užívání vykázané k 1. lednu 2019		185

Změna účetních pravidel ovlivnila následující položky ve výkazu o finanční situaci k 1. lednu 2019:

V milionech Kč	Dopad aplikace IFRS 16
Zvýšení aktiv z užívání	185
Zvýšení závazků z pronájmu	185

Související aktiva z práv k užívání byla oceněna částkou rovnající se závazku z pronájmu, upravenou o částku všech předplacených nebo časově rozlišených plateb nájemného souvisejících s tímto pronájmem vykázaných v rozvaze k 31. prosinci 2018. Neexistovaly žádné nevýhodné leasingové smlouvy, které by vyžadovaly úpravu aktiv z užívání k datu prvotního použití.

Uznaná aktiva z práv k užívání se vztahují k následujícím druhům aktiv:

V milionech Kč	31. prosince 2019	1. ledna 2019
Nemovitosti – aktiva z práv k užívání	164	-
Celková aktiva z práv k užívání	164	-

Následující novelizované standardy vstoupily v platnost dne 1. ledna 2019, ale neměly na banku žádný významný dopad:

- IFRIC 23 „Účtování o nejistotě u daní z příjmů“ (vydaná 7. června 2017 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).
- Předčasné splacení s negativní kompenzací - změny IFRS 9 (vydané 12. října 2017 a účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).

- Dodatky k IAS 28 „Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích“ (vydané 12. října 2017 a účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).
- Roční zlepšení IFRS – cyklus 2015 – 2017 - změny IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (vydané 12. prosince 2017 a účinné pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později). Změny IAS 19 „Změny plánu, krácení a vypořádání“ (vydáno 7. února 2018 a účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).

z) NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE DOSUD NEPŘIJATY

Řada nových standardů, dodatků a interpretací je účinná pro účetní období začínající po 1. lednu 2020 a při přípravě této účetní závěrky nebyla použita. U žádného z nich se neočekává, že bude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny. V současné době Skupina neočekává, že jejich aplikace bude mít významný dopad na finanční situaci a finanční výkonnost Skupiny za vykazované období.

IFRS 17 „Pojistné smlouvy“ (vydaná 18. května 2017 a účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později)

IFRS 17 nahrazuje IFRS 4, který společnosti osvobodil od povinnosti účtovat o pojistných smlouvách za použití stávajících postupů. V důsledku toho bylo pro investory obtížné porovnat finanční výkonnost jinak podobných pojišťoven. IFRS 17 je jednotný standard založený na principech, který zohledňuje všechny typy pojistných smluv, včetně zajišťovacích smluv, které má uzavřené pojistitel. Standard vyžaduje uznání a oceňování skupin pojistných smluv: (i) rizikově upravenou současnou hodnotou budoucích peněžních toků (tzv. „fulfilment cash flows“), která zahrnuje všechny dostupné informace o plnění peněžních toků způsobem, který je v souladu s pozorovatelnými tržními informacemi; plus (pokud je tato hodnota závazkem) nebo mínus (pokud je tato hodnota aktivem) (ii) v částce představující nezrealizovaný zisk ze skupin smluv (marže sjednané služby podle smlouvy). Pojistitelé vykazují zisk ze skupin pojistných smluv po dobu, kdy poskytují pojistné krytí, a jakmile jsou zproštěni rizika. Pokud je skupina smluv ztrátová, účetní jednotka ztrátu okamžitě vykáže. Skupina v současné době posuzuje dopad změn na účetní závěrku.

Změny koncepčního rámce pro finanční výkaznictví (vydané 29. března 2018 a účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)

Revidovaný koncepční rámec obsahuje novou kapitolu o oceňování; pokyny k vykazování finanční výkonnosti; vylepšené definice a pokyny - zejména definice odpovědnosti; a objasnění v důležitých oblastech, jako jsou role správcovství, opatrnost a nejistota ocenění ve finančním výkaznictví.

Definice podniku – Novela k IFRS 3 (vydaná 22. října 2018 a účinná pro akvizice v prvním řádném účetním období po 1. lednu 2020 nebo později)

Dodatek reviduje definici podniku. Podnik musí mít vstupy a věcný proces, který společně významně přispívá ke schopnosti vytvářet výstupy. Nové pokyny poskytují rámec pro vyhodnocení toho, kdy jsou přítomny vstupy a podstatný proces, a to i pro společnosti v rané fázi, které negenerovaly výstupy. Organizovaná pracovní síla by měla být přítomna jako podmínka pro klasifikaci podniku, pokud neexistují žádné výstupy. Definice pojmu „výstupy“ je zúžena na zboží a služby poskytované zákazníkům, generování investičních výnosů a jiných příjmů, a vylučuje výnosy ve formě nižších nákladů a jiných ekonomických výhod. Rovněž již není nutné posuzovat, zda jsou účastníci trhu schopni nahradit chybějící prvky nebo integrovat získané činnosti a aktiva. Účetní jednotka může použít „test koncentrace“. Nabytá aktiva by nepředstavovala podnik, pokud by v podstatě veškerá reálná hodnota nabytých hrubých aktiv byla soustředěna do jednoho aktiva (nebo do skupiny podobných aktiv).

Definice pojmu „významný“ – Novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. října 2018 a účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později)

Změny objasňují definici pojmu „významný“ a způsob, jak by se měl použít, zahrnutím do pokynů pro definici, které se až dosud v IFRS objevovaly jinde. Kromě toho byly vylepšeny vysvětlení doprovázející definici. Novela zajistí, aby definice pojmu „významný“ byla konzistentní ve všech standardech IFRS.

Informace jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že jejich vynechání, zkreslení nebo skrytí ovlivní rozhodnutí, která primární uživatelé účetní závěrky pro obecné účely dělají na základě těchto účetních výkazů, které poskytují finanční informace o konkrétní vykazující jednotce. Skupina v současné době posuzuje dopad změn na její účetní závěrku.

Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem - Novela k IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. září 2014 a účinná pro účetní období začínající dnem nebo po datu, které stanoví IASB).

Tyto dodatky řeší nesoulad mezi požadavky IFRS 10 a požadavky IAS 28, pokud jde o prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem. Hlavním důsledkem změn je, že úplný zisk nebo ztráta je vykázána, když transakce zahrnuje obchod. Částečný zisk nebo ztráta se vykazuje, pokud transakce zahrnuje aktiva, která nepředstavují podnik, i když tato aktiva jsou držena v dceřiné společnosti. Skupina v současné době posuzuje dopad změn na účetní závěrku.

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že by nové stadardy a interpretace významně ovlivnily účetní závěrku Skupiny.

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, a obchodováním s cennými papíry.

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

Představenstvo Skupiny 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. Výbor pro rizika má celkovou odpovědnost za vývoj a implementaci 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 Skupiny. Oddělení Treasury Skupiny je odpovědné za řízení aktiv a pasiv a za celkovou finanční strukturu. Nese též primární odpovědnost za financování a riziko likvidity Skupiny. Politika Skupiny 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 Skupiny 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
- reputační riziko
- riziko kybernetické bezpečnosti
- riziko opotřebení
- IT riziko
- rizika zavedení nového produktu.

V tomto bodě uvádíme informace o jednotlivých výše uvedených rizicích, kterým je Skupina vystavena, o jejich 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 politika, která doplňuje prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika („Risk Appetite Statement“, RAS) a 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 Skupinou, 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 je monitorováno a hlášeno orgánům odpovědným za rozhodování na měsíční bázi. Odchyly jsou zdokumentovány a odůvodněny. Opatření směřující k dosažení cílů RAS a CRS jsou průběžně přijímána. Přijatá strategie řízení úvěrového rizika a zásady procesu hodnocení přiměřenosti vnitřního kapitálu Skupiny (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, z cílů stanovených v rámci strategie řízení úvěrového rizika a prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika, v následující struktuře:

- limity pro velké expozice,
- limity pro přeshraniční expozice,
- limity pro jednotlivé země,
- limity pro jednotlivá odvětví.

Zároveň Skupina 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. Rating (scoring) se zaměřuje na kvantitativní a kvalitativní parametry hodnocení dlužníka 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. U klientů individuálního bankovníctví se obecně projevuje předpokládé riziko v úrokové marži pro jednotlivé úvěrové produkty.

Vnitřní postupy Skupiny 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 a monitorování 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 (EU) č. 2016/2067 ze dne 22. listopadu 2016, kterým se mění nařízení (ES) č. 1126/2008, jímž se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002, pokud jde o mezinárodní standard účetního výkaznictví č. 9, a Addendum to the ECB Guidance to banks on nonperforming loans: Prudential provisioning backstop for non-performing exposures, říjen 2018.

Skupina stanovuje výši ztrát ze snížení hodnoty v souladu s IFRS 9. Metoda výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL) je založena na jednom z následujících přístupů:

- PD/LGD přístup k portfoliu;
- individuální přístup.

PD/LGD přístup k portfoliu je aplikován na firemní a bankovní expozice stupně 1 a také na všechny retailové expozice, bez ohledu na stupeň, s výjimkou hypoték pro drobné klienty stupně 3. Individuální přístup je aplikován na firemní a bankovní expozice 2. a 3. stupně. a retailových hypoték 3. stupně. V případě PD/LGD přístupu k portfoliu se ECL počítá ze statisticky získaných parametrů PD (Pravděpodobnost selhání) a LGD (Ztráta při selhání) a smluvních peněžních toků. Tento individuální přístup je založen na odhadu peněžních toků na základě několika možných budoucích scénářů.

Očekávaná úvěrová ztráta (ECL) se stanoví u všech finančních nástrojů, které se posuzují na snížení hodnoty. Představuje vážený odhad úvěrových ztrát (tj. Současnou hodnotu všech hotovostních schodků) finančního nástroje. Hotovostní schodek je rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává. Vzhledem k tomu, že výpočet očekávané úvěrové ztráty zohledňuje výši a načasování plateb, ztráta vznikne i v případě, že účetní jednotka očekává inkaso pohledávky v plné výši, ale v pozdějším termínu, než stanoví smlouva.

V souladu s IFRS 9 se očekávaná úvěrová ztráta (ECL) stanoví dvěma různými způsoby (v závislosti na stupni expozice):

- 12měsíční úvěrová ztráta s („12M ECL“)
- očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání nástroje („LTECL“).

Při prvotním zaúčtování finančního nástroje se vypočítá 12M ECL. V dalších obdobích se kalkuluje buď 12M ECL, nebo LTECL, a to v závislosti na úrovni úvěrového rizika, jemuž je daný finanční nástroj aktuálně vystaven ve srovnání s úrovní úvěrového rizika při jeho prvotním zaúčtování:

- Jestliže se úvěrové riziko spojené s finančním nástrojem k rozvahovému dni významně nezvýšilo, opravná položka se tvoří se výši 12M ECL.

- Pokud od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika nebo pokud je finanční nástroj znehodnocen, opravná položka se tvoří se výši LTECL.

Při posuzování úvěrového rizika, jemuž je určitý finanční nástroj vystaven, se zohledňují všechny přiměřené a doložitelné informace, včetně výhledových informací. Finanční nástroje se zařazují do stupňů podle změny úrovně úvěrového rizika od jejich prvotního zaúčtování, a to takto:

Stupeň	Pravidlo	Výpočet ECL
Stupeň 1	Při prvotním zaúčtování – expozice se při prvotním zaúčtování považuje za stupeň 1 v případě, že k tomuto počátečnímu datu není v selhání/úvěrově znehodnocená. V dalších obdobích se do stupně 1 zařazují expozice, u nichž k datu reklasifikace nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.	12M ECL
Stupeň 2	Významné relativní zvýšení úvěrového rizika (oproti úvěrovému riziku při prvotním zaúčtování) a absolutní výše úvěrového rizika není malá	LTECL
Stupeň 3	V selhání (úvěrově znehodnocená expozice)	LTECL

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 (posouzení stupně k rozvahovému dni)

Skupina posuzuje míru změny mezi aktuálním úvěrovým rizikem a úrovní úvěrového rizika při prvotním zaúčtování finančního nástroje. V závislosti na tom je expozice klasifikována do jednoho ze tří stupňů. Posouzení stávajících expozic se provádí vždy k rozvahovému dni.

■ Stupeň 1

Expozice se při prvotním zaúčtování považuje za stupeň 1 v případě, že k tomuto počátečnímu datu není v selhání/úvěrově znehodnocená. V dalších obdobích se do stupně 1 zařazují expozice, u nichž k datu reklasifikace nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.

■ Stupeň 2

Do 2. stupně se zařazují expozice, u nichž od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, ale které nejsou klasifikovány jako v selhání/úvěrově znehodnocené. K rozvahovému dni musí být splněno alespoň jedno z následujících kritérií:

Kvalitativní kritéria:

- klient je na seznamu sledovaných klientů, při prvotním zaúčtování na něm nebyl,
- v případě korporátních klientů – klient je v rámci systému včasného varování (Early Warning System) označen jako kategorie 2 nebo 3, přičemž při prvotním zaúčtování takto 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,
- aktuální klasifikace ČNB je 2, při prvotním zaúčtování odpovídala klasifikace ČNB stupni 1,
- dny po splatnosti ("DPD") > 30 dní.

■ Stage 3

Do 3. stupně se zařazují expozice, které jsou v selhání/úvěrově znehodnocené.

Selhání protistrany nastane, pokud platí jedna nebo obě z následujících podmínek:

- Skupina má za to, že dlužník nebude pravděpodobně schopen platit své úvěrové závazky vůči Bance, aniž by se Skupina opírala o opatření, jako je zabavení kolaterálu,
- dlužník je po lhůtě splatnosti více než 90 dnů u jakéhokoli významného úvěrového závazku vůči Bance.

Snížení hodnoty úvěrů a investičních dluhových cenných papírů

Úvěry a cenné papíry, u nichž došlo k jednotlivému snížení hodnoty, jsou úvěry a pohledávky 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 od C3 až C5.

Ratingový systém Skupiny identifikuje čtrnáct stupňů od nejlepšího (A1) po nejhorší (C5):

A1	A2	A3	A4	B1	B2	B3	B4	B5	C1	C2	C3	C4	C5
----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

K výše uvedeným 14 stupňům, Skupina používá 4 hlavní stupně úvěrového rizika. Ke každému z těchto 4 stupňů je přiřazen zvláštní stupeň bonity:

Stanardní – vysoká úvěrová kvalita s očekávaným nízkým úvěrovým rizikem;

Sledované - přiměřená úvěrová kvalita s uspokojivým úvěrovým rizikem;

Nestandardní – úvěry, které vyžadují bližší monitoring a správu; a

Ztrátové – úvěry, u kterých již došlo k selhání.

Pro srovnání mezi ratingovými stupni Skupiny, hlavními stupni úvěrového rizika a očekávané úvěrové ztráty (ECL) viz bod 17 a 19.

Pro posouzení významného zvýšení úvěrového rizika ("SICR") považuje Skupina za kvantitativní kritérium relativní pokles o více než tři ratingové stupně ve srovnání s ratingovým ratingem dlužníka k datu prvotního uznání.

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 do takové míry, že 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. U korporátních klientů je odhad hodnoty zajištění nemovitostí aktualizován jednou za tři roky. U developerských projektů a v případě vyhodnocení snížení hodnoty úvěru, se aktualizace provádí jednou ročně. U retailových klientů je odhad hodnoty zajištění nemovitostí souhrnně aktualizován jednou za tři roky a ad hoc, 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 půjčky cenných papírů.

Níže uvedená tabulka obsahuje maximální úvěrovou expozici a 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).

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky za bankami				Úvěry a pohledávky za klienty			
	Centrální banka		Komerční banky		Korporátní sektor		Retailový sektor	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Maximální expozice vůči úvěrovému riziku	10 514	13 667	852	879	6 004	5 762	1 684	2 265
Typ kolaterálu:								
Bankovní záruky a zajištění od spolehlivých ručitelů	-	-	-	-	-	1	-	-
Peněžní prostředky	-	-	-	-	532	474	1	5
Cenné papíry	10 514	13 667	-	-	89	-	17	3
Pozemky a budovy	-	-	-	-	2 432	2 222	1 560	2 241
Jiný dlouhodobý majetek	-	-	-	-	178	254	-	-
Jiné zajištění	-	-	-	-	416	147	-	7
Čistá expozice	-	-	852	879	2 357	2 664	106	9

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku u ostatních finančních aktiv (peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, finanční deriváty atd.) odpovídá jejich účetní hodnotě. K 31. prosinci 2019 se pro expozice do výše 16 mil. Kč (2018: 41 mil. Kč) neočekávalo úvěrové znehodnocení (ECL), protože akceptovaná hodnota kolaterálu převyšovala expozici samotnou. Kolaterál ve výši 36 mil. Kč je držen k úvěrově znehodnoceným expozicím (2018: 127 mil. Kč).

Podrobnější informace o maximální expozici, kterou mají vůči úvěrovému riziku úvěrové přísliby a finanční záruky, jsou uvedeny v bodě 25.

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 expozic vůči úvěrovému riziku z úvěrů a záloh a investičních cenných papírů podle obchodních segmentů k rozvahovému dni je uvedena níže:

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty		Úvěry a pohledávky za bankami		Investiční dluhové cenné papíry	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Individuální klienti	1 684	2 265	-	-	-	-
Korporátní klienti	6 004	5 762	-	-	836	1 347
Banky	-	-	11 366	14 542	-	-
Celkem	7 688	8 027	11 366	14 542	836	1 347

Při poskytování služeb se Skupina zaměřuje pouze na území České republiky. Podrobné rozdělení expozic podle sektorových odvětví je uvedeno v bodě 17.

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). Tyto nástroje 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. 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. Velikost likviditní rezervy je založena na její tržní hodnotě a je upravena o bezpečnostní rozpětí.

Pokladniční poukázky a způsobilé cenné papíry (Repo) u ČNB 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.

Tým řízení tržních rizik Skupiny poskytuje 2. obrannou linii proti riziku likvidity, převádí míru ochoty Skupiny podstupovat rizika do limitů a ukazatelů, monitoruje expozice a informuje management o využití překročení limitů.

Používají se tyto kvantitativní ukazatele:

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

Prospektivní řízení likvidity je založeno na předpovědi peněžních toků. Za tímto účelem jsou peněžní toky plynoucí z aktiv a pasiv přiřazovány do časových košů podle jejich zbytkové splatnosti, vzorců chování, očekávaných makroekonomických událostí atd. Poté je vypočítán žebříček nesouladu likvidity.

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

Nesoulad peněžních toků podléhá systému interních limitů. Struktura limitů také zohledňuje regulatorní požadavky.

Existuje několik zpráv o riziku likvidity. Mezi hlavní patří:

- Likviditní gap:
 - Scenář nepřetržitého fungování podniku ("Going Concern Scenario") – týdenní a měsíční zpráva
 - Krizový scénář - měsíční zpráva
 - LCR & NSFR – měsíční zprávy

Je zaveden proces ICLAAP (Proces hodnocení vnitřního kapitálu a likvidity), který se zabývá rizikem kapitálu a likvidity. Jedná se o nepřetržitý proces, který vyvrcholil vytvořením zprávy ILAAP (a také zprávy ICAAP). ICLAAP (přesněji: jeho část ILAAP) pokrývá celý životní cyklus řízení rizika likvidity (tj. Identifikaci, měření, akcí a následná opatření, podávání zpráv a stresové testování).

Existuje „pohotovostní plán likvidity“, který specifikuje spouštěcí události a opatření, která je třeba přijmout v případě porušení limitů likvidity.

Riziko likvidity je také na programu měsíčních schůzí ALCO.

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:

V milionech Kč	Méně než 1 měsíc	Max. 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	555	-	-	-	-	-	555
Úvěry a pohledávky za bankami	10 724	388	255	-	-	-	11 367
Úvěry a pohledávky za klienty	215	799	474	4 056	2 136	8	7 688
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-	-	1	159	-	-	160
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	8	-	2	826	-	-	836
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	79	11	-	90
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	283	283
Aktiva celkem	11 502	1 187	732	5 120	2 147	291	20 979
Závazky a vlastní kapitál							
Vklady přijaté od bank	2 780	1 571	-	-	-	-	4 351
Vklady přijaté od klientů	11 128	349	1 485	372	-	199	13 533
Vydané dluhové CP	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní závazky a vlastní kapitál	38	26	4	15	6	3 007	3 096
Závazky a vlastní kapitál celkem	13 946	1 946	1 489	387	6	3 206	20 980
Výkaz o finanční situaci – likviditní mezera k 31. 12. 2019	-2 444	-759	-757	4 733	2 141	-2 915	-1

V milionech Kč	Méně než 1 měsíc	Max. 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	477	-	-	-	-	-	477
Úvěry a pohledávky za bankami	13 852	6	206	258	-	220	14 542
Úvěry a pohledávky za klienty	601	150	1 184	3 875	2 209	8	8 027
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	8	80	252	1 007	-	-	1 347
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	1	-	3	192	9	79	284
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	-	206	206
Aktiva celkem	14 939	236	1 645	5 332	2 218	513	24 883
Závazky a vlastní kapitál							
Vklady přijaté od bank	6 176	527	-	-	-	-	6 703
Vklady přijaté od klientů	12 707	561	1 320	306	-	28	14 922
Vydané dluhové CP	-	-	-	234	-	-	234
Ostatní závazky a vlastní kapitál	29	6	107	12	3	2 870	3 027
Závazky a vlastní kapitál celkem	18 912	1 094	1 427	552	3	2 898	24 886
Výkaz o finanční situaci – likviditní mezera k 31. 12. 2018	-3 973	-858	218	4 780	2 215	-2 385	-3

Níže uvedená tabulka uvádí rozdělení podrozvahových aktiv a závazků do příslušných skupin splatnosti na základě zbývajících období od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti:

V milionech Kč	Méně než 1 měsíc	Max. 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Deriváty - zajišťovací účetnictví	-	-	120	599	170	-	889
Úvěrové přísliby	-	200	455	1 312	877	-	2 844
Poskytnuté finanční záruky	5	3	91	71	12	-	182
Celková mimobilanční aktiva	5	203	666	1 982	1 059	-	3 915
Pasiva							
Deriváty - zajišťovací účetnictví	-	-	120	599	170	-	889
Finanční záruky obdrženy	-	-	-	2	3	-	5
Celková mimobilanční pasiva	-	-	120	601	173	-	894
Mimobilanční saldo likvidity k 31. prosinci 2019	5	203	546	1 381	886	-	3 021

V milionech Kč	Méně než 1 měsíc	Max. 3 měsíce	3 měsíce – 1 rok	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Deriváty - zajišťovací účetnictví	-	-	300	591	-	-	891
Úvěrové přísliby	4	195	632	287	1 073	-	2 191
Poskytnuté finanční záruky	17	15	207	112	-	-	351
Celková mimobilanční aktiva	21	210	1 139	990	1 073	-	3 433
Pasiva							
Deriváty - zajišťovací účetnictví	-	-	300	591	-	-	891
Finanční záruky obdrženy	-	-	5	5	12	-	22
Celková mimobilanční pasiva	-	-	305	596	12	-	913
Mimobilanční saldo likvidity k 31. prosinci 2018	21	210	834	394	1 061	-	2 520

d) TRŽNÍ RIZIKA

Tržní riziko představuje riziko, že změny tržních cen ovlivní příjmy Skupiny nebo hodnotu jejích finančních nástrojů.

Skupina je díky své činnosti vystavena zejména úrokovým a měnovým rizikům. Kromě toho existuje také v zanedbatelné míře akciové riziko.

Tržní rizika jsou na programu měsíčních schůzí ALCO.

Expozice vůči úrokovému riziku

Expozice vůči úrokovému riziku vzniká na dvou místech. Za prvé, vychází z obchodního portfolia Skupiny. Za druhé, je také přítomna v investičním portfoliu Skupiny.

V obou případech existují přísná omezení, která odrážejí ochotu Skupiny riskovat.

Pokud jde o obchodní portfolio, je rizikovost úrokových sazeb přibližně na úrovni, jako by na všechny její úrokově citlivé nástroje byl uvalen kapitálový požadavek ve výši 12% (podle vlastní analýzy Skupiny).

Pokud jde o bankovní portfolio, hlavním měřítkem úrokového rizika je Celková úroková citlivost (TIS). TIS vypočítává citlivost úrokových sazeb (+100 bazických bodů, BPV +100) z čistých peněžních toků.

Všechna úrokově citlivá aktiva, pasiva a podrozvahové pozice jsou přiřazeny do časových košů podle jejich splatnosti, resp. profilu přeceňování.

Mezery v přecenění ukazují zranitelnost bilance a podrozvahy vůči pohybům úrokových sazeb. TIS se počítá denně pro všechny měny, ve kterých má Skupina úrokovou rizikovou pozici a je součástí hlášení managementu.

Limity jsou pravidelně revidovány a schvalovány ALCO (nejméně jednou ročně nebo podle potřeby). Po schválení jsou závazné pro oddělení Treasury.

Stresové testování je založeno na zátěžovém scénáři, který se skládá z +/- 200 bazických bodů paralelních pohybů úrokových sazeb (šoků) a zahrnuje aktuální klíčové obchodní předpoklady a parametry (také v souladu s finančním plánem).

Předpoklady stresového testování jsou ověřovány ve vztahu k měnícím se tržním podmínkách a podmínkám Skupiny. Cílem tohoto procesu je přizpůsobit míru a rozsah činností možným ztrátám a omezit ztráty, které by mohla Skupina utrpět.

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

Peněžní toky všech aktiv a pasiv v každém časovém koši jsou diskontovány pomocí tržních výnosových křivek. 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:

V milionech 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	555	-	-	-	-	555
Úvěry a pohledávky za bankami	11 367	-	-	-	-	11 367
Úvěry a pohledávky za klienty	3 995	766	2 647	280	-	7 688
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-	159	-	-	1	160
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	552	273	-	-	11	836
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	73	-	-	18	91
Ostatní aktiva	-	-	-	-	283	283
Aktiva celkem	16 469	1 271	2 647	280	313	20 980
Závazky a vlastní kapitál						
Vklady přijaté od bank	4 351	-	-	-	-	4 351
Vklady přijaté od klientů	11 686	1 480	367	-	-	13 533
Vydané dluhové CP	-	-	-	-	-	-
Ostatní závazky a vlastní kapitál	-	-	-	-	3 096	3 096
Závazky a vlastní kapitál celkem	16 037	1 480	367	-	3 096	20 980
Vliv derivátů určených k řízení rizik	643	126	-599	-170	-	-
Výkaz o finanční situaci – úrokový gap k 31. 12. 2019	1 063	-83	1 681	110	-2 783	-

V milionech 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	477	-	-	-	-	477
Úvěry a pohledávky za bankami	14 336	206	-	-	-	14 542
Úvěry a pohledávky za klienty	3 967	826	3 216	18	-	8 027
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	615	732	-	-	-	1 347
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	103	163	-	-	21	287
Ostatní aktiva	-	-	-	-	206	206
Aktiva celkem	19 498	1 927	3 216	18	227	24 886
Závazky a vlastní kapitál						
Vklady přijaté od bank	6 703	-	-	-	-	6 703
Vklady přijaté od klientů	13 305	1 315	302	-	-	14 922
Vydané dluhové CP	24	210	-	-	-	234
Ostatní závazky a vlastní kapitál	-	-	-	-	3 027	3 027
Závazky a vlastní kapitál celkem	20 032	1 525	302	-	3 027	24 886
Vliv derivátů určených k řízení rizik	345	246	-591	-	-	-
Výkaz o finanční situaci – úrokový gap k 31. 12. 2019	-189	648	2 323	18	-2 800	-

Citlivost bankovního portfolia na zvýšení nebo snížení paralelního pohybu příslušných výnosových křivek (za předpokladu konstantní Δ pozice) o 100 bazických bodů je následující:

V milionech Kč	31. prosinec 2019	31. prosinec 2018
Změny ekonomické hodnoty (celkový dopad úrokového šoku na vlastní kapitál)		
Vážené pozice – Celkově	-71	-50
Vážené pozice – úrokově citlivá aktiva a závazky	-67	-49
Vážené pozice – soft (zůstatky splatné na požádání, ostatní aktiva a závazky, vlastní kapitál)	-4	-1
Celkem regulatorní vlastní kapitál	2 765	2 561
Poměr v % (vážená pozice celého bankovního portfolia ke kapitálu)	-2,57 %	-1,95 %

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.

Řízení měnových rizik vychází z následujících principů:

- jasně stanovená míra ochoty podstupovat rizika vůči měnovému riziku;
- včasné, přesné a úplné vykázání všech transakcí v systému front office a v základním systému;
- správné ocenění všech transakcí;
- měření devizového rizika;
- nastavení absolutních měnových limitů pro jednotlivé otevřené pozice a jejich monitorování;
- pravidelné stresové testování;
- pravidelná denní hlášení;
- postupy řešení porušení měnových limitů.

Skupina sleduje měnová rizika s použitím výpočtu založeného na spotových otevřených pozicích (Skupina monitoruje otevřené měnové pozice) a očekávaných změnách měnového kurzu. K tomu se používá historická metoda rizikového potenciálu ("Value at Risk" – VaR) s 1, 3 nebo 10 denním horizontem při 95%, 98% a 99,5% hladině spolehlivosti).

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 Skupiny. Schválené limity jsou závazné pro oddělení Treasury.

Skupina provádí stresové testování za účelem výpočtu dopadu nepříznivých tržních podmínek. Stresové testování se provádí pravidelně (nejméně čtvrtletně) a výsledky jsou prezentovány na schůzi ALCO.

Tabulka níže zobrazuje celkovou otevřenou měnovou pozici pro hlavní měny:

V milionech Kč

	Celková otevřená měnová pozice v hlavních měnách	
Měna	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
EUR	5	12
USD	4	1
RUB	1	-
Celkem	10	13

Citlivost na směnné kurzy byla následující:

V tisících Kč

	Přiměřeně možná změna měnového kurzu		
	k 31. 12. 2018		
	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
EUR	3,97 %	42	53
USD	5,58 %	665	596
RUB	21,58 %	17	4
Celkem		724	653

Stresové testování

Níže uvedená tabulka je historickým VaR založeným na dvouleté historii změn směnných kurzů v horizontu 3 měsíců. Interval spolehlivosti je 95%. Pozice vstupující do výpočtu je aktuální pozice zvýšená o 25% v každé konkrétní měně. Test představuje možnou čtvrtletní ztrátu (v důsledku měny), ke které dojde jednou za 5 let. Zohledňuje se volatilita otevřené pozice.

VaR (v Kč)		Očekávaný schodek (v Kč)	
Interval spolehlivosti/ Horizont	3 měsíce	Interval spolehlivosti/ Horizont	3 měsíce
95%	548 213	95%	636 370

e) | OPERAČNÍ RIZIKA

Operační riziko je riziko ztráty pro Skupinu vyplývající ze selhání interních procesů, lidí a systémů, jejich nedostatků nebo z vnějších událostí, včetně právních rizik a rizik outsourcingu.

Skupina identifikuje, monitoruje a vyhodnocuje operační rizika a rozhoduje o opatřeních k minimalizaci ztrát z operačních rizik ve všech oblastech své činnosti. Účelem řízení operačních rizik je udržovat úroveň operačního rizika, které Skupina podstupuje, a související ztráty pod kontrolou, a přispívat tak k vyšší efektivitě procesů v rámci Skupiny.

Skupina používá standardní nástroje a procesy řízení operačních rizik, mimo jiné vyhodnocení rizik a kontrol, sběr dat o případech operačního rizika, které se odehrávají v Bance, a monitorování klíčových ukazatelů rizik.

Představenstvo stanovuje zásady a rámec pro řízení operačního rizika a projednává výsledky vyhodnocení rizika a kontrol. Výbor pro řízení podnikových rizik dohlíží na proces řízení operačních rizik v Bance. Výbor pro řízení rizik rozhoduje zejména o změnách v metodice řízení operačních rizik a diskutuje o významných případech operačního rizika.

Skupina zřídila samostatný útvar Operační riziko, který zajišťuje metodickou podporu zaměstnanců v oblasti řízení operačních rizik (zejména pro identifikaci, monitorování a vykazování operačních rizik a událostí operačního rizika), koordinaci a kontrolu činností souvisejících s řízením operačních rizik a analýzu operačních rizik a případů operačního rizika.

S řízením operačních rizik souvisí mimo jiné tyto oblasti:

- **Kontinuita podnikání:** Skupina průběžně zlepšuje svou schopnost vyrovnat se s velkou ztrátou lokací, lidí nebo majetku (klíčové IT systémy nebo data) prostřednictvím Programu kontinuity podnikání, včetně zajištění toho, aby kritické obchodní aktivity pokračovaly v lokalitě DR.
- **Outsourcingové riziko:** Skupina se průběžně chrání před riziky plynoucími z dohod s dodavateli prostřednictvím podrobné due diligence třetích stran, zavedeného monitorování a kontrol, včetně plánů kontinuity provozu. Cílem je udržet rizika outsourcingu pod kontrolou.

- **Informační bezpečnost:** Ochrana informací a klientských dat před moderními kybernetickými hrozbami je jednou z hlavních priorit Skupiny. V roce 2019 začala Skupina v této oblasti realizovat řadu významných projektů, například významné posílení ochrany koncových bodů a serverů. Skupina také zahájila proces významného rozšíření svého interního týmu pro informační bezpečnost.
- **Compliance:** Požadavky na regulaci a compliance ve formě nových pravidel a změn stávajících pravidel a intenzivní regulační kontrola představují velkou výzvu pro všechny banky na českém trhu. Skupina snižuje riziko prostřednictvím regulačního compliance programu (včetně regulatorního systému včasného varování a compliance kontrol).
- **AML:** Řada medializovaných případů evropských bank podezřelých z praní peněz ukazuje, že je nutné mít správný AML proces. Skupina používá standardní model oddělených linií obrany s opatřeními a postupy, které jsou písemně jasně stanoveny a sdělované všem zaměstnancům a specializovanému nezávislému AML oddělení.

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 a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (směrnice a nařízení Evropského parlamentu a Rady dále jen „CRD IV/CRR“).

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 Skupiny a prezentován v pravidelné zprávě předkládané ČNB, v pravidelné interní zprávě o řízení rizik předkládané měsíčně představenstvu Skupiny 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 Skupiny 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 minimální kapitálové přiměřenosti, který vyjadřuje kapitálovou přiměřenost, se musí rovnat 8% kvocientu, kde číselník odpovídá kapitálu Skupiny a jmenovatel se rovná celkové hodnotě rizikové expozice Skupiny. Skupina tuto úroveň během celého sledovaného období neporušila.

Regulatorní kapitál Skupiny podle požadavků Basel III k 31.prosinci:

V milionech Kč	2019 Basel III	2018 Basel II
Kapitál Tier 1 (T1)	2 775	2 561
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	2 775	2 561
Základní splacený kapitál	1 709	1 709
Emisní ážio	977	977
Zákonný rezervní fond	91	81
Ostatní rezervy	36	36
Nerozdělený zisk / (Kumulované ztráty) z minulých let	171	-20
Vlastní akcie	-169	-169
Kumulovaný ostatní úplný výsledek (OCI)	2	-8
Úpravy CET1 v důsledku uplatnění obezřetnostních filtrů:	-1	-1
- Rezerva na zajištění peněžních toků	-	1
- Úpravy hodnoty v důsledku požadavků na obezřetné ocenění	-1	-2
Ostatní nehmotná aktiva	-42	-44
- Ostatní nehmotná aktiva v hrubé výši	-43	-45
- Odložené daňové závazky spojené s jinými nehmotnými aktivy	1	1
Alternativní kapitál tier 1 (AT1)	-	-
Kapitál Tier 2 (T2)	-	-
Kvalifikované podřízené závazky	-	-
Regulatorní kapitál celkem	2 775	2 561

Výpočet regulatorních 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 zjednodušené metoda splatnosti.

Pro kvantifikaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku používá Skupina 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 Skupiny 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 a v roce 2019 ani v roce 2018 nedošlo k porušení regulatorních minimálních kapitálových požadavků.

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 Skupiny nést rizika (tzv. kapacity únosnosti rizik) probíhá v souladu s procesem ICAAP. Účelem procesu ICAAP je poskytnout posouzení kapitálové přiměřenosti Skupiny na základě rizika. Toho je dosaženo vytvořením mapy rizik a určením rozsahu významných rizik, která mají být posouzena.

Ekonomický kapitál představuje standardní měřítko rizik a je nezbytný k pokrytí rizik plynoucích z podnikatelské činnosti Skupiny. 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 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 předepsaným procesem eskalace v případě nestandardní situace.

Podle procesu ICAAP je cílem zajistit, aby Skupina měla nepřetržitě k dispozici dostatečný objem interního kapitálu. Tento interní kapitál představuje potenciál krytí rizik a je odvozen z velikosti 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 každoročně. Je integrován do procesu ročního plánování s pětiletým plánovacím horizontem.

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. Tento proces se provádí v souladu se specifickými strategiemi, kterými je Skupina povinna se řídit (např. směrnice řízení úvěrového rizika) a celý proces je předmětem přezkumu ze strany Výboru pro řízení rizik a ALCO.

5

POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Některé částky v této Konsolidované 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 k) viii) „Oceňování reálnou hodnotou“.

Výpočet ECL

Výpočet ECL je významný odhad, který zahrnuje stanovení metodiky, modelů a nastavení dat. Podrobnosti o metodice měření ECL jsou uvedeny v bodě 4. Následující složky mají hlavní dopad na opravnou položku k úvěrové ztrátě: definice selhání, významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“), pravděpodobnost selhání („PD“), expozice při selhání („EAD“) a ztráty při selhání („LGD“), jakož i makroekonomická data. Skupina pravidelně kontroluje a ověřuje modely a nastavení modelů, aby se snížily rozdíly mezi očekávanými odhady úvěrové ztráty a skutečnou úvěrovou ztrátou. Skupina použila podpůrné výhledové informace pro nastavení PD a LGD, více podrobností je možné najít v části 3.

Významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“). K určení, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, Skupina porovnává riziko selhání k rozvahovému dni s rizikem selhání k datu prvotního vykázaní. Hodnocení zvažuje spíše relativní zvýšení úvěrového rizika než dosažení konkrétní úrovně úvěrového rizika k rozvahovému dni. Skupina zohledňuje všechny, bez zbytečných nákladů a úsilí, dostupné rozumné a podpůrné výhledové informace, které zahrnují řadu faktorů, včetně behaviorálních aspektů konkrétních zákaznických a úvěrových portfolií. Skupina identifikuje kvalitativní a kvantitativní ukazatele zvýšení úvěrového rizika před delikvencí, a to buď na úrovni jednotlivých nástrojů, nebo na úrovni portfolia. Více podrobností je uvedeno v bodě 4.

Posouzení obchodního modelu

Klasifikace finančních aktiv je určována obchodním modelem. Při posuzování obchodního modelu vedení Skupiny použilo úsudek při určování úrovně agregace a portfolií finančních nástrojů. 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 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 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. Následující tabulka shrnuje možné výsledky obchodního modelu u jednotlivých portfolií:

Popis portfolia	Držba aktiva výhradně s cílem inkasovat smluvní peněžní toky	Držba aktiva s cílem inkasovat smluvní peněžní toky a prodat aktivum	Zisk z pohybů tržní ceny
Vklady u bank	Ano	Ne	Ne
Úvěry a pohledávky za obchodními společnostmi	Ano	Ne	Ne
Úvěry a pohledávky za fyzickými osobami	Ano	Ne	Ne
Cenné papíry – obchodní portfolio	Ne	Ne	Ano
Cenné papíry – bankovní portfolio	Ne	Ano	Ne
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	Ano	Ne	Ne

Obchodní model založený na držbě aktiva výhradně s cílem inkasovat smluvní peněžní toky, v jehož rámci jsou aktiva řízena tak, aby po dobu trvání aktiva generovala peněžní toky z inkasa smluvní plateb, se používá u následujících portfolií:

- 1) vklady u bank
- 2) úvěry a pohledávky za obchodními společnostmi
- 3) úvěry a pohledávky za fyzickými osobami
- 4) dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Obchodní model založený na držbě aktiva s cílem inkasovat smluvní peněžní toky a následně aktivum prodat, u něhož vedení rozhodlo, že jak inkaso smluvních peněžních toků, tak prodej finančního aktiva jsou nedílnou součástí naplňování cíle obchodního modelu. Cílem tohoto obchodního modelu je zejména řízení likvidity a zajištění určitého profilu úrokových výnosů. Obchodní model založený na držbě aktiva s cílem inkasovat smluvní peněžní toky a následně aktivum prodat se používá u následujících portfolií:

- 1) Cenné papíry – bankovní portfolio – finanční aktiva jsou pořízena za účelem držby na dobu neurčitou s cílem inkasovat úrokové výnosy nebo zisk z růstu ceny takového finančního aktiva. Aktivum může být prodáno z důvodu zajištění likvidity nebo jako reakce na změny úrokových sazeb, směnných kurzů nebo tržních cen.

U finančních aktiv, které nejsou drženy v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je výhradně inkasovat smluvní peněžní toky, ani v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky a následně aktivum prodat, se používá jiný obchodní model. Tato finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Cílem tohoto obchodního modelu je generovat zisk z pohybu tržních cen. Model se používá u následujících portfolií:

- 1) Cenné papíry – obchodní portfolio – četnost a hodnota prodejů závisí na pohybech tržních cen.

2) Finanční aktiva povinně klasifikovány jako FVTPL nebo volitelně klasifikovány jako FVTPL.

Skupina nedrží žádné finanční nástroje, které jsou povinně klasifikovány jako FVTPL ani nevyužívá možnosti tato finanční aktiva klasifikovat jako FVTPL.

Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platby jistiny a úroků („SPPI“)

Stanovení, zda peněžní toky finančního aktiva jsou pouze platby jistiny a úroku, vyžaduje úsudek.

Druhým krokem při klasifikaci finančních aktiv je posouzení smluvních peněžních toků finančního aktiva z hlediska toho, zda splňují test SPPI („solely payments of principal and interest“). Test charakteristik peněžních toků vychází ze smluvních podmínek finančního aktiva, tj. z toho, zda aktivum ke stanoveným datům generuje peněžní toky, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny. Test zahrnuje také analýzu změn načasování nebo výše plateb. Je nutné posoudit, zda peněžní toky před změnou a po ní představují pouze splátky nominální částky jistiny a související úroky.

„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 a marže 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.

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 bodě 3 v).

Efektivní úroková míra

Metoda efektivní úrokové sazby 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.

Možnosti prodloužení pronájmu

Pokud má účetní jednotka možnost prodloužení pronájmu, vedení použije svůj úsudek k určení toho, zda je přiměřeně jisté, že tato možnost bude uplatněna. Vedení vezme v úvahu všechna fakta a okolnosti, včetně své dosavadní praxe a nákladů, které budou vynaloženy na změnu aktiva, pokud nebude využita možnost prodloužení, aby jim pomohla určit dobu pronájmu. Podrobnější informace o potenciálních nájemných platbách, které nebyly zahrnuty do závazků z pronájmu, protože není přiměřeně jisté, že bude uplatněna možnost rozšíření, jsou uvedeny v bodě 30 Leasingy.

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 milionech Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2019				
Finanční deriváty (neurčené k zajištění)	-	8	-	8
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	74	-	-	74
Zajišťovací derivátová aktiva	-	9	-	9
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	836	-	-	836
	910	17	-	927
Závazky k obchodování	-	60	-	60
Zajišťovací derivátové závazky	-	2	-	2
	-	62	-	62

V milionech Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2018				
Finanční deriváty	-	16	-	16
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	268	-	-	268
Zajišťovací derivátová aktiva	-	3	-	3
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	1 347	-	-	1 347
	1 615	19	-	1 634
Derivátové závazky	-	40	-	40
Zajišťovací derivátové závazky	-	6	-	6
	-	46	-	46

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady použité ke stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů, které jsou v účetní závěrce Skupiny vykázány 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 stupeň 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 náležejí do úrovně 2.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

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 stupeň 2. Skupina nemá žádná finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zařazená do stupně 2 ani stupně 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 milionech Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
2019		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
Peněžní prostředky	29	29	-	-	29
Peněžní ekvivalenty	526	-	526	-	526
Úvěry a pohledávky za bankami	11 366	-	-	11 366	11 366
Úvěry a pohledávky za klienty	7 688	-	-	7 597	7 597
Finanční aktiva	19 609	29	526	18 963	19 518
Vklady přijaté od bank	4 351	-	4 351	-	4 351
Vklady přijaté od klientů	13 533	-	-	13 533	13 533
Finanční závazky	17 884	-	4 351	13 533	17 884

V milionech Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
2018		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
Peněžní prostředky	40	40	-	-	40
Peněžní ekvivalenty	437	-	437	-	437
Úvěry a pohledávky za bankami	14 542	-	-	14 542	14 542
Úvěry a pohledávky za klienty	8 027	-	-	7 990	7 990
Finanční aktiva	23 046	40	437	22 532	23 009
Vklady přijaté od bank	6 703	-	6 703	-	6 703
Vklady přijaté od klientů	14 951	-	-	14 951	14 951
Vydané dluhové cenné papíry	234	-	234	-	234
Finanční závazky	21 888	-	6 937	14 951	21 888

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady používané k určení reálných hodnot výše uvedených finančních nástrojů, které nejsou v účetní závěrce Skupiny 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: pohledávky za bankami a závazky vůči bankám, vklady na požádání a spořicí účty bez konkrétní splatnosti. Tyto částky byly klasifikovány jako úroveň 2. Peněžní prostředky jsou zařazeny do úrovně 1 a peněžní ekvivalenty jsou zařazeny do úrovně 2.

Úvěry a pohledávky za klienty

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.

K 31. 12. 2019 Skupina neměla emitované dluhové cenné papíry.

6 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

V milionech Kč	2019	2018
Úrokové výnosy stanovené metodou efektivní úrokové míry		
Úvěry a pohledávky	528	462
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	49	46
Finanční závazky	7	6
	584	514
Zajišťovací deriváty	11	6
Úrokové výnosy celkem stanovené metodou efektivní úrokové míry	595	520

Úrokové náklady stanovené metodou efektivní úrokové míry		
Vklady	86	73
Vydané dluhové cenné papíry	1	1
Leasingové závazky (IFRS 16)	4	-
	91	74
Zajišťovací deriváty	7	14
Úrokové náklady celkem stanovené metodou efektivní úrokové míry	98	88
Čistý úrokový výnos	497	432

V účetním období k 31. prosinci 2019 byly z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty převedeny zisky ve výši 1 mil. Kč (2018: zisky ve výši 5 mil. Kč) a ztráty ve výši 3 mil. Kč (2018: ztráty ve výši 20 mil. Kč) týkající se zajištění peněžních toků, které byly vykázány v úrokových výnosech nebo nákladech.

7 ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

V milionech Kč	2019	2018
Výnos z poplatků a provizí		
Výnos z provizí za platby	26	21
Poplatky za poskytování úvěrů	6	11
Poplatky za investiční bankovníctví	8	14
Poplatky za vedení účtů a e-banking	10	10
Poplatky za platební karty	4	4
Záruky	3	3
Ostatní	2	2
Výnos z poplatků a provizí celkem	59	65
Náklady na poplatky a provize		
Činnost makléře	1	2
Náklady na cenné papíry a správu a úschovu hodnot	3	5
Náklady na úvěry	5	2
Mezibankovní poplatky – karty	1	1
Ostatní	5	3
Náklady na poplatky a provize celkem	15	13
Čistý výnos z poplatků a provizí	44	52

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.

Z celkového čistého výnosu z poplatků a provizí v roce 2019 bylo 22 mil. Kč vygenerováno segmentem poskytujícím služby korporátním klientům a 22 mil. Kč segmentem poskytujícím služby individuálním klientům. Vzhledem k povaze podnikání Skupiny nebyl dopad implementace IFRS 15 významný.

Příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry v částce 162 tis. Kč (2018: 276 tis. Kč) je zahrnut v tabulce výše v řádce „Poplatky za investiční bankovníctví“.

8

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

V milionech Kč	2019	2018
Real. zisk nebo ztráta z úrokových transakcí	21	-13
Nereal. zisk nebo ztráta z obchodování s deriváty	-4	16
Real. zisk nebo ztráta z obchodování s deriváty	59	47
Ostatní	6	-4
Úrokový výnos z derivátů určených k obchodování	24	20
Úrokové náklady z derivátů určených k obchodování	-12	-11
Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	94	55
Zisky ze zajišťovacího účetnictví: Úroková sazba	6	3
Zisk/(ztráta) z kurzového přecenění	-25	34
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a kurzového přecenění	75	92

Zisky ze zajišťovacího účetnictví zahrnují zvýšení reálné hodnoty ve výši 3 mil. Kč (2018: 3 mil. Kč) týkající se derivátů v rámci kvalifikovaných zajišťovacích vztahů představujících zajištění reálné hodnoty a částku 0 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč) z titulu snížení reálné hodnoty zajištěných položek související se zajištěným rizikem.

V účetním období končícím 31. prosince 2019 nebyla vykázána žádná neefektivnost zajištění peněžních toků (2018: ztráta 1 mil. Kč).

9

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

V milionech Kč	2019	2018
Čistý zisk z finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	20	3
Úvěry a pohledávky	-9	8
Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	11	11

10 | OSOBNÍ NÁKLADY

Náklady na zaměstnance zahrnují následující položky:

V milionech Kč	2019	2018
Mzdy	221	191
Povinné pojistné na sociální zabezpečení	71	59
Ostatní náklady na zaměstnance	9	8
Osobní náklady celkem	301	258

11 | OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/NÁKLADY

V milionech Kč	2019	2018
Čistý zisk z prodeje ovládaných osob	-	95
Čistý zisk z prodeje dlouhodobého majetku	20	-
Výnos z dividend	-	20
Výnosy z pronájmu nemovitého majetku	3	5
Různé provozní výnosy	2	5
Ostatní provozní výnosy	25	125
Pojištění vkladů	14	7
Tvorba ostatních rezerv	21	27
Konzultační náklady	15	56
Náklady na nemovitý majetek	30	41
Náklady na audit	3	2
Náklady na kancelář a vozový park	5	4
Náklady na IT	49	43
Ostatní provozní náklady	32	25
Náklady na reklamu, public relations and reprezentaci	17	9
Náklady na poštovné, dopravu a komunikaci	8	7
Náklady na platební karty	9	8
Ostatní provozní náklady	203	229
Čistý provozní výnos	-178	-104

Řádek Náklady na audit zahrnuje částku ve výši 3 mil. Kč (2018: 2 mil. Kč) za auditorské služby a řádek Konzultační náklady zahrnuje částku ve výši 1 mil. Kč (2018: 1 mil. Kč) za ostatní neauditorské služby; oba typy služeb jsou poskytovány statutárním auditorem, společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. (2018: 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 milionech Kč	2019	2018
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	79	20
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty celkem	79	20

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodech 21 a 22.

13

DAŇ Z PŘÍJMŮ

Hlavní složky nákladu na daň z příjmu právnických osob:

V milionech Kč	2019	2018
Splatný daňový náklad		
Běžné období	21	13
Náklad z titulu odložené daně		
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	-3	1
Daň z příjmů celkem	18	14

Položky tvořící rozdíl mezi teoretickou a efektivní daňovou sazbou Skupiny:

V milionech Kč	2019	2018
<i>Zisk před zdaněním</i>	135	146
Daň s použitím domácí sazby daně z příjmů právnických osob (19%)	26	28
Daň z částky neodčitatelných výdajů	26	21
Daň z částky výnosů osvobozených od daně	-31	-36
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	-3	1
Náklady na daň z příjmů celkem	18	14

Efektivní sazba daně z příjmů za rok končící 31. prosince 2019 činí 14% (2018: 7%).

Daň vykázaná v ostatním úplném výsledku:

V milionech Kč	2019			2018		
	Před zdaněním	Daňová výhoda (náklad)	Po zdanění	Před zdaněním	Daňová výhoda (náklad)	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	-	-	-	6	-1	5
Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	13	-3	10	-16	4	-12
	13	-3	10	-10	3	-7

14 | PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují následující položky:

V milionech Kč	2019	2018
Peněžní prostředky a peněžní hodnoty	29	40
Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank	526	437
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	555	477

Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank zahrnují úročené povinné minimální rezervy ve výši 281 mil. Kč (2018: 194 mil. Kč).

15 | FINANČNÍ DERIVÁTY

Skupina uzavírá deriváty pro účely obchodování a řízení rizik. Některé deriváty jsou sjednány s cílem profitovat z příznivých pohybů kurzů, sazeb nebo indexů. Většina obchodního portfolia se pro účely řízení rizik považuje za obchodní riziko. Deriváty určené k řízení rizik zahrnují zajišťovací deriváty splňující požadavky na zajišťovací účetnictví (podrobnější informace viz bod 3) I). Následující tabulka shrnuje reálné hodnoty finančních derivátů zařazených jako aktiva nebo závazky.

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 milionech Kč	2019		2018	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úroková sazba	9	1	3	3

K 31. 12. 2019 byl nominální objem těchto zajišťovacích nástrojů a stejně tak zajištěné položky ve výši 769 mil. Kč (2018: 471 mil. Kč).

Ve výkazu o úplném výsledku k 31. prosinci 2019 byla vykázána čistý zisk ve výši 5 mil. Kč (2018: 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:

In millions of CZK	2019		2018	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úrokový swap	-	1	-	3

K 31. 12. 2019 byl nominální objem těchto zajišťovacích nástrojů a stejně tak zajištěné položky ve výši 120 mil. Kč (2018: 420 mil. Kč).

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

V milionech Kč	Do 1 roku	1 rok - 5 let	Více než 5 let
31. prosince 2019			
Peněžní příjmy	1	1	-
Peněžní výdaje	2	2	-
31. prosince 2018			
Peněžní příjmy	1	1	-
Peněžní výdaje	3	2	-

Za rok končící 31. prosince 2019 byl v ostatním úplném výsledku vykázán čistý zisk (čistý dopad přecenění a realizace) ve výši 5 mil. Kč (2018: čistý zisk ve výši 5 mil. Kč) z titulu efektivní části zajištění peněžních toků. Podrobnější informace jsou uvedeny v části 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 a forwardové kontrakty.

Derivátová aktiva a závazky

V milionech Kč	2019			2018		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Druh nástroje:						
Úrokové deriváty	-	2	-2	6	7	-1
Měnové deriváty	8	58	-50	10	33	-23
Aktiva a závazky k obchodování celkem	8	60	-52	16	40	-24

16

OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V milionech Kč	2019	2018
Firemní dluhopisy	74	189
Firemní akcie	-	79
Cenné papíry určené k obchodování	74	268

17 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

V milionech Kč	2019	2018
Pohledávky ze smluv o zpětném odkupu s centrální bankou	10 515	13 670
Úvěry a pohledávky za bankami	852	876
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za bankami	-1	-4
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	11 366	14 542

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za bankami

Následující tabulka shrnuje bonitu úvěrů a maximální expozici vůči úvěrovému riziku stanovenou k rozvahovému dni na základě interního úvěrového ratingu Skupiny a systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky.

V milionech Kč	2019				2018
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Bez selhání:					
Standardní	11 367	-	-	11 367	14 546
Sledované	-	-	-	-	-
Se selháním:	-	-	-	-	-
	11 367	-	-	11 367	14 546

Následující tabulka shrnuje opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u úvěrů a pohledávek za bankami vykázané v rozvaze:

V milionech Kč	2019				2018
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Bez selhání:					
Standardní	-1	-	-	-1	-4
Sledované	-	-	-	-	-
Se selháním:	-	-	-	-	-
	-1	-	-	-1	-4

Ani v roce 2019, ani v roce 2018 nedošlo k žádným převodům brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni.

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

V milionech Kč	2019	2018
Korporátní úvěry	6 097	5 939
Úvěry domácnostem	1 743	2 366
	7 840	8 305
Minus: opravná položka k ECL/ztrátám ze snížení hodnoty	-152	-278
Zůstatek k 31. 12.	7 688	8 027

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty – korporátní úvěry

Následující tabulka shrnuje bonitu úvěrů a maximální expozici vůči úvěrovému riziku stanovenou k rozvahovému dni na základě interního úvěrového ratingu Skupiny a systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky.

V milionech Kč	2019				2018
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Bez selhání:					
Standardní	5 347	678	-	6 025	5 678
Sledované	-	17	-	17	31
Se selháním:					
Nestandardní	-	-	-	-	81
Pochybné	-	-	-	-	-
Ztrátové	-	-	55	55	149
	5 347	695	55	6 097	5 939

V milionech Kč	Interní hodnocení	2019	2018
Standardní	A1	352	117
	A2	247	85
	A3	399	189
	A4	102	225
	B1	648	1 074
	B2	1 190	1 648
	B3	763	530
	B4	980	903
	B5	641	680
	C1	536	10
	C2	-	14
	C3	138	142
	bez hodnocení	29	61
Sledované	B3	-	20
	B5	14	11
	C3	3	-
Nestandardní	C4	-	81
Ztrátové	C5	55	149
		6 097	5 939

V roce 2019 Skupina nepořídila žádné portfolio zařazené mezi nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI).

Následující tabulka shrnuje opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u úvěrů a pohledávek za klienty – korporátních úvěrů vykázané v rozvaze:

V milionech Kč	2019				2018
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Bez selhání:					
Standardní	-20	-15	-	-35	-34
Sledované	-	-1	-	-1	-
Se selháním :					
Nestandardní	-	-	-	-	-14
Pochybné	-	-	-	-	-
Ztrátové	-	-	-55	-55	-134
	-20	-16	-55	-91	-182

V milionech Kč	Interní hodnocení	2019	2018
Standardní	A1	-2	-1
	A2	-1	-1
	A3	-1	-1
	A4	-	-1
	B1	-2	-3
	B2	-6	-16
	B3	-2	-3
	B4	-5	-4
	B5	-8	-4
	C1	-7	-
	C2	-1	-
Sledované	C3	-1	-
Nestandardní	C4	-	-14
Ztrátové	C5	-55	-134
		-91	-182

Převody brutto expozic mezi jednotlivými stupni v roce 2019:

Korporátní úvěry – brutto expozice

V milionech Kč	2019		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	-	-	-
Převody do stupně 2	-678	678	-
Převody do stupně 3	-	-	-
Celkem	-678	678	-

Korporátní úvěry – opravné položky

V milionech Kč	2019		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	-	-	-
Převody do stupně 2	-15	15	-
Převody do stupně 3	-	-	-
Celkem	-15	15	-

Převody brutto expozic mezi jednotlivými stupni v roce 2018:

Korporátní úvěry – brutto expozice

V milionech Kč	2018		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	99	-99	-
Převody do stupně 2	-11	23	-12
Převody do stupně 3	-	-81	81
Celkem	88	-157	69

Korporátní úvěry – opravné položky

V milionech Kč	2018		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	1	-1	-
Převody do stupně 2	-	-	-
Převody do stupně 3	-	-14	14
Celkem	1	-15	14

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty – úvěry domácnostem

Následující tabulka shrnuje bonitu úvěrů a maximální expozici vůči úvěrovému riziku stanovenou k rozvahovému dni na základě interního úvěrového ratingu Skupiny a systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky.

V milionech Kč	2019				2018
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Bez selhání:					
Standardní	1 605	-	-	1 605	2 172
Sledované	-	79	-	79	74
Se selháním:					
Nestandardní	-	-	15	15	2
Pochybné	-	-	2	2	5
Ztrátové	-	-	42	42	113
	1 605	79	59	1 743	2 366

V roce 2019 Skupina nepořídila žádné portfolio zařazené mezi nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI).

Následující tabulka shrnuje opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u úvěrů a pohledávek za klienty – úvěrů domácnostem vykázané v rozvaze:

V milionech Kč	2019				2018
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Bez selhání:					
Standardní	-10	-	-	-10	-9
Sledované	-	-11	-	-11	-12
Se selháním:					
Nestandardní	-	-	-5	-5	-1
Pochybné	-	-	-1	-1	-1
Ztrátové	-	-	-34	-34	-73
	-10	-11	-40	-61	-96

Převody brutto expozic mezi jednotlivými stupni v roce 2019:

Úvěry domácnostem – brutto expozice

V milionech Kč	2019		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	27	-26	-1
Převody do stupně 2	-26	50	-24
Převody do stupně 3	-18	-10	28
Celkem	-17	14	3

Úvěry domácnostem – opravné položky

V milionech Kč	2019		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	-	-	-
Převody do stupně 2	-4	7	-3
Převody do stupně 3	-6	-4	10
Celkem	-10	3	7

Převody brutto expozic mezi jednotlivými stupni v roce 2018:

Úvěry domácnostem – brutto expozice

V milionech Kč	2018		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	3	-3	-
Převody do stupně 2	-29	44	-15
Převody do stupně 3	-21	-1	22
Celkem	-47	40	7

Úvěry domácnostem – opravné položky

V milionech Kč	2018		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	-	-	-
Převody do stupně 2	-5	7	-2
Převody do stupně 3	-8	-	8
Celkem	-13	7	6

Následující tabulka shrnuje opravné položky vykázané ve výkazu zisku a ztráty v roce 2019 v souladu s IFRS 9:

V milionech Kč	Počáteční zůstatek	S dopadem na čistý zisk/ztrátu ze snížení hodnoty finančních nástrojů					Konečný zůstatek
		Zvýšení z titulu přírůstků	Snížení z titulu odúčtování	Změny z titulu změn úvěrového rizika (netto)	Snížení z titulu odpisů	Ostatní úpravy	
Opravné položky celkem k dluhovým nástrojům	-278	-48	108	-84	154	-4	-152
Opravné položky k finančním aktivům, u nichž od prvotního zaúčtování nedošlo ke zvýšení úvěrového rizika (stupeň 1)	-44	-48	48	7	1	-	-36
Opravné položky k dluhovým nástrojům, u nichž od prvotního zaúčtování došlo ke zvýšení úvěrového rizika, ale které nejsou znehodnocené (stupeň 2)	-20	-	15	-21	-	-	-26
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrovým nástrojům (stupeň 3)	-214	-	45	-70	153	-4	-90
Opravné položky celkem k poskytnutým úvěrovým příslibům a finančním zárukám	-110	-9	120	-21	-	-	-20
Poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky (stupeň 1)	-8	-9	8	2	-	-	-7
Poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky (stupeň 2)	-2	-	12	-23	-	-	-13
Poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky (stupeň 3)	-100	-	100	-	-	-	-

Následující tabulka shrnuje opravné položky vykázané ve výkazu zisku a ztráty v roce 2018 v souladu s IFRS 9:

V milionech Kč	Počáteční zůstatek	S dopadem na čistý zisk/ztrátu ze snížení hodnoty finančních nástrojů					Konečný zůstatek
		Zvýšení z titulu přírůstků	Snížení z titulu odúčtování	Změny z titulu změn úvěrového rizika (netto)	Snížení z titulu odpisů	Ostatní úpravy	
Opravné položky celkem k dluhovým nástrojům	-316	-60	85	-35	39	9	-278
Opravné položky k finančním aktivům, u nichž od prvotního zaúčtování nedošlo ke zvýšení úvěrového rizika (stupeň 1)	-45	-60	60	1	-	-	-44
Opravné položky k dluhovým nástrojům, u nichž od prvotního zaúčtování došlo ke zvýšení úvěrového rizika, ale které nejsou znehodnocené (stupeň 2)	-16	-	3	-7	-	-	-20
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrovým nástrojům (stupeň 3)	-255	-	22	-29	39	9	-214
Opravné položky celkem k poskytnutým úvěrovým příslibům a finančním zárukám	-121	-8	12	7	-	-	-110
Poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky (stupeň 1)	-20	-8	12	8	-	-	-8
Poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky (stupeň 2)	-1	-	-	-1	-	-	-2
Poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky (stupeň 3)	-100	-	-	-	-	-	-100

Rozpis úvěrů podle odvětví:

V milionech Kč	2019	2018
Finance a pojišťovnictví	2 031	1 226
Fyzické osoby (úvěry domácnostem)	1 703	2 270
Činnost v oblasti nemovitostí	1 678	2 068
Ubytování, stravování a pohostinství	851	917
Dodávky elektřiny, plynu, páry a klimatizace	452	304
Administrativní služby a podpora	326	4
Odborné, vědecké a technické činnosti	214	276
Výroba	206	329
Velkoobchod a maloobchod	92	317
Stavebnictví	59	89
Doprava a skladování	42	70
Zemědělství, lesnictví a rybářství	34	41
Ostatní služby (korporátní úvěry)	-	98
Informační technologie a komunikace	-	18
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	7 688	8 027

18 | DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Níže je uvedena analýza dluhových cenných papírů Skupiny v naběhlé hodnotě:

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

V milionech Kč	2019	2018
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		
Ostatní finanční společnosti	160	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	160	-

Opravná položka na dluhové nástroje v naběhlé hodnotě

Brutto účetní hodnota dluhových nástrojů měřená v naběhlé hodnotě a maximální expozice úvěrovému riziku se rovnala částce 161 mil. Kč (2018: 0 Kč). Skupina vykázala hrubou účetní hodnotu jako standardní expozici ve stupni 1.

Z celkové hrubé účetní hodnoty dluhových nástrojů oceněných v naběhlé hodnotě k 31. 12. 2019 bylo 60 mil. Kč hodnoceno ratingem A2 a 101 mil. Kč ratingem B2 (2018: 0 mil. Kč.).

Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě se rovnaly 1 mil. Kč (2018: 0 mil. Kč), Skupina vykázala očekávané úvěrové ztráty jako standardní expozici ve stupni 1.

V roce 2019 nedošlo k žádným převodům brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni.

FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

Následující tabulka shrnuje finanční investice Skupiny v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku:

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

V milionech Kč	2019	2018
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Úvěrové instituce	110	186
Ostatní finanční korporace	61	162
Nefinanční korporace	665	999
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku celkem		
Kapitálové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku celkem	836	1 347

K 31. 12. 2019 bylo 174 mil. Kč (2018: 220 mil. Kč) aktiv oceněné v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastaveno jako zajištění při mezibankovních repo operacích.

Opravné položky k finančním aktivům vykázaným v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Následující tabulky shrnují bonitu úvěrů a maximální expozici vůči úvěrovému riziku stanovenou k rozvahovému dni na základě interního úvěrového ratingu Skupiny a systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky.

V milionech Kč	2019	2018
Rating grade:		
B1	-	162
B2	623	789
B3	-	88
B4	-	49
Externí: BBB-	58	78
Externí: BB+	156	108
Externí: BB-	-	77
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku celkem	837	1 351

V milionech Kč	2019				2018
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Bez selhání:					
Standardní	837	-	-	837	1 351
Se selháním:					
	837	-	-	837	1 351

Následující tabulka shrnuje opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u finančních aktiv v reálné hodnotně do ostatního úplného výsledku, které jsou vykázány v rozvaze:

V milionech Kč	2019				2018
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Bez selhání:					
Standardní	-1	-	-	-1	-4
Se selháním:					
	-1	-	-	-1	-4

Výše opravných položek rozpuštěných v roce 2019 v souvislosti s přeceněním finančních aktiv FVOCI prostřednictvím ostatního úplného výsledku činila 1 mil. Kč (2018: 2 mil. Kč).

V roce 2019 nedošlo k žádným převodům brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni.

20 | PODNIKOVÉ KOMBINACE

Akvizice v roce 2019 a 2018

V roce 2019 a 2018 nebyly realizovány žádné akvizice.

Skupina nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

21

HMOTNÝ MAJETEK A INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

V milionech Kč	Provozní majetek			Investiční majetek	Celkem
	Aktiva z práva k užívání IFRS 16 / Pozemky a budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončený majetek	Pozemky a budovy	
Pořizovací cena					
Zůstatek k 1. 1. 2018	18	135	-	96	249
Přirůstky	-	4	4	-	8
Vyřazení	-18	-53	-	-	-71
Zůstatek k 31. 12. 2018	-	86	4	96	186
Zůstatek k 1. 1. 2019	-	86	4	96	186
Přirůstky	185	70	-4	7	258
Vyřazení	-	-60	-	-103	-163
Zůstatek k 31. 12. 2019	185	96	-	-	281
Odpisy a opravné položky					
Zůstatek k 1. 1. 2018	17	120	-	38	175
Odpisy	-	7	-	2	9
Vyřazení	-17	-55	-	-	-72
Snížení hodnoty	-	2	-	-	2
Zůstatek k 31. 12. 2018	-	74	-	40	114
Zůstatek k 1. 1. 2019	-	74	-	40	114
Odpisy	18	24	-	1	43
Vyřazení	-	-59	-	-41	-100
Snížení hodnoty	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2019	18	39	-	-	57
Účetní hodnota					
Zůstatek k 1. 1. 2018	1	15	-	58	74
Zůstatek k 31. 12. 2018	-	12	4	56	72
Zůstatek k 31. 12. 2019	167	57	-	-	224

Skupina v průběhu roku nevykázala žádné kapitalizované výpůjční náklady v souvislosti s akvizicí majetku a zařízení (2018: 0 Kč).

Investice do nemovitostí zahrnovaly komerční nemovitosti, které byly pronajaty třetím osobám. Rozdíl mezi reálnou hodnotou a naběhlou hodnotou aktiv vykázaných jako investice do nemovitostí byl nevýznamný v letech 2018 a 2019.

Příjmy z pronájmu investičního majetku ve výši 3 mil. Kč (2018: 5 mil. Kč) jsou vykázány v ostatních provozních výnosech.

22 | NEHMOTNÝ MAJETEK

V milionech Kč	Nákup softwaru
Pořizovací cena	
Zůstatek k 1. 1. 2018	352
Přírůstky	30
Vyřazení	-
Interní vývoj	-
Zůstatek k 31. 12. 2018	382
Zůstatek k 1. 1. 2019	382
Přírůstky	32
Vyřazení	-13
Interní vývoj	-
Zůstatek k 31. 12. 2019	401
Odpisy a snížení hodnoty	
Zůstatek k 1. 1. 2018	328
Odpisy	11
Vyřazení	-
Snížení hodnoty	-1
Zůstatek k 31. 12. 2018	338
Zůstatek k 1. 1. 2019	338
Odpisy	18
Vyřazení	-14
Snížení hodnoty	17
Zůstatek k 31. 12. 2019	359
Účetní hodnota	
Zůstatek k 1. 1. 2018	24
Zůstatek k 31. 12. 2018	44
Zůstatek k 31. 12. 2019	42

Skupina v průběhu roku nevykázala žádné kapitalizované výpůjční náklady v souvislosti s interním vývojem softwaru (2018: 0 Kč).

23 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

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

V milionech Kč	2019			2018		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Hmotný majetek a software	-	-2	-2	-	-5	-5
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-	-	-	3	-	3
Pohledávky a závazky z odložené daně celkem	-	-2	-2	3	-5	-2

Změna stavu přechodných rozdílů během roku:

V milionech Kč	Zůstatek k 1. 1.	Vykázáno do zisku nebo ztráty	Vykázáno v ostatním úplném výsledku	Zůstatek k 31. 12.
Za rok končící 31. 12. 2019				
Hmotný majetek a software	-5	3	-	-2
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	3	-	-3	-
	-2	3	-3	-2
Za rok končící 31. 12. 2018				
Hmotný majetek a software	-3	-2	-	-5
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-1	-	4	3
Zajištění peněžních toků	1	-	-1	-
	-3	-2	3	-2

Čistá odložená daňová pohledávka ve výši 13 mil. Kč k 31. 12. 2019 (2018: 32 mil. Kč) nebyla vykázána, protože není pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk, proti kterému bude možné využít nevyužité daňové úlevy. Pro její výpočet byla použita sazba 19%.

24 OSTATNÍ AKTIVA

V milionech Kč	2019	2018
Náklady a příjmy příštích období	11	17
Ostatní	6	7
Časové rozlišení a ostatní aktiva celkem	17	24

25 | FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Vklady od bank

Vklady od bank podle typu vkladu:

V milionech Kč	2019	2018
Běžné účty / jednodenní vkladové účty	42	65
Vklady s dohodnutou splatností	11	344
Smlouvy o zpětném odkupu	4 298	6 294
Vklady od bank celkem	4 351	6 703

Vklady od klientů

Vklady od klientů podle typu vkladu:

V milionech Kč	2019	2018
Běžné účty	10 492	12 194
Spořicí účty	156	222
Termínované vklady	2 885	2 507
Vklady od klientů celkem	13 533	14 951

K 31. prosinci 2019 se předpokládá, že vklady výši 571 mil. Kč (2018: 334 mil. Kč) budou vypořádány více než 12 měsíců po rozvahovém dni.

Vklady podle typu protistrany:

V milionech Kč	2019	2018
Fyzické osoby	9 495	10 610
Úvěrové instituce	4 353	6 703
Soukromé společnosti	3 646	4 028
Ostatní finanční instituce	379	276
Orgány veřejné správy	11	9
Vklady celkem	17 884	21 626

Vydané dluhové cenné papíry

V milionech Kč	2019	2018
Vydané dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě:		
Dluhové cenné papíry s pohyblivou sazbou	-	234
	-	234

K 31. prosinci 2019 se předpokládá, že vydané dluhové cenné papíry ve výši 0 mil. Kč (2018: 234 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 2019 a 2018.

26 | 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 milionech Kč	2019	2018
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	21	110
Rezervy na ostatní rizika	20	32
Rezervy celkem	41	142

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

Následující tabulka shrnuje bonitu poskytnutých úvěrových příslibů a finančních záruk a maximální expozici vůči úvěrovému riziku stanovenou k rozvahovému dni na základě systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky:

V milionech Kč	2019				2018
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Úvěrové instituce	33	-	-	33	37
Ostatní finanční korporace	255	-	-	255	423
Nefinanční korporace	2 003	727	-	2 730	2 059
Domácnosti	7	-	-	7	23
	2 298	727	-	3 025	2 542

Následující tabulka shrnuje opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u poskytnutých úvěrových příslibů a finančních záruk vykázané v rozvaze:

V milionech Kč	2019				2018
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Úvěrové instituce	-	-	-	-	-
Ostatní finanční korporace	-1	-	-	-1	-1
Nefinanční korporace	-7	-13	-	-20	-109
Domácnosti	-	-	-	-	-
	-8	-13	-	-21	-110

Změna stavu rezerv na ostatní rizika:

V milionech Kč	Rezervy související s náklady na zaměstnance	Uzavření poboček	Ostatní rezervy	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2018	10	5	1	16
Tvorba rezerv během účetního období	25	6	-	31
Použití rezerv během účetního období	-10	-5	-	-15
Zrušení rezerv během účetního období	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2018	25	6	1	32
Zůstatek k 1. 1. 2019	25	6	1	32
Tvorba rezerv během účetního období	25	27	2	54
Použití rezerv během účetního období	-48	-19	-	-67
Zrušení rezerv během účetního období	-	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2019	2	15	3	20

Rezervy související s náklady na zaměstnance

V souladu s platnými interními pokyny tvoří Skupina odpovídající rezervy na roční odměny a další výkonnostní odměny zaměstnanců.

Uzavření poboček a přemístění sídla Skupiny

V souladu se střednědobým plánem Skupina optimalizovala svou síť poboček. Další akcí byl přesun sídla do nových prostor. 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.

27 | OSTATNÍ ZÁVAZKY

Ostatní závazky se skládají z následujících položek:

V milionech Kč	2019	2018
Clearingové a vypořádací účty	33	13
Odhadované závazky	13	15
Ostatní závazky celkem	46	28

28 | VLASTNÍ KAPITÁL A REZERVNÍ FONDY

V milionech Kč	2019	2018
Základní kapitál – kmenové akcie	1 709	1 709
Emisní ážio	977	977
(-) Vlastní akcie	-169	-169
Zákonný rezervní fond	91	81
Ostatní rezervy z nerozděleného zisku	36	36
Přeceňovací rezerva (FVOCI)	14	4
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-1	-1
Nerozdělený zisk / (Akumulované ztráty)	161	39
Čistý zisk běžného roku	117	132
	2 935	2 808

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

V milionech Kč	Dluhové cenné papíry FVOCI			Zajištění peněžních toků		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po odečtení daně	Před zdaněním	Daňový dopad	Po odečtení daně
1. 1. 2018	5	-1	4	-7	1	-6
Přecenění	9	-2	7	-9	2	-7
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-4	1	-3	15	-3	12
31. 12. 2018	5	-1	4	-1	-	-1
1. 1. 2019	5	-1	4	-1	-	-1
Přecenění	32	-5	27	-1	-	-1
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-20	3	-17	1	-	1
31. 12. 2019	17	-3	14	-1	-	-1

K 31. prosinci 2019 tvořilo schválený základní kapitál 17 087 ks kmenových akcií (2018: 17 087 ks kmenových akcií) o jmenovité hodnotě 100 tisíc Kč. Všechny vydané akcie byly plně splaceny. K 31. prosinci 2019 byl většinovým vlastníkem I. V. Kim (přímá účast 55,22 %, nepřímá účast 67,51 %).

K 31. prosinci 2019 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. V průběhu roku 2019 nebyly nabyty žádné vlastní akcie.

Rezerva ze zajištění peněžních toků

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

Přeceňovací rezerva

Přeceňovací rezerva představuje kumulovanou nerealizovanou čistou změnu reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku mimo ztráty ze snížení hodnoty a kurzové rozdíly u dluhových nástrojů.

Zákonný rezervní fond

Do 31. prosince 2016 byla Skupina povinná 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 2018 tato povinnost již není právně závazná. Akcionáři nicméně rozhodli o zachování této zásady ve stanovách Skupiny. Vedle toho je akcionář oprávněn rozhodnout o tom, zda mají být přiděleny další fondy z nerozděleného zisku do ostatních rezerv.

Dividendy

O výplatě dividend rozhodla valná hromada konaná dne 30. dubna 2018. Dividenda činila 24 tis. Kč na akcii. Výplata zisku za rok 2019 bude schválena valnou hromadou v roce 2020.

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 2019 i 2018 byl majoritním vlastníkem a ovládající osobou Skupiny pan I. V. Kim.

Osobami se zvláštním vztahem k Bance 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 v Bance 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 majoritní vlastní, dceřiné podniky Skupiny, členové představenstva a dozorčí rady a další spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané majoritním vlastníkem, které byly v roce 2018 i 2019 zastoupeny hlavně bankami Expobank LLC (Rusko), Expobank a.d. Beograd (Srbsko) a AS Expobank (Lotyšsko). Transakce s těmito spřízněnými bankami sestávaly z běžných obchodů na mezibankovních účtech (jako jsou devizové transakce, peněžní vklady apod.). Většina zůstatků s těmito bankami představují mezibankovní půjčky a termínované vklady do/z bank za obvyklých tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými osobami

V milionech Kč	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Aktiva – Úvěry a pohledávky za bankami, klienty		
> ovládající osoba	-	-
> dceřiné podniky	-	-
> členové představenstva a dozorčí rady	30	33
> ostatní spřízněné osoby	437	591
Aktiva celkem	467	624

Závazky – Vklady přijaté od bank, klientů		
> ovládající osoba	158	421
> členové představenstva a dozorčí rady	7	-
> ostatní spřízněné osoby	26	73
Závazky celkem	220	494

Transakce se spřízněnými osobami

V milionech Kč	2019	2018
Zisk a ztráta – čistý zisk		
> ovládající osoba	-	1
> členové představenstva a dozorčí rady	1	1
> ostatní spřízněné osoby	-14	96
Zisk a ztráta celkem	-13	98

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 během roku žádné ztráty ze snížení hodnoty, s výjimkou očekávaných ztrát ze snížení hodnoty v důsledku implementace IFRS 9, a na konci období nevytvořila žádné specifické opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty zůstatků týkajících se klíčových členů vedení a jejich blízkých osob.

30 | LEASING

Skupina využívá leasing pro nájem sídla společnosti, některé IT vybavení a některá motorová vozidla. S výjimkou krátkodobých leasingů a leasingů aktiv s nízkou hodnotou, je každý leasing reflektován v rozvaze jako právo k užívání aktiv a jako závazek z leasingu. Variabilní leasingové platby, které nejsou závislé na indexu nebo sazbě jsou vyčleněny z prvotního ocenění leasingového závazku a aktiva. Skupina klasifikuje svá práva z užívání jednotným způsobem v rámci dlouhodobého hmotného majetku (viz bod 21).

Leasing vozidel a IT vybavení je všeobecně omezen nájemní dobou od 1 do 5 let. Leasing nemovitosti je omezen nájemní dobou v rozmezí od 5 až 10 let, nicméně Skupina očekává, že většina leasingů nemovitostí bude omezena do 10 let nebo méně vyjma výjimečných případů. Leasingové platby jsou obecně fixní, nicméně omezený počet leasingových plateb pronájmů nemovitostí je vázáno na roční změny indexu (RPI nebo CPI).

Každý leasing obecně ukládá omezení, pokud neexistuje právo pro Skupinu pronájmu aktiva třetí straně, že právo k užívání může být využíváno pouze Skupinou. Leasingové smlouvy jsou buďto nevypověditelné nebo mohou být zrušeny pouze vyúčtováním podstatného poplatku za ukončení smlouvy. Některé leasingové smlouvy obsahují možnost nákupu najímaného aktiva na konci leasingu nebo možnost leasingu prodloužit. Skupina má zakázáno prodávat nebo zastavovat najímanou nemovitost. V případě pronájmu kancelářských budov musí Skupina tyto nemovitosti udržovat v dobrém stavu a na konci pronájmu je vrátit do původního stavu. Dále je Skupina povinna pojistit pronájemné nemovitosti a hradit poplatky za údržbu v souladu s podmínkami leasingové smlouvy.

Níže uvedená tabulka popisuje povahu leasingových aktivit Skupiny podle typu aktiva z práv k užívání vykázaného v rozvaze:

Aktivum z práva k užívání	Počet aktiv z práv k užívání	Rozsah zbývajících období	Počet nájmu s možností prodloužení	Počet nájmu s možností odkupu	Počet nájmu s variabilními platbami spojenými s indexem	Počet nájmu s možností ukončení
Kancelářská budova	2	5 let	2	-	2	2

Aktiva z práva k užívání

Další informace o aktivech z práv k užívání podle tříd jsou následující:

V milionech Kč	Učetní hodnota	Přírůstky	Oprávký	Snížení hodnoty
Aktivum				
Kancelářská budova	164	-	21	-

Aktiva z práv k užívání jsou zahrnuta do stejné položky, jako kdyby byla příslušná podkladová aktiva vlastněna.

Závazky z pronájmu

Závazky z pronájmu jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci takto:

V milionech Kč	2019	2018
Běžné	164	-

K 31. prosinci 2019 se Skupina nezavázala k pronájmu, který nebyl zahájen.

Leasingové platby nevykázané jako závazek

Skupina se rozhodla nevykázat závazky z leasingu pro krátkodobé pronájmy (pronájmy končící nejdéle za 12 měsíců nebo méně) nebo pro pronájmy aktiv s nízkou hodnotou. Platby související s těmito pronájmy jsou vykazovány rovnoměrně do nákladů. Kromě toho není dovoleno vykazovat určité variabilní leasingové platby jako leasingové závazky a účtují se do nákladů v okamžiku jejich vzniku.

Náklady související s platbami, které nejsou zahrnuty v ocenění závazků z leasingu jsou následující:

V milionech Kč	Učetní hodnota
Typ aktiva	
Krátkodobé pronájmy	1

K 31.12.2019 byla Skupina zavázána ke krátkodobým pronájmům v celkové výši 1 mil. Kč.

Variabilní leasingové splátky, které nejsou vykázané v rámci leasingových závazků, jsou vykázané do nákladů v okamžiku kdy vznikly a zahrnují nájemné na základě výnosů z používání najímaného aktiva, jako jsou nadbytečně najeté kilometry u vozidel.

Podrobné informace k úrokovým nákladům ve vztahu k závazkům z leasingu jsou uvedeny v bodě 6.

Podej a zpětný leasing

V tomto roce nedošlo k žádným transakcím prodeje a zpětného leasingu.

Nájmy podle IAS 17 (před 1.1.2019)

Skupina jako nájemce

V posledním čtvrtletí roku 2018 Skupina provedla optimalizaci své sítě poboček; v současné době užívá jednu pobočku 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 IAS 17 nezrušitelného operativního pronájmu k 31. prosinci:

V milionech Kč	2018
Do jednoho roku	34
Od jednoho roku do pěti let	110
Více než pět let	138
	282

Skupina jako pronajímatel

Skupina pronajímá budovu vykázanou v investicích do nemovitostí.

Minimální budoucí leasingové splátky z titulu IAS 17 nezrušitelného operativního pronájmu k 31. prosinci:

V milionech Kč	2018
Do jednoho roku	3
Od jednoho roku do pěti let	12
Více než pět let	6
	21

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). Proto k 31. prosinci 2017 vykázala Expobank A.D. Beograd jako vyřazovanou skupinu určenou k prodeji. Prodej byl realizován 29. listopadu 2018. Následující tabulky shrnují dopad na konsolidovaný výkaz o finanční situaci a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku.

Tato transakce neměla žádný vliv na výsledky Skupiny za rok 2019.

Výsledek Expobank A.D. Beograd za příslušnou část účetního období:

V milionech Kč	2018
Čistý úrokový výnos	107
Čistý výnos z poplatků a provizí	29
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	26
Osobní náklady	-71
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	-11
Ostatní provozní náklady	-54
Zisk před zdaněním	28
Náklady na daň z příjmů	-
Zisk běžného roku po zdanění	28

Hlavní skupiny aktiv a závazků Expobank A.D. Beograd klasifikované k 31 prosinci jako určené k prodeji:

V milionech Kč	2018
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
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
Čistá aktiva/závazky celkem	-1 075

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 k 31. prosinci 2018 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.

Vliv prodeje na výkaz o úplném výsledku:	2018
Prodaná aktiva a závazky, netto	-1 103
Zisk z ukončovaných činností za příslušnou část roku	28
Eliminace vnitroskupinového financování	864
Eliminace vnitroskupinových úrokových nákladů	11
Peněžní plnění	259
Zisk běžného roku z ukončovaných činností po zdanění	57

32 | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na účetní závěrku Skupiny k 31. prosinci 2019.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), který se rozšířil přes pevninskou Čínu a dále. Způsobil tak narušení obchodní a ekonomické aktivity. Skupina považuje vypuknutí této pandemie za neupravující událost po datu účetní závěrky. Jelikož se situace neustále rychle vyvíjí, Skupina nepovažuje za možné poskytnout kvantitativní odhad potenciálního dopadu této pandemie. Dopad této pandemie na makroekonomické predikce bude zahrnut do odhadů očekávané úvěrové ztráty v roce 2020 podle standardu IFRS 9.

Zpráva o vztazích

Zpráva představenstva společnosti Expobank CZ a.s. o vztazích za účetní období roku 2019 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 Na strži 2097/63, 140 00 Praha 4, 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 2019 nedošlo ke změně ovládající osoby Banky. Ovládající osobou v účetním období roku 2019 byl pan Igor Vladimirovič Kim, jako tomu bylo již předchozím období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018.

Zpráva o vztazích za období roku 2019 (od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019)

Ovládající osoba: Igor Vladimirovič Kim

Bydliště: bytem 8540 Tsada, Paphos, Stavros tis Mynthis 57, Kyperská republika

Datum narození: 12. ledna 1966

Pan Igor Vladimirovič Kim je ovládající osobou Banky již od 1. 9. 2014. Ke konci rozhodného období – tedy k 31.12.2019 – byl pan Igor Vladimirovič Kim přímým akcionářem Banky a nakládal přímo s podílem 61,29 % na hlasovacích právech a nepřímo s podílem ve výši 15,10 % skrz Expobank LLC, která je také akcionářem Banky s podílem 19,79% na hlasovacích právech. Celkově tedy pan Igor Vladimirovič Kim k 31.12.2019 nakládal s podílem 76,39 % 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 Vladimiroviče 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 Vladimiroviče Kima. Banka měla v rámci skupiny pana Igora Vladimiroviče 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 ovládání Banky.

(4)

PŘEHLED JEDNÁNÍ DLE § 82 ODS. 2 PÍSM. D) ZOK

V rozhodném období roku 2019 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 2019 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
Fax and telephone communication agreement (update)	25. 6. 2019	ASTRA PREMIER LTD
Agreement on a Current Account	25. 6. 2019	ASTRA PREMIER LTD
Komisionářská smlouva o obstarání koupě a prodeje investičních nástrojů	16. 5. 2019	ASTRA PREMIER LTD
Internet Banking Agreement	7. 10. 2019	Ujet Manufacturing S.à r.l., Luxembourg
Agreement on Current Account	7. 10. 2019	Ujet Manufacturing S.à r.l., Luxembourg
Amendment No. 2 to the Loan Agreement No. 13/17	25. 6. 2019	SIA «AXI INVEST»

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., Czech Republic
Smlouva o běžném účtu	9. 7. 2014	EAST Portfolio s.r.o., Czech Republic
Commission Agreement on the Purchase and Sale of Securities No. 00103800	21. 8. 2014	EAST Portfolio s.r.o., 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) - EUR loro account	21. 8. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
VIP Account Banking Services Agreement	3. 9. 2014	Igor Vladimirovich Kim
Direct Banking Agreement	3. 9. 2014	Igor Vladimirovich Kim
Smlouva o používání přímého bankovníctví	8. 9. 2014	EAST Portfolio s.r.o., Czech Republic
Agreement on the sending of informative SMS	19. 9. 2014	Igor Vladimirovich 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
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - EUR 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
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - USD loro account	30. 6. 2015	Expobank LLC, Russian Federation
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	27. 5. 2016	EAST Portfolio s.r.o., Czech Republic
Contract on Opening and Operation a Non-Resident Corporate 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 Corporate 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
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
Agreement on a Pledge Title to Receivables No. 1/13/17	29. 9. 2017	Igor Vladimirovich Kim

Název smlouvy	Datum podpisu	Protistrana
Loan Agreement No. 13/17	29. 9. 2017	SIA «AXI INVEST»
Amendment No. 1 to the Loan Agreement No. 13/17 dated 29.09.2017	10. 11. 2017	SIA «AXI INVEST»
Amendment No. 1 to the Agreement on a Pledge Title to Receivables No. 1/13/17 dated 29.09.2017	10. 11. 2017	Igor Vladimirovich Kim
Loan Agreement	29. 7. 2009	Expobank JSC Belgrade
Amendment No. 9 to the Loan Agreement dated 29.07.2009	14. 11. 2017	Expobank JSC Belgrade
SDA 2002 Master Agreement + Schedule to the 2002 Master Agreement	11. 4. 2018	Expobank LLC, Russian Federation
Договор о брокерском обслуживании (brokerage services agreement) 40-Б/18	30. 5. 2018	Expobank LLC, Russian Federation
Договор о депозитарном обслуживании (custody agreement) 36-Д/18	30. 5. 2018	Expobank LLC, Russian Federation
Agreement on Opening and Maintaining a Special Purpose RSD Account for Share Trading	22. 11. 2018	Expobank a.d. Beograd
Comission agency contract concerning the purchase and sale of investment instruments	22. 8. 2018	Igor Vladimirovich Kim
Fax and telephone communication agreement (update)	29. 10. 2018	Igor Vladimirovich Kim
Fax and telephone communication agreement	15. 8. 2018	ASTRA PREMIER LTD
Smlouva o bankovních službách poskytovaných v rámci Podnikatelského účtu	15. 8. 2018	ASTRA PREMIER LTD

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 ovládající 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 25. března 2020



Lubomír Lízal

předseda
představenstva



Jan Winkler

člen
představenstva

Příloha č. 1 – Přehled entit náležejících do skupiny pana Igora Vladimiroviče Kima

Nº	Název	Sídlo	Registrační číslo, země registrace
1	AS Expobank	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia	Reg. number 40003043232, Latvia
2	SIA «AXI INVEST»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia	Reg. number 40103360551, Latvia
3	SIA «KAPPA CAPITAL»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia	Reg. number 40103360547, Latvia
4	Expobank CZ	Na Strži 2097/63 140 00 Praha 4 Czech Republic	Identification number 14893649, the Czech Republic
5	EAST Portfolio s.r.o.	Na Strži 2097/63 140 00 Praha 4 Czech Republic	Identification number 02448254, the Czech Republic
6	Expobank a.d. Beograd	Dalmatinska 22, 11000 Belgrade, Serbia	Identification number 07534183, Serbia
7	ASTRA PREMIER LTD	Nikolaou Nikolaidi, 4, CENTER POINT, 2nd floor, Flat/Office 212, 8010, Paphos, Cyprus	Reg. number HE381855, Cyprus
8	Vatala a.s.	Helénská 1799/4, Vinohrady, 120 00 Prague 2 Czech Republic	Identification number 28214421, the Czech Republic
9	Ujet S.A.	1, Rue de la Poudrerie, L-3364 Leudelange, Luxembourg	Reg. number B195794, Luxembourg
10	Ujet Manufacturing S.à r.l.	1, Rue de la Poudrerie, L-3364 Leudelange, Luxembourg	Reg. number B208957, Luxembourg
11	Ujet International S.à r.l.	1, Rue de la Poudrerie, L-3364 Leudelange, Luxembourg	Reg. number B211046, Luxembourg
12	Ujet Engineering GmbH	Römerstraße 94, 89077 Ulm, Germany	Reg. number HRB 735754, Germany
13	UJET Rus LLC	Kalanchevskaya street 29 building 2, floor 7, room 5, office 715, Moscow, 107078, Russia	Main state registration number 1185476009465, Russia
14	Expobank LLC	Kalanchevskaya street 29 building 2, Moscow, 107078, Russia	Main state registration number 1027739504760, Russia
15	JSC «D2 Insurance»	Sovetskaya street 33, floor 4, Novosibirsk, 630099 Russia	Main state registration number 1025403197995, Russia
16	Highway construction pay- ment centre Limited Liability Company	1-st Tikhvinsky tupick 5-7, room 1 ap. 2, Moscow, 127055 Russia	Main state registration number 1157746426320, Russia
17	Managing Company "Aca- demic" LLC	Sovetskaya street 33, floor 4, Novosibirsk, 630099 Russia	Main state registration number 1105476064154, Russia
18	YurFit LLC	Sovetskaya street 33, floor 4, Novosibirsk, 630099 Russia	Main state registration number 1185476021268, Russia
19	Academmedical LLC	Arbuzova street 1/1, building 4, floor 7 Novosibirsk, 630117 Russia	Main state registration number 1145476089637, Russia
20	LTD «Alyans-Konsalting»	Kalanchevskaya street 29 building 2, office 805, Moscow, 107078, Russia	Main state registration number 1077759152481, Russia
21	Closed Joint-Stock Insurance Company «Reserve»	Postysheva street 22a, Khabarovsk, 680017 Russia	Main state registration number 1022701130132, Russia
22	Limited liability Company DnK	Semi Shamshinykh street 26/1, floor 1, office 5.2, Novosibirsk, 630099, Russia	Main state registration number 1145476116774, Russia
23	TsK JSC	Semi Shamshinykh street 26/1, floor 1, office 5.2, room 3, Novosibirsk, 630099, Russia	Main state registration number 1035402457529, Russia
24	Dom na Vokzalnoy LLC	Semi Shamshinykh street 26/1, floor 1, office 5.2, room 1, Novosibirsk, 630099, Russia	Main state registration number 1145476081860, Russia

Nº	Název	Sídlo	Registrační číslo, země registrace
25	Ecocycle LLC	Semi Shamshinykh street 26/1, floor 1, office 5.2, room 2, Novosibirsk, 630099, Russia	Main state registration number 1155476018950, Russia
26	AstonGroup LLC	Kalanchevskaya street 29 building 2, office 801, Moscow, 107078, Russia	Main state registration number 1177746427913, Russia
27	Aston. Yekaterinburg LLC	Zavodskaya street, 75, office 1/3, Ekaterinburg, 620043, Russia	Main state registration number 1176658089112, Russia
28	CTRB of Yekaterinburg LLC	Tatishcheva street, 92, office 12 Ekaterinburg, 620028, Russia	Main state registration number 1026605239660, Russia
29	Novaya Zarya LLC	Novaya Zarya street, 51A, floor 1, Novosibirsk, 630110, Russia	Main state registration number 1175476106376, Russia
30	Centermedical LLC	Novaya Zarya street, 51A, floor 1, office 119, Novosibirsk, 630110, Russia	Main state registration number 1185476014756 Russia
31	Autoexpress LLC	Sacco and Vanzetti street, 31, floor 2, Novosibirsk, 630102, Russia	Main state registration number 1175476061650 Russia
32	ExpoCap LLC	Kalanchevskaya street 29, building 2, office 616, Moscow, 107078, Russia	Main state registration number 1187746732612 Russia
33	«Safe-Lombard» LLP.	Zharokova street, 276B, Almaty, Bostandyk district, 050060, Kazakhstan	Reg. number 4883-1910-01-TOO (IU), Kazakhstan
34	CREDIT PARTNERSHIP «ALTYN BASTAU» TOO (former Credit Partnership «Master-Credit» TOO, merged with a new company)	Zharokova street, 276B, Almaty, Bostandyk district, 050060, Kazakhstan	Reg. number 6022-1910-01-TOO, Kazakhstan
35	«ALTYN SATY» LLP.	Makatayev street, Pushkin street, 51 / 34, Almaty, 050044 Kazakhstan	Reg. number 5751-e-1910-06-TOO, Kazakhstan
36	«ALTYN SATY-2014» LLP.	Gete street, 10 office 5, Nur-Sultan, 010000 Kazakhstan	Reg. number 2191-e-1901-01-TOO, Kazakhstan
37	«Aray-Lombard» LLP	Zharokova street, 276B, Almaty, Bostandyk district, 050060, Kazakhstan	Reg. number 17800-e-1910-01-TOO, Kazakhstan
38	PJSC "Kurskprombank"	Lenina street, 13, Kursk, 305000, Russia	Main state registration number 1024600001458 Russia
39	Helenska Residence s.r.o.	Helénská 1799/4, Vinohrady, 120 00 Prague 2 Czech Republic	Identification number 273 91 647, the Czech Republic
40	Klinovec Aston Group s.r.o.	Helénská 1799/4, Vinohrady, 120 00 Prague 2 Czech Republic	Identification number 273 91 647, the Czech Republic
41	"Vnedrenie plus" LLC	Mamontovo village, 2, Noginsk district, Moscow region, 142439, Russia.	Main state registration number 1035006111183 Russia
42	"Zharim" LLC	O/L "Berezki", Zhilino village, Noginsk district, Moscow region, 142402, Russia.	Main state registration number 1035006102867 Russia
43	"Sanatorium "Podmoskownye berezky" LLC	Mamontovo village, 1, Noginsk district, Moscow region, 142439	Main state registration number 1025003913945 Russia
44	Specialized developer "Aston South" LLC	Zavodskaya street, 75, office 1/3, Yekaterinburg, 620043, Russia.	Main state registration number 1196658021229 Russia
45	"Managing company Doktora Hyunninen" LLC	Paustovskogo street (Drevlyanka district) 39, Petrozavodsk, Republic of Karelia, 185016, Russia.	Main state registration number 1101001013574 Russia

Údaje ověřované auditorem

dle přílohy č. 14 Vyhlášky

ČNB č.163/2014

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

	31. 12. 2018		31. 12. 2019	
V tis. Kč	Regulatorní položky	Účetní položky	Regulatorní položky	Účetní položky
<i>a) podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení</i>				
Tier 1 (T1) kapitál	2 561 193	XX	2 775 377	XX
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	2 561 193	XX	2 775 377	XX
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 708 700	1 708 700	1 708 700	1 708 700
Emisní ážio	976 812	976 812	976 812	976 812
Povinné rezervní fondy	80 743	80 743	90 791	90 791
Ostatní fondy z rozdělení zisku	36 076	36 076	36 076	36 076
Nerozdělený zisk z předchozích období	-19 823	-19 823	171 081	171 081
Ztráta za běžné účetní období	0	0	0	0
Zisk za běžné účetní období	0	200 952	0	117 396
Vlastní akcie	-169 200	-169 200	-169 200	-169 200
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-8 401	-8 401	1 805	1 805
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-1 090	xx	-579	xx
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	590	xx	411	xx
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-1 680	xx	-990	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva	-42 623	xx	-40 108	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	-43 918	xx	-41 603	xx
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	1 295	xx	1 494	xx
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvající z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	0	xx	0	xx
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku vyplývající z přechodných rozdílů	0	xx	0	xx
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	xx	0	xx
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	0	xx	0	xx
Tier 2 (T2) kapitál	0	xx	0	xx
Regulatorní kapitál	2 561 193	xx	2 775 377	xx
Vlastní kapitál celkem	XX	2 805 858	XX	2 933 461

	31. 12. 2018		31. 12. 2019	
V tis. Kč	Regulatorní položky	Účetní položky	Regulatorní položky	Účetní položky
<i>b) podle článku 438 písm. c) až f) nařízení</i>				
Kapitálové požadavky celkem	857 739		806 732	
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při STA přístupu celkem	738 180		714 974	
expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0		0	
expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0		0	
expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0		0	
expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0		0	
expozice vůči mezinárodním organizacím	0		0	
expozice vůči institucím	24 828		24 411	
expozice vůči podnikům	416 370		405 206	
retailové expozice	4 728		7 512	
expozice zajištěné nemovitostmi	206 463		247 776	
expozice v selhání	17 058		3 027	
expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	47 837		0	
expozice v krytých dluhopisech	0		0	
položky představující sekuritizované pozice	0		0	
expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	0		0	
expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0		0	
akciové expozice	6 360		6 360	
ostatní položky	14 537		20 682	
Kapitálové požadavky pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko při STA celkem	42 153		7 236	
Obchodovatelné dluhové nástroje	29 515		7 236	
Akcie	12 638		0	
Měnové obchody	0		0	
Komodity	0		0	
Kapitálový požadavek pro operační riziko STA přístup	76 868		83 645	
Kapitálový požadavek pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	537		877	

2. Kapitálové poměry

	31.12.2018	31.12.2019
V tis. Kč	Regulatorní položky	Regulatorní položky
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier1 (CET1)	23,89%	27,52%
Kapitálový poměr pro kapitál tier1 (T1)	23,89%	27,52%
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	23,89%	27,52%

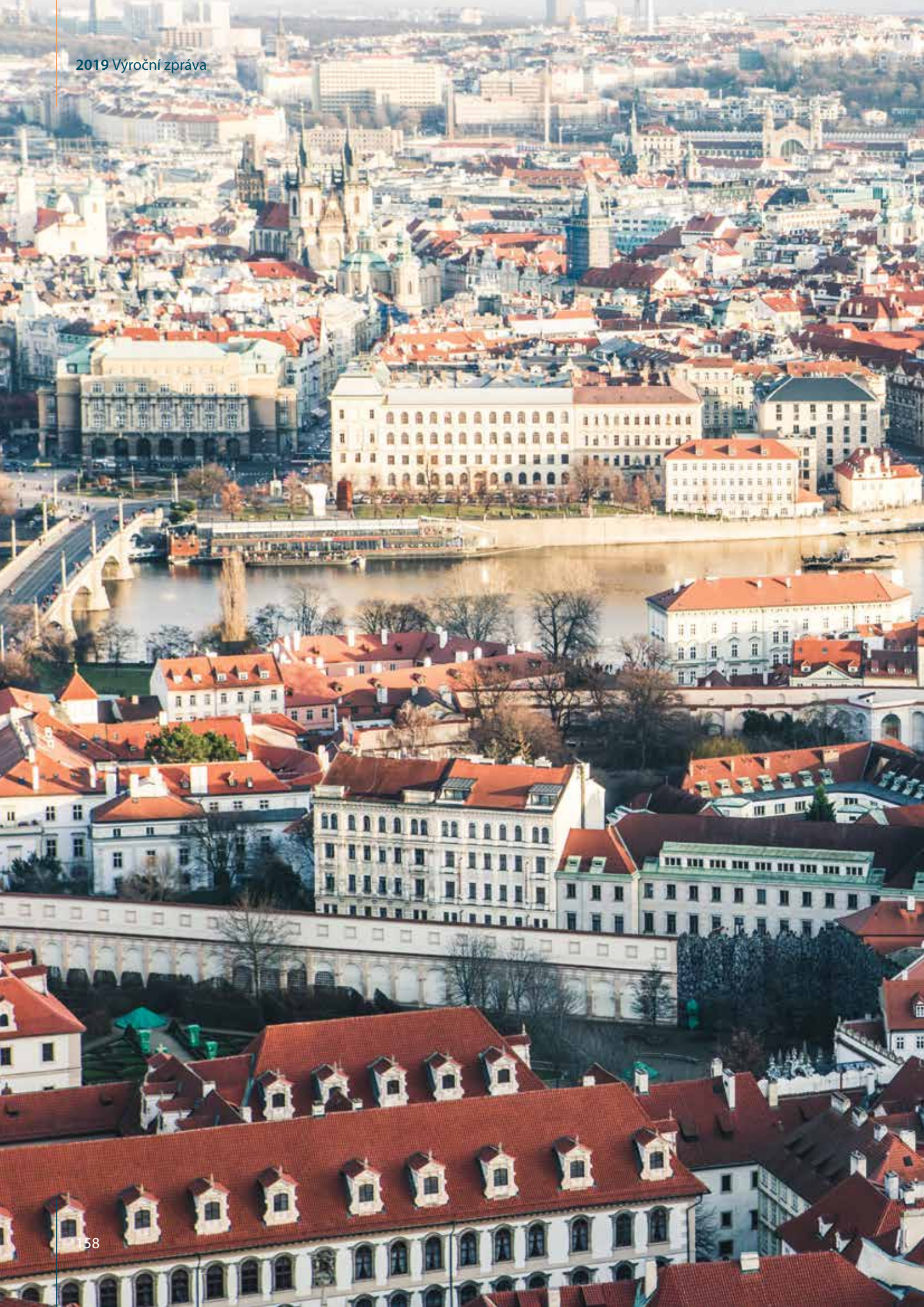
3. Poměrové ukazatele

	31.12.2018	31.12.2019
V tis. Kč	Regulatorní položky	Regulatorní položky
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,86%	0,58%
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	7,30%	4,38%
Aktiva na jednoho pracovníka	120 413	95 986
Správní náklady na jednoho pracovníka	2 198	2 189
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka	971	536





Kontaktní
údaje





Pobočka

Praha

(od srpna 2019)

Budova City Element

Na Strži 2102/61a

140 00 Praha 4

Tel.: (+420) 233 233 422

Praha_cityelement@expobank.cz



Expobank CZ a.s.
Sídlo (od 1. dubna 2019)

Budova Trimaran
Na strži 2097/63
140 00 Praha 4
Tel.: (+420) 233 233 233
Fax: (+420) 233 233 299
info@expobank.cz
www.expobank.cz

