



 **Expobank**

2018

Výroční
zpráva





Profil společnosti	Profil společnosti	6
	Historie Banky	7
	Mezinárodní působení skupiny Expobank	8–9
	Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2017	10–11
Zprávy	Zpráva dozorčí rady	14–15
	Zpráva představenstva včetně zprávy o hospodaření Banky a jejích aktivech	16–17
	Poslání a hodnoty Expobank CZ a.s.	18–19
Vedení společnosti	Dozorčí rada	22
	Představenstvo	23
	Vedoucí pracovníci Banky	24–25
	Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2018)	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 individuální účetní závěrky	44–49
Individuální účetní závěrka sestavená v souladu s IFRS	Individuální výkaz o finanční situaci	52
	Individuální výkaz o úplném výsledku	53
	Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu	54
	Individuální výkaz o peněžních tocích	55
	Obsah	57
	Individuální účetní závěrka	58–139
Zpráva nezávislého auditora	Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky	142–147
Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s IFRS	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	150
	Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	151
	Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	152
	Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	153
	Obsah	155
	Konsolidovaná účetní závěrka	156–241
Zpráva o vztazích	Zpráva o vztazích	242–249
Údaje ověřované auditorem	Údaje ověřované auditorem dle přílohy č. 14 Vyhlášky ČNB č. 163/2014	250–253
Kontaktní údaje	Pobočky	257
	Sídlo Banky	258





Profil společnosti

Profil společnosti

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

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

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

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

Historie Banky

Expobank

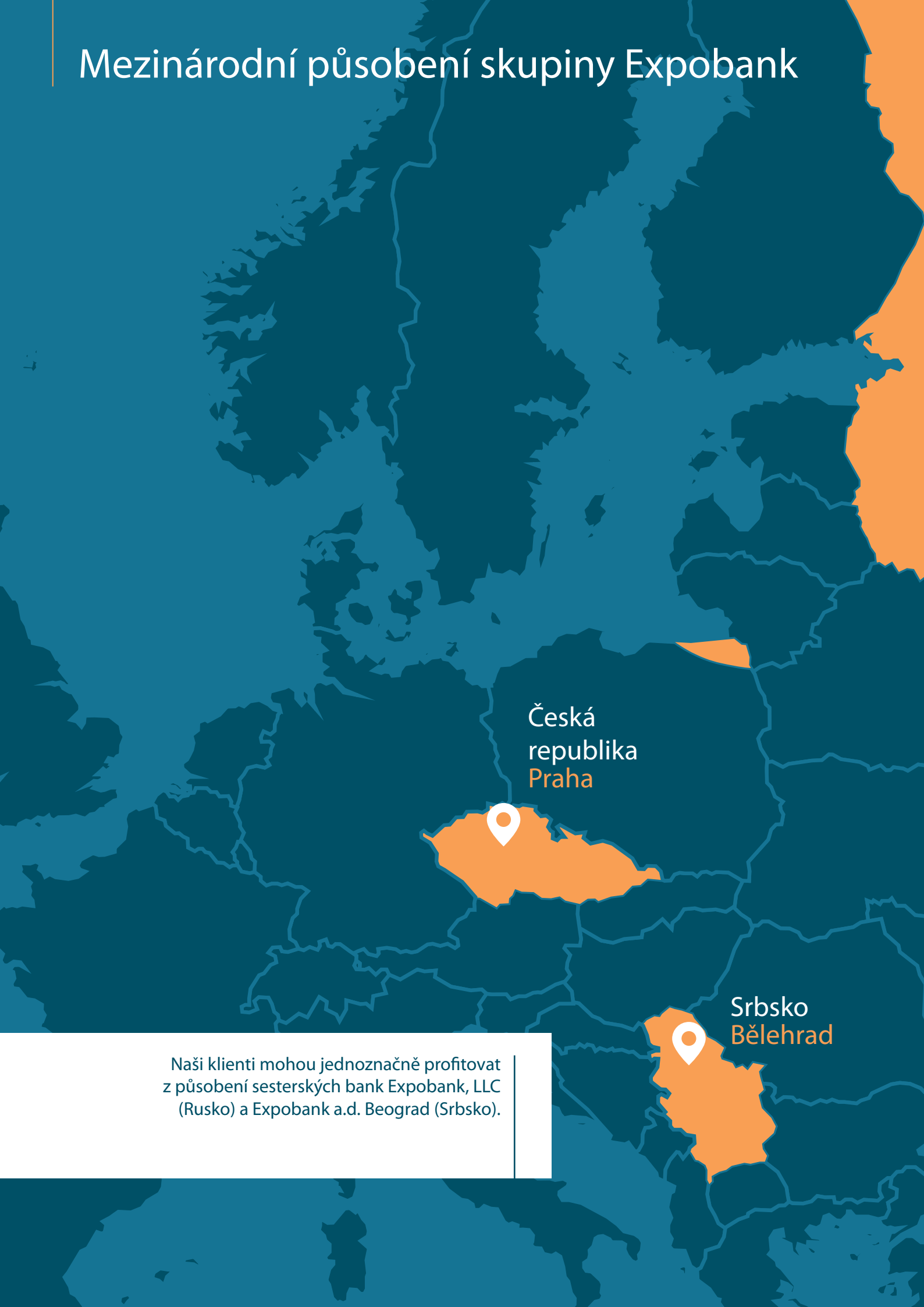
1991	2014	2015	2016	2017	2018
Založeno jako Interbank / BNP - Dresdner Bank Později se Banky spojily	Majoritním vlastníkem Expobank LLC Název Expobank CZ	Majoritním vlastníkem pan Igor Kim	Akvizice s EAST Portfolio s.r.o.	Akvizice s Marfin Bank a.d. Beograd	Dekonsolidace Expobank a.d. Beograd – převod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



Česká
republika
Praha

Srbsko
Bělehrad

Naši klienti mohou jednoznačně profitovat
z působení sesterských bank Expobank, LLC
(Rusko) a Expobank a.d. Beograd (Srbsko).



Ruská federace



Ruská
federace
Moskva

Identifikační údaje

Banky k 31. prosinci 2018

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

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

Předmět podnikání:

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

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

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

- c. investování do cenných papírů na vlastní účet;
- d. finanční pronájem (finanční leasing);
- e. platební styk a zúčtování;
- f. vydávání a správa platebních prostředků;
- g. poskytování záruk;
- h. otvírání akreditivů;
- i. obstarávání inkasa;
- j. poskytování investičních služeb;
- k. finanční makléřství;
- l. výkon funkce depozitáře;
- m. směnářenskou činnost (nákup devizových prostředků);
- n. poskytování bankovních informací;
- o. obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
- p. pronájem bezpečnostních schránek;
- q. činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu tj.

- a. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a-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-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-k zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- e. investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a-b zákona o podnikání na kapitálovém trhu
- h. upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání,
- i. umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a-b zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

vedlejší investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 zákona o podnikání na kapitálovém trhu tj.

- a. úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou

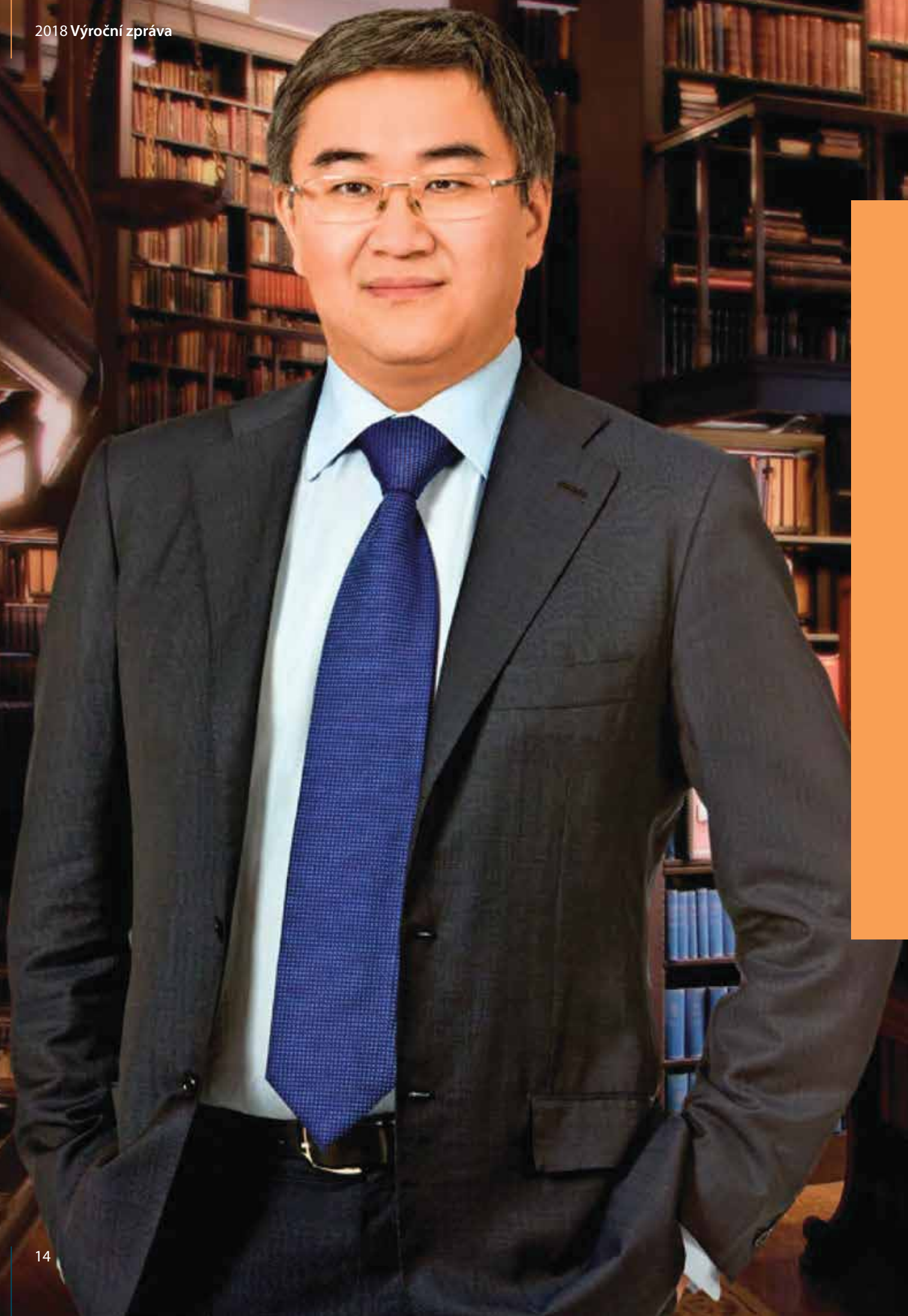
- vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a-c zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
- b. poskytování úvěru nebo zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo zápůjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle §3 odst. 1 písm. a-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-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.





 **Expobank**

Zprávy



Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada splnila svou zákonnou povinnost a projednala a schválila účetní závěrku k 31. prosinci 2018 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 2018.

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 2018. Dozorčí rada Zprávu o vztazích projednala v souladu s ustanovením § 83 zákona o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb.) v platném znění. Dozorčí rada potvrzuje, že Zpráva o vztazích podává věrný obraz vztahů mezi Bankou a propojenými osobami.

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



Igor Vladimirovič Kim
předseda dozorčí rady

Zpráva představenstva včetně Zprávy o hospodaření Banky a jejích aktivech

Vážení klienti, investoři, obchodní partneři a kolegové,

s potěšením Vám předkládáme pátou výroční zprávu Expobank CZ za rok 2018. Uplynulý rok byl pro nás velice úspěšný. Jednalo se z našeho pohledu o přelomový rok, který jsme završili vykázaným ziskem po zdanění ve výši 201 milionů Kč.

Jsme a i nadále zůstáváme silnou a odolnou bankou, která si udržuje stabilní míru kapitálové přiměřenosti ve výši 23,9 %. Stejně jako v minulosti disponujeme silnou likviditou, jejíž míra činí 40 %.

Po celý rok jsme se usilovně snažili uplatňovat konzervativní strategii a udržovat finanční stabilitu – vycházeli jsme z našich silných stránek, které se i nadále zaměřují na segment firemních klientů a finanční správu (Treasury). V tomto roce jsme rovněž pokračovali v realizaci naší strategie privátního bankovníctví – najali jsme prvotřídní odborníky a rozvíjeli tento bankovní segment.

Dále jsme v naší strategii odkryli novou dimenzi, kterou je neustále rostoucí a rozvíjející se oblast Fintech. Spustili jsme službu Banka jako platforma, která je jedinečnou špičkovou bránou umožňující našim klientům využití služeb našich partnerů ze segmentu Fintech, se kterými

spolupracujeme. Jedná se například o možnost přímého investování formou tzv. crowdfundingu, do cenných kovů nebo Bitcoinu. Tento nový model obchodního partnerství dále rozšiřujeme a do budoucna umožníme našim klientům využití služeb dalších partnerů z oblasti Fintech služeb.

Za zmínku jistě stojí i spuštění produktu ClickCar, který rozšiřuje naši nabídku digitálních produktů. Jedná se o automatizovaný úvěrový produkt za účelem koupě automobilu.

Z uvedeného je zřejmé, že postupně naplňujeme náš závazek digitální transformace Expobank. V rámci strategie digitální transformace postupně investujeme do nových technologických platform, které povedou k rychlejší a efektivnější interní infrastruktuře a budou v souladu s globálními standardy v tomto odvětví.

V loňském roce jsme úspěšně prodali náš podíl v Expobank a.d. Srbsko. Vykázaný čistý zisk za tuto transakci činil 95 milionů Kč.

Naším plánem do budoucna je zájem o strategicky významné akvizice, které posílí naši pozici ve smyslu možnosti oslovovat klienty napříč hranicemi států nebo dále rozšíří naše distribuční kapacity. Naším cílem i nadále zůstává vytvoření panevropské sítě, která upevní naši pozici.

Našími prioritami pro rok 2019 je zaměřit se na naše digitální kapacity, transformovat naši provozní a technologickou infrastrukturu, přestěhovat se do moderních, špičkových prostor a spolu s našimi klienty budovat prvotřídní, technicky vyspělou banku západního stylu, která bude schopna reagovat na potřeby svých klientů. Kromě toho samozřejmě zůstáváme silnou a stabilní bankou, která bude obezřetně nakládat se svěřenými hodnotami.



Ilya Mitelman
Předseda představenstva



Sridhar Cadambi
Člen představenstva

Rádi bychom vyjádřili svou hlubokou vděčnost všem našim klientů a ocenili jejich neochvějnou podporu naší transformace. Rovněž oceňujeme a vítáme podporu od našich akcionářů a členů dozorčí rady. V neposlední řadě děkujeme všem našim zaměstnancům, kteří neúnavně pracovali na dosažení výše zmíněných výsledků.



Naše
poslání

Naše
hodnoty

Poslání a hodnoty

Expobank CZ a.s.

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

Týmová práce

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

Zaměření na výsledky, efektivnost

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

Otevřenost, ochota ke změnám

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

Etický přístup, poctivost a zdvořilost

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





Expobank

Vedení
společnosti

Dozorčí rada

(stav k 31. prosinci 2018)

Předseda

Igor Vladimirovič Kim

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

Místopředseda

Kirill Vladimirovič Nifontov

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

Členové

John McNaughton

člen od 1. září 2014

Jyrki Koskelo

člen od 1. září 2014

Jiří Schwarz

člen od 22. října 2015

Alexei Sannikov

člen od 15. prosince 2017

Lubomír Lízal

člen od 1. května 2018

Změny v dozorčí radě v roce 2018

Lubomír Lízal

člen od 1. května 2018

Představenstvo

(stav k 31. prosinci 2018)

Předseda

Ilya Mitelman

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

Členové

Sridhar Cadambi

člen od 14. května 2018

Změny v představenstvu v roce 2018

Miroslav Kohout

člen od 1. září 2014 do 31. března 2018

Petra Kaplanová

členka od 2. února 2017 do 2. listopadu 2018

Sridhar Cadambi

člen od 14. května 2018

Změny v představenstvu Banky k 31. březnu 2019

Martin Kubíček

člen od 25. března 2019

Vedoucí pracovníci Banky (stav k 31. prosinci 2018)

Jiří Procházka	Korporátní bankovníctví Česká republika
Vladimir Kazlovich	Oddělení Russian Desk
Tomáš Kokaisl	Oddělení úvěrových analýz
Alexey Aleksandrov	Individuální bankovníctví
Jiří Bečvář	Treasury ALM
Jiří Votrubec	Interní audit
Ivana Vondráčková	Deputy Head Právního oddělení
Zuzana Jankovič	Compliance & AML
Marie Mourková	Personální oddělení
Kateřina Petko	Marketing a komunikace
Miroslav Šalanský	IT a Bankovní provoz
Pavel Kelner	Finanční služby
Jan Karásek	Credit Risk
Dmitrii Kolobov	Oddělení CIS Desk
Sergey Mitkov	Enterprise Risk
Ulugbek Isaev	Business Support Services

Změny vedoucích pracovníků Banky k 31. březnu 2019

Zuzana Jankovič (do 31. 12. 2018)

Compliance & AML

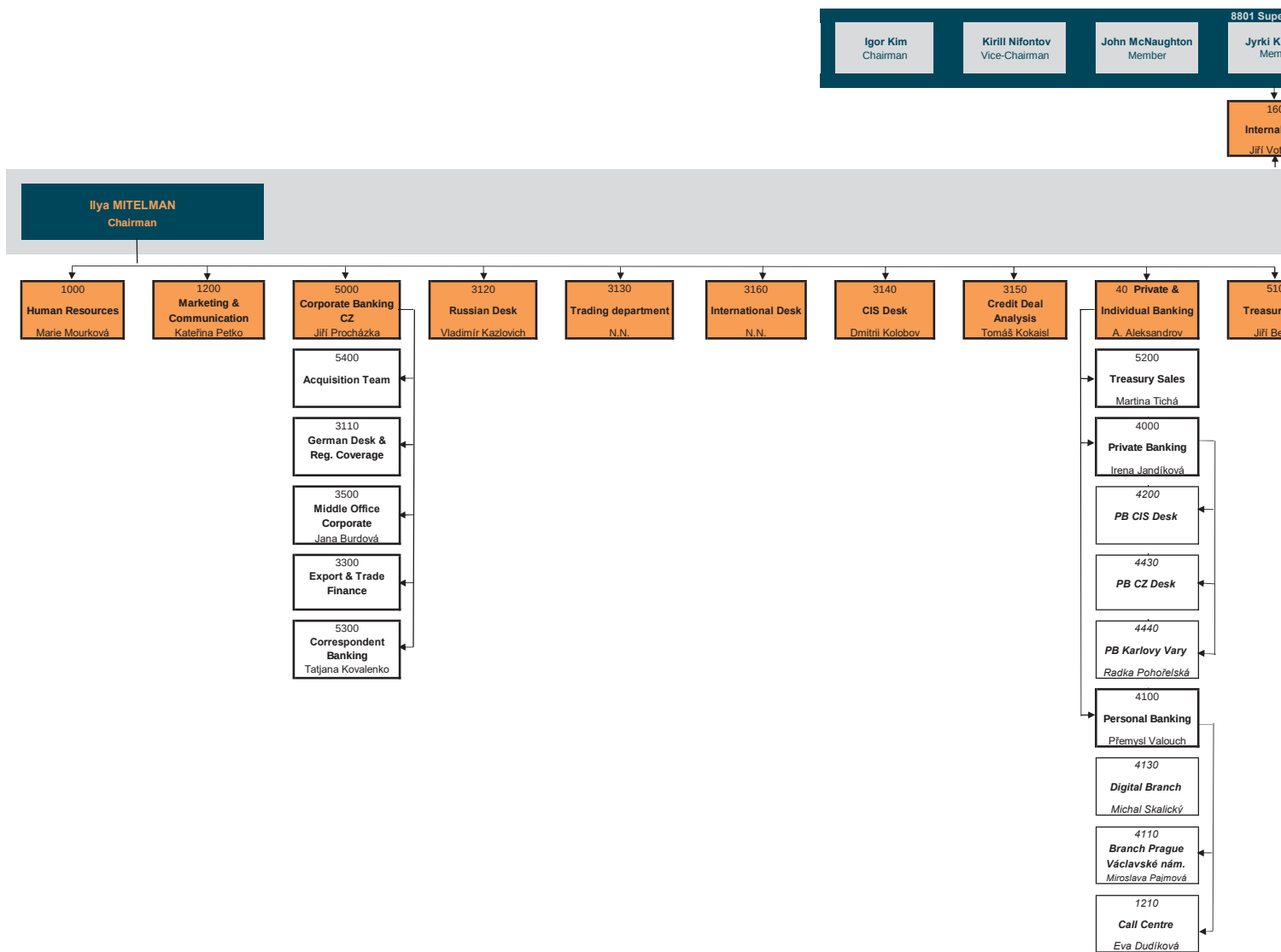
Sergey Mitkov (do 28. 2. 2019)

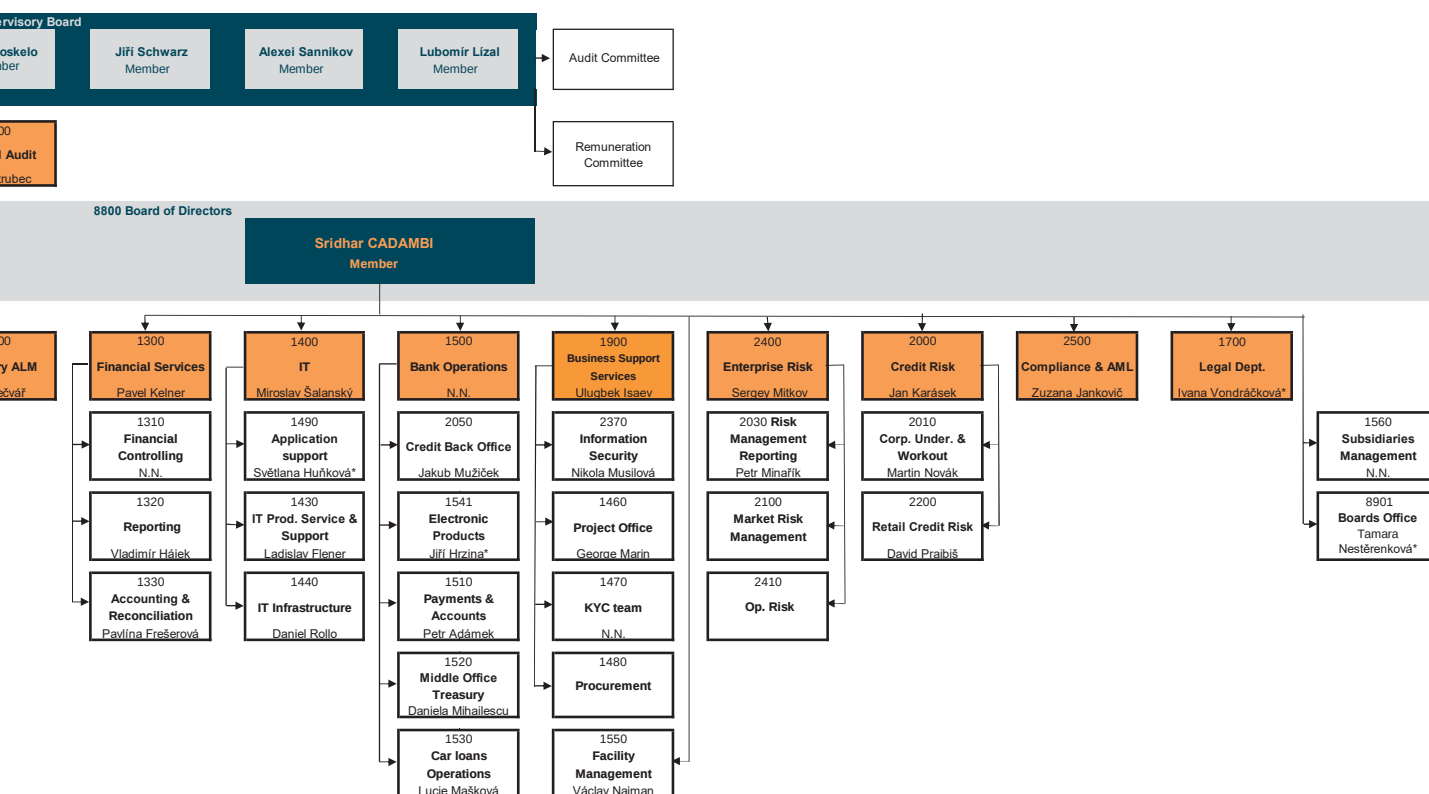
Enterprise Risk

Lenka Ďurišová (deputy od 1. 1. 2019)

Compliance & AML

Organizační struktura (stav k 31. prosinci 2018)









Služby pro naše klienty

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

Služby pro naše klienty

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

Firemní klientela

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

Korporátní bankovníctví Expobank CZ a.s. tvoří týmy profesionálů v odděleních Firemní klientely, 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 ze zahraničního působení sesterských společností v Rusku a Srbsku, historicky dané a dlouhodobě udržované spolupráce s německy hovořícími zeměmi a znalosti těchto zemí a jedinečného domácího povědomí o českém trhu od roku 1991.

Firemní klientela

Oddělení firemní klientely

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

Rok 2018 přinesl mnoho nových a náročných příležitostí, při nichž Banka prokázala svou stabilitu a solidnost. Jako životně důležité se ukázalo udržovat nízkou úroveň rizika, našim klientům poskytovat řešení vytvářená na míru, rozvíjet naše služby v oblasti strukturovaného financování a uzavírat fúze a akvizice. V roce 2019 plánuje Banka tyto úspěšné, na klienta zaměřené oblasti dále rozvíjet.

Russian Desk

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

Působení sesterské společnosti Expobank v Rusku umožňuje nejen rychlé a snadné 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

Jsme hrdí na to, že jsme jednou z předních bank v České republice, která poskytuje vysoce personalizovanou, na míru šitá řešení a služby domácím i zahraničním klientům.

Náš obchodní model je založen na tom, že se stáváme jedinečným asistentem pro klienty a jejich rodiny v hlavních aspektech jejich finančních i dalších důležitých součástí jejich života.

Důkladná odbornost a pochopení tržních trendů, českého a mezinárodního podnikatelského prostředí, dává profesionálům privátního bankovnictví možnost vidět věci z různé perspektivy, což vede k úspěchu pro affluentní jednotlivce a podnikatelské subjekty.

V uplynulém roce oddělení privátního bankovnictví investovalo do zlepšování služeb zákazníkům, informačních technologií a také do rozvoje a rozšiřování nabízeného portfolia produktů, což přispělo k výraznému nárůstu objemu obchodů.

Privátní bankovnictví je i nadále odhodláno zvyšovat profesionalitu svého týmu a zaměřit se na cíle, kterých naši klienti chtějí dosáhnout v rámci zvyšování kapitálu a majetku.

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

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

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

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

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

Personální bankovníctví





Společenská
odpovědnost



Společenská odpovědnost

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

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

organizacím a podílí se na řadě významných kulturních a společenských akcí.

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

Podporované projekty

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

Expobank CZ a.s. podporuje projekt 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. Nyní se ve statistikách uvádí 1–2 případy PAS na 100 osob. Potencionálně tedy žije v České republice 100 000–200 000 osob s PAS. Každý rok se narodí v České republice okolo 500 dětí s PAS.

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

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

NAUTIS

Národní ústav
pro autismus, z.ú.

SenSen – Senzační senioři (partnerství od roku 2015)

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

V roce 2018 banka podpořila vyhlášení Ceny Senior roku. Tato prestižní akce chce zdůraznit mimořádné výkony, jednání a práci seniorů, poskytovat jim inspiraci pro jejich vlastní život, posilovat jejich sebevědomí a sebedůvěru a v neposlední řadě poukázat na jejich velký význam pro naši společnost, pro její fungování.

S|e|n|S|e|n
Senzační Senioři

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. 2018 evidovala Expobank CZ 205 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 se zvláštním důrazem na školení řidičů.

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





Zpráva nezávislého auditora
Zpráva o auditu
individuální účetní závěrky



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Expobank CZ a.s.:

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Expobank CZ a.s. (dále také „Banka“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS EU“), která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účelních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Bance jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Banky k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s IFRS EU.

Základ pro výrok

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

Důraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 31 přílohy individuální účetní závěrky popisující nejistotu v souvislosti s výsledky řádné kontroly České národní banky, která v současné době probíhá. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Hlavní záležitosti auditu

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

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



Přiměřenost opravných položek vytvořených k úvěrovým ztrátám podle IFRS 9

Tvorba opravných položek k úvěrovým ztrátám představuje oblast, v níž musí management Banky do značné míry uplatňovat úsudek. Se stanovením výše očekávaných ztrát je spojena určitá nejistota, protože tento proces vychází z různých předpokladů.

Banka posuzuje výši opravných položek k úvěrovým ztrátám na úrovni jednotlivých portfolií expozic. To od managementu vyžaduje významný úsudek při posuzování významných změn úvěrového rizika, při identifikaci faktorů ovlivňujících snížení hodnoty úvěru, při vyhodnocování pravděpodobnosti jednotlivých scénářů týkajících se prognóz budoucích peněžních toků a rovněž při identifikaci těchto toků, včetně případné realizace zajištění. Vzhledem ke změnám úvěrového prostředí jsou všechny tyto odhady velmi složité.

U expozic, které nejsou vyhodnocovány jednotlivě, se pro tvorbu opravných položek k úvěrovým ztrátám používají statistické modely. Také tyto modely vyžadují od managementu významný úsudek při provádění segmentace, posuzování významných změn úvěrového rizika, zahrnutí předpovědí budoucích ekonomických podmínek nebo při provádění korekcí s cílem zohlednit okolnosti, které model nemůže pokrývat. Kromě toho tyto modely vyžadují složité výpočty. Jejich spolehlivost, a tudíž i správnost opravných položek k úvěrovým ztrátám stanovených na jejich základě může být nepříznivě ovlivněna změnami úvěrového prostředí.

Od 1. ledna 2018, tj. od účetního období, za které je sestavena ověřovaná individuální účetní závěrka, je závazný standard IFRS 9 – Finanční nástroje. Banka byla tudíž povinna upravit modely používané v oblasti úvěrových rizik a účetní zásady týkající se tvorby opravných položek a popsat v příloze individuální účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2018 dopad, který má přijetí IFRS 9. V souvislosti s implementací IFRS 9 také vzrostl rozsah a důležitost informací uváděných v příloze individuální účetní závěrky o úvěrovém riziku a tvorbě opravných položek.

Vzhledem k významu expozic, které jsou vystaveny úvěrovému riziku a k nimž se tvoří opravné položky (tyto expozice představují 96 % celkových aktiv Banky), a s ohledem na složitost tvorby opravných položek k úvěrovým ztrátám považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

Otestovali jsme vnitřní kontroly Banky v oblasti řízení úvěrových rizik a ověřili jsme, zda tyto kontroly účinně fungují. Provedli jsme analytickou prověrku postupů Banky používaných pro nastavení struktury a vlastností úvěrového portfolia, včetně zásad pro tvorbu opravných položek k úvěrovým ztrátám.

Dále jsme provedli postupy zaměřující se specificky na úvěrové riziko u expozic, které jsou jednotlivě významné. Prověřili jsme vybraný vzorek finančních aktiv a podrozvahových expozic a vyhodnotili jsme jejich klasifikaci a přiměřenost jednotlivě vytvořených opravných položek k úvěrovým ztrátám, pokud byly vytvořeny. Vybrali jsme rovněž vzorek zajištění, zkontrolovali jsme, zda toto zajištění fakticky existuje, a ve spolupráci s odborníky na oceňování jsme ověřili jeho hodnotu. Námi provedené práce se zaměřovaly na úvěry, které jsou vystaveny největšímu riziku, a to z hlediska kvantitativních i kvalitativních faktorů, jako je vlastnická struktura, odvětví ekonomiky nebo finanční výkonnost.

Na posouzení statistických modelů, které Banka používá pro tvorbu opravných položek k úvěrovým ztrátám, se podíleli odborníci na rizika. Zkontrolovali jsme dokumentaci k modelům a další podklady, např. správu a řízení modelů, zásady segmentace nebo proces odhadu očekávaných úvěrových ztrát, a vyhodnotili jsme soulad modelů s IFRS 9. Zvláště jsme se zaměřili na významné změny implementované v běžném období. Aplikaci modelů jsme ověřili přepočítáním opravných položek k úvěrovým ztrátám podle požadavků IFRS 9 a to jak opravných položek k jednotlivým úvěrům, tak portfoliových opravných položek.

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

Příslušné informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky v bodech 4b Úvěrové riziko, 17 Úvěry a pohledávky a 18 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku.



Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a výboru pro audit Banky za individuální účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky

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



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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Banky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v příloze individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení individuální účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Banky pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Banky pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Banka ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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



Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Banky nás dne 30. dubna 2018 určila valná hromada Banky. Auditorem Banky jsme nepřetržitě 4 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme dne 30. dubna 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

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

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

30. dubna 2019
Praha, Česká republika





Individuální účetní závěrka
sestavená v souladu s IFRS

Individuální výkaz o finanční situaci

K 31. prosinci 2018

V mil. Kč	Bod	31.12. 2018	31.12. 2017
Aktiva			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	14	477	593
Finanční deriváty	15	19	19
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16	268	198
<i>z toho zajištěná zástavním právem</i>	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	18	-	912
<i>z toho zajištěná zástavním právem</i>	-	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	18	1 347	-
<i>z toho zajištěné zástavním právem</i>	-	220	-
Úvěry a pohledávky	17	22 569	23 120
Účasti v ovládaných osobách	19	32	32
Pohledávky ze splatné daně	27	66	79
Pohledávky z odložené daně	22	-	-
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	19	-	164
Investice do nemovitostí	20	56	58
Hmotný majetek	20	16	16
Nehmotný majetek	21	44	24
Ostatní aktiva	23	19	20
Aktiva celkem		24 913	25 235
Závazky			
Finanční deriváty	15	46	63
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24	21 888	21 823
Rezervy	25	142	116
Závazky ze splatné daně	22	2	1
Závazky z odložené daně	27	-	6
Ostatní závazky	26	29	158
Závazky celkem		22 107	22 167
Vlastní kapitál	28	2 806	3 068
Vlastní kapitál celkem		2 806	3 068
Závazky a vlastní kapitál celkem		24 913	25 235

Individuální výkaz o úplném výsledku

Za rok končící 31. prosince 2018

V mil. Kč	Bod	2018	2017
Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry	6	520	446
Ostatní úrokové a obdobné výnosy	6	-	-
Úrokové náklady vypočítané metodou efektivní úrokové míry	6	-88	-111
Ostatní úrokové a obdobné náklady	6	-	-
Čistý úrokový výnos	6	432	335
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	52	61
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	8	92	118
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	11	27
Čistá ztráta/zisk ze snížení hodnoty finančních nástrojů	17, 25	10	-142
Ostatní provozní výnosy	11	125	13
Osobní náklady	10	-258	-256
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	12, 20, 21	-20	-29
Ostatní provozní náklady	11	-229	-192
Zisk nebo ztráta z provozní činnosti před zdaněním		215	-65
Náklady na daň z příjmů	13	-14	-6
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění		201	-71
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty:			
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	6	37
Čistá změna reálné hodnoty dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	28	-16	-24
Daň z příjmů týkající se výše uvedených položek	13	3	-2
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-7	11
Úplný výsledek za účetní období po zdanění celkem		194	-60

Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu

Za rok končící 31. prosince 2017

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

Transakce s akcionáři vykázané přímo ve vlastním kapitálu								
Výplata z nerozděleného zisku minulých let	-	-	17	-	-	-	-17	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	-
Vklady akcionářů a výplaty akcionářům celkem	-	-	17	-	-	-	-17	-
K 31. 12. 2017	1 540	977	152	36	-2	-6	371	3 068

Za rok končící 31. prosince 2018

V mil. 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
Vliv přijetí IFRS 9	-	-	-	-	6	-	-99	93
Upravený počáteční zůstatek podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	1 540	977	152	36	4	-6	273	2 976
Úplný výsledek za účetní období celkem								
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění	-	-	-	-	-	-	201	201
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	-12	5	-	-7
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	-	-12	5	201	194

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	-8	-1	181	2 806

Individuální výkaz o peněžních tocích / V mil. Kč

Peněžní toky z provozní činnosti	2018	2017
Zisk před zdaněním	215	-65
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	20	29
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	-10	142
Čistý úrokový výnos	-432	-335
Čistý výnos z obchodování a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-93	-61
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-11	-27
Čistý zisk z prodeje nefinančních aktiv	-95	-1
Rezervy (tvorba, zúčtování)	-4	-5
	-410	-381
Změna stavu aktiv z finančních derivátů	-	13
Změna stavu ostatních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-70	-198
Změna stavu úvěrů a pohledávek	584	-3 135
Změna stavu ostatních aktiv	-3	-3
Změna stavu závazků z finančních derivátů	-17	-69
Změna stavu finančních závazků v naběhlé hodnotě	265	2 595
Změna stavu rezerv	-	5
Změna stavu ostatních závazků	-129	62
	220	-1 111
Přijaté úroky	496	404
Přijaté dividendy	20	-
Zaplacené úroky	-81	-78
Zaplacená daň z příjmů	7	-227
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	662	-1 012
Peněžní toky z investiční činnosti		
Účasti v ovládaných osobách	-	-
Výnosy z dlouhodobých aktiv určených k prodeji	259	-136
Pořízení investičních cenných papírů	-610	-2 098
Výnosy z investičních cenných papírů	175	1 692
Pořízení hmotného majetku	-8	-11
Výnosy z prodeje hmotného majetku	-	-
Pořízení nehmotného majetku	-30	-13
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-214	-566
Peněžní toky z finanční činnosti		
Splacení vlastních dluhopisů	-233	-124
Výnosy z vlastních dluhopisů	33	77
Nákup vlastních akcií a vyplacené dividendy	-364	-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-564	-47
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-116	-1 625
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	593	2 218
Vliv kurzových rozdílů na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-	-
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	477	593

V Praze
30. dubna 2019



Ilya Mitelman
Předseda představenstva



Sridhar Cadambri
Člen představenstva

1. OBECNÉ INFORMACE	58
2. VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	59
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY	60
4. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	85
a) Úvod a základní informace	85
b) Úvěrové riziko	86
c) Riziko likvidity	92
d) Tržní rizika	97
e) Operační rizika	100
f) Řízení kapitálu	101
5. POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ	105
6. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	111
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	112
8. ČISTÝ VÝNOS Z OBCHODNÍCH OPERACÍ A ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	113
9. ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	113
10. OSOBNÍ NÁKLADY	114
11. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/NÁKLADY	114
12. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU A SNÍŽENÍ HODNOTY	115
13. DAŇ Z PŘÍJMŮ	115
14. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	116
15. FINANČNÍ DERIVÁTY	116
16. OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	117
17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY	118
18. FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	124
19. ÚČASTI V OVLÁDANÝCH OSOBÁCH A DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI	126
20. HMOTNÝ MAJETEK A INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ	128
21. NEHMOTNÝ MAJETEK	129
22. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	130
23. OSTATNÍ AKTIVA	130
24. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	131
25. REZERVY	132
26. OSTATNÍ ZÁVAZKY	135
27. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATÉ DANĚ	135
28. VLASTNÍ KAPITÁL A REZERVNÍ FONDY	136
29. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	137
30. ZÁVAZKY Z OPERATIVNÍHO PRONÁJMU	139
31. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	139

1 | OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika Banky

Expobank CZ a.s. (dále jen „Banka“) byla založena dne 23. ledna 1991. Jejím majoritním akcionářem byl k 31. prosinci 2018 pan Igor Vladimirovič Kim (přímý majetkový podíl na akciích Banky 55,22 %, nepřímý podíl 67,51 %), který je hlavní ovládající osobou Banky.

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

Hlavní činnosti Banky:

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

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

Obchodní firma a sídlo Banky

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

IČO

14893649

Složení představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2018:

Představenstvo	Dozorčí rada
Ilya Mitelman (Chairman)	Igor Vladimirovich Kim (Chairman)
Sridhar Cadambi	Kirill Vladimirovich Nifontov (Vice-Chairman)
	John McNaughton
	Jyrki Koskelo
	Jiří Schwarz
	Alexei Sannikov
	Lubomír Lízal

Změny v zápisu do obchodního rejstříku

V účetním období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 byly provedeny následující změny ve statutárních orgánech Banky:

Představenstvo

Sridhar Cadambi – členem od 14. května 2018
Petra Kaplanová – členem do 2. listopadu 2018
Miroslav Kohout – členem do 31. března 2018

2 | VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

a) | PROHLÁŠENÍ O SOULADU A VÝCHODISKA SESTAVENÍ

Tato účetní závěrka je individuální účetní závěrkou. Byla schválena k vydání představenstvem Banky dne 30. dubna 2019 a podléhá schválení valnou hromadou akcionářů.

Tato účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci, z individuálního výkazu o úplném výsledku, z individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu, z individuálního výkazu o peněžních tocích, z popisu použitých účetních metod, řízení finančních rizik a dalších vysvětlujících informací. Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

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

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

b) | VÝCHODISKA OCEŇOVÁNÍ

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

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

c) | FUNKČNÍ MĚNA A MĚNA VYKAZOVÁNÍ

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

d) | POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

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

3 | VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

a) | TRANSAKCE V CIZÍ MĚNĚ

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

b) | METODA EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

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

V případě revize očekávání se ve výkazu o finanční situaci vykáže kladná nebo záporná úprava 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 Banka 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.

c) | ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

Úrokové výnosy a úrokové náklady se vykazují s použitím metody efektivní úrokové míry. Čistý úrokový výnos vykázaný ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje:

- Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančních aktiv a finančních závazků (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.

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 6.

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

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

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

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 7.

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

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 8.

f) **ČISTÝ VÝNOS Z 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.

g) | DIVIDENDY

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

h) | LEASING

Leasing, u něhož na základě podmínek dochází k převodu v podstatě veškerých rizik a užitků plynoucích z vlastnictví na nájemce, je klasifikován jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasing. V účetním období k 31. prosinci 2018 Banka zařadila všechny leasingové vztahy jako operativní leasing.

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 30.

i) | NÁKLADY NA DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

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

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

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

Odložené daně se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v rámci nákladu na daň z příjmů. Výjimku představují daně týkající se 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 má Banka má v plánu je uplatnit na netto bázi.

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 13.

j) | FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

i. Datum zaúčtování a prvotního ocenění

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu.

Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich 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 Banka 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 Banka 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 ostatního úplného výsledku, se zisky a ztrátami nepřeváděnými při odúčtování do zisku nebo ztráty;
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

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

Před 1. lednem 2018 Banka zařazovala veškerá finanční aktiva do jedné z následujících kategorií:

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

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 Banka zařadila do kategorie oceňované reálnou hodnotou.

iii. Odúčtování finančních aktiv a závazků

A. Odúčtování z důvodu významné změny smluvních podmínek

Banka 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, purchased or originated credit impaired). 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.

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

- změna měny, v níž je úvěr vyjádřen;
- 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. Banka 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,

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. Banka 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 Banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou bance buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

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

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.

iv. Zápočet

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

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

v. Finanční aktiva a závazky

- Úvěry a pohledávky: pohledávky za bankami, úvěry a pohledávky za klienty, finanční investice v naběhlé hodnotou

Od 1. ledna 2018 Banka 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.

Níže jsou tyto podmínky popsány podrobněji.

Posouzení obchodního modelu

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

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

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

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

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

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:

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 dluhových finančních nástrojů, 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:

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

Test SPPI

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 u úvěrového ujednání jsou obvykle protiplnění za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko. Banka při provádění testu SPPI uplatňuje úsudek a posuzuje relevantní faktory, jako je měna, v níž je finanční aktivum vyjádřeno, nebo délka období, na které je stanovena úroková sazba.

Naopak smluvní podmínky, které představují více než minimální („de minimis“) expozici vůči riziku nebo volatilitě smluvních peněžních toků a které nesouvisejí se základním úvěrovým ujednáním, nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny. V těchto případech se finanční aktivum musí ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

■ 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.

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

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

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 Banka 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

Banka 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 vykazovalo 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**

Banka 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.

Do této kategorie se zařazují převážně finanční aktiva, která byla dříve v souladu s IAS 39 klasifikována jako finanční investice určené k prodeji. 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 Banka 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.

Realizovatelná finanční aktiva (před 1. lednem 2018):

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

Související úrokový výnos se s použitím metody efektivní úrokové míry vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Výnos z dividend se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy“. Kurzové zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv peněžní povahy (nejčastěji dluhových cenných papírů)

se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 18.

■ 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

Po 1. lednu 2018 Banka finanční aktiva po jejich prvotním vykázaní 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.

Banka v roce 2018 ani v roce 2017 nereklasifikovala žádná finanční aktiva ani závazky.

vii. Oceňování naběhlou hodnotou

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

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

Jestliže pro daný finanční nástroj aktivní trh neexistuje, Banka stanoví reálnou hodnotu s použitím 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. Banka pravidelně upravuje metody oceňování a ověřuje jejich platnost, přičemž používá údaje o cenách u zjistitelných aktuálních tržních transakcí se stejným finančním nástrojem, případně jiné zjistitelné tržní údaje.

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

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

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

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

ix. Snížení hodnoty

A. Metodika očekávaných úvěrových ztrát

Jak je popsáno výše, v důsledku implementace IFRS 9 se zásadně mění metodika Banky pro účtování ztrát ze snížení hodnoty úvěrů (opravných položek). Metoda vzniklých ztrát podle IAS 39 byla nahrazena výhledovou metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL, expected credit losses). Od 1. ledna 2018 Banka tvoří opravné položky na očekávané úvěrové ztráty u všech úvěrů a jiných dluhových finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a rovněž u úvěrových příslibů a smluv o finanční záruce (v tomto bodě souhrnně „finanční nástroje“). U kapitálových nástrojů se v souladu s IFRS 9 o snížení hodnoty neúčtuje.

ECL opravná položka se tvoří na úvěrové ztráty, které by podle očekávání měly vzniknout za dobu trvání finančního nástroje (LTECL, lifetime expected credit loss). Pokud se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování finančního nástroje významně nezvýšilo, opravná položka se tvoří ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát (12mECL, 12 months' expected credit loss).

Dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty (12mECL) jsou částí 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.

Jak LTECL, tak 12mECLs se tvoří buď na individuálním, nebo na portfoliovém základě, a to v závislosti na charakteru podkladového portfolia finančních nástrojů.

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

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

- **Stupeň 1:** Při prvotním zaúčtování úvěru Banka vytvoří opravnou položku na 12mECL. Do úrovně 1 se zařazují také úvěry, u nichž došlo ke snížení úvěrového rizika, takže byly do této skupiny převedeny z úrovně 2.

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

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

B. Výpočet ECL

Při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát Banka vychází minimálně ze tří pravděpodobnostně vážených scénářů, na jejichž základě stanoví očekávané hotovostní schodky diskontované přibližným odhadem efektivní úrokové míry. 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: ztrátovost ze selhání (Loss Given Default) je odhad ztráty v případě, že dojde ve stanovené lhůtě k selhání dlužníka; vychází z rozdílu mezi peněžními toky splatnými podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso věřitel očekává, včetně peněžních toků z realizace všech kolaterálů. Obvykle se vyjadřuje jako procentuální podíl EAD.

Ztráty ze snížení hodnoty a zrušení dluhu se účtují a vykazují odděleně od ztrát nebo zisků z modifikací, které jsou účtovány jako úprava hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Mechanismus výpočtu ECL:

- 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. Banka vyšší 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. Při výpočtu se postupuje stejně u všech čtyř výše popsaných scénářů.
- Stupeň 2: Jestliže se u úvěru za dobu od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko, Banka vytvoří opravnou položku na LTECL. Mechanismus výpočtu je podobný jako výše, včetně použití několika scénářů, pouze odhad PD a LGD se provede za celou dobu trvání finančního nástroje. Očekávané hotovostní schodky se diskontují přibližným odhadem původní efektivní úrokové míry.
- Stupeň 3: Na úvěry považované za znehodnocené Banka tvoří opravné položky odpovídající úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání úvěru. Způsob výpočtu je obdobný jako u úrovně 2, PD se rovná 100 %.
- POCI: POCI jsou finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním zaúčtování. Banka 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 vychází z odhadu toho, jak velká část příslibu bude během jeho očekávané doby trvání čerpána. Očekávané úvěrové ztráty vycházejí ze současné hodnoty očekávaných hotovostních schodků v případě čerpání úvěru, přičemž se používají čtyři pravděpodobnostně vážené scénáře. Očekávané schodky se diskontují odhadem očekávané efektivní úrokové míry úvěru. U kreditních karet a jiných revolvingových úvěrových produktů, které se skládají jak z úvěru, tak z nevyčerpaného úvěrového příslibu, se očekávané úvěrové ztráty počítají a vykazují společně s úvěrem, pokud jejich hodnota nepřevyšuje hrubou účetní hodnotu. V takové případě se kladný rozdíl vykazuje v rezervách. U úvěrových příslibů a akreditivů se očekávané úvěrové ztráty vykazují v rezervách.
- **Finanční záruky:** Každý závazek Banky 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 Banka provádí odhad ECL na základě současné hodnoty očekávaných plateb určených k odškodnění držitele záruky za úvěrovou ztrátu, která mu vznikla. Hotovostní schodky se diskontují úrokovou mírou relevantní pro danou expozici upravenou o úvěrové riziko. Výpočet vychází minimálně ze tří pravděpodobnostně vážených scénářů. Očekávané úvěrové ztráty u finančních záruk se vykazují v rezervách.

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 v ostatním úplném výsledku jako kumulované snížení hodnoty a stejná částka se zaúčtuje do nákladů. 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 Banka 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. Kreditní karty a jiné revolvingové úvěrové produkty

Banka 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 Banka používá výhledové informace uvedené ve Zprávě o finanční stabilitě zveřejněné ČNB pro příslušné kalkulační období.

Vstupy 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.

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

Následující tabulka zachycuje odsouhlasení konečných stavu opravných položek vypočtených na základě modelu vzniklých ztrát podle IAS 39 a výši opravných položek podle nového modelu založeném na očekávaných úvěrových ztrátách k 1. lednu 2018:

V mil. Kč	Opravné položky podle IAS 39/ rezervy podle IAS 37	Přecenění v souvislosti se změnami u snížení hodnoty	Reklasifikace nebo přecenění	Opravné položky podle IFRS 9
Úvěry a pohledávky (IAS 39)/Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (IFRS 9)				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	-	-3	-	-3
Úvěry a půjčky klientům	-238	-69	-	-307
Investiční cenné papíry	-	-	-	-
CELKEM	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva (IAS 39)/ Finanční aktiva FVOCI (IFRS 9)				
Investiční cenné papíry	-	-6	-	-6
Úvěrové přísliby a finanční záruky				
Úvěrové přísliby	-	-3	-	-3
Finanční záruky	-100	-18	-	-118
CELKEM	-338	-99	-	-437

Vliv, který mělo přijetí IFRS 9 na účetní hodnotu finančních aktiv k 1. lednu 2018, se týká výhradně snížení hodnoty v souvislosti s novými požadavky upravujícími tuto oblast.

Sesouhlasení původních účetních hodnot finančních aktiv podle IAS 39 a nových účetních hodnot podle IFRS 9 (klasifikace, oceňování a snížení hodnoty) k 1. lednu 2018:

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

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

k) | PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 14.

l) | ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

Zajišťovací účetnictví lze použít, když jsou splněny následující podmínky:

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

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

i. Zajištění reálné hodnoty

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

V souladu se svými obecnými zásadami řízení rizik Banka 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. Banka 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 zaúčtovaného aktiva, závazku nebo vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, účinná část změn reálné hodnoty derivátu se vykáže do ostatního úplného výsledku. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku se převede do zisku nebo ztráty jako reklasifikační úprava ve stejném období, kdy zajištěné peněžní toky ovlivní zisk nebo ztrátu a prostřednictvím stejné položky výkazu o úplném výsledku. Případná neúčinná část změn reálné hodnoty derivátu se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

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

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

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

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

n) | ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

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

- finanční aktiva, která Banka hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která Banka při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku;

- finanční aktiva, u nichž Banka nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 17.

o) 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. Pořízení software, který je nedílnou součástí technického zařízení, se aktivuje a zvyšuje pořizovací cenu daného zařízení.

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

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

ii. Reklasifikace investic do nemovitostí

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

iii. Následné náklady

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

iv. Odpisy

Odpisy se účtují do nákladů rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti jednotlivých majetkových složek, protože tento způsob nejlépe odráží očekávaný vývoj spotřeby budoucích ekonomických užitek 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.

p) | INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Do kategorie investice do nemovitostí se zařazují nemovitosti, které Banka drží za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo za účelem kapitálového zhodnocení, případně obojího, nikoliv za účelem prodeje v rámci běžné obchodní činnosti, pro účely výroby či dodávky zboží nebo služeb nebo za účelem správy. Investice do nemovitostí se prvotně i následně oceňují pořizovací cenou. Odpisy se účtují do nákladů.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 20.

q) | NEHMOTNÝ MAJETEK

i. Software

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

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

Všechny ostatní výdaje se účtují průběžně do nákladů.

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 21.

r) | LEASING

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 30.

s) DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

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

t) SNÍŽENÍ HODNOTY NEFINANČNÍCH AKTIV

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

u) FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

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

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 24.

v) REZERVY

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 25.

w) FINANČNÍ ZÁRUKY

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

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

x) ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

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

y) VLASTNÍ AKCIE

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

z) 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 Bankou k 1. lednu 2018. Jejich implementace významně neovlivnila finanční situaci Banky ani její výsledek hospodaření za účetní období. Výjimku představuje pouze IFRS 9 Finanční nástroje.

IFRS 9 Finanční nástroje

Finální verze IFRS 9 Finanční nástroje zahrnuje všechny fáze projektu IASB věnovaného finančním nástrojům a nahradí jednak IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a jednak všechny předchozí verze IFRS 9. Nový standard upravuje klasifikaci a oceňování finančních nástrojů, snížení jejich hodnoty a zajišťovací účetnictví. Podrobnější informace viz bod j).

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

IFRS 15 zavádí pětistupňový model, který se (s omezenými výjimkami) bude používat pro výnosy plynoucí ze smlouvy se zákazníkem, a to bez ohledu na druh výnosových transakcí nebo na průmyslové odvětví. Standard upravuje rovněž účtování a oceňování zisků a ztrát z prodeje některých nefinančních aktiv, které nejsou výstupem běžných činností účetní jednotky (např. prodej pozemků, budov a zařízení nebo nehmotných aktiv). V souladu s tímto standardem budou účetní jednotky povinny zveřejňovat v příloze účetní závěrky celou řadu informací, mimo jiné členění celkových výnosů, informace o povinnosti plnit, změny zůstatků smluvních aktiv a závazků mezi účetními obdobími a klíčové úsudky a odhady.

IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky (novela)

Cílem této novely je objasnit záměry IASB při koncipování požadavků IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky. Novela se zabývá zejména účtováním povinnosti plnit, přesnějším vymezením zásady „samostatné identifikovatelnosti“ produktu nebo služeb, vztahem mezi zmocnitelem a zmocněncem, včetně posuzování toho, zda účetní jednotka jedná jako zastupovaný, nebo jako zástupce, principem kontroly a licencováním – novela obsahuje mimo jiné podrobnější ustanovení upravující účtování duševního vlastnictví a licenčních poplatků. Dále novela poskytuje praktický návod účetním jednotkám, které buď aplikují IFRS 15 zcela retrospektivně, nebo se rozhodly uplatnit upravený retrospektivní přístup.

IFRS 2: Klasifikace a oceňování úhrad vázaných na akcie (novela)

Novela specifikuje požadavky na účtování účinků rozhodných a nerozhodných podmínek na oceňování hotovostních plateb vázaných na akcie, úhrad vázaných na akcie s čistou úhradou, pro daň vybíranou srážkou, jakož i pro úpravy podmínek úhrad vázaných na akcie, které mění klasifikaci transakce z peněžní na kapitálovou.

IAS 40: Převody investic do nemovitostí (novela)

Novela vysvětluje, kdy má účetní jednotka převést investici do nemovitostí, včetně nemovitostí ve výstavbě nebo v rekonstrukci, do/z této kategorie. Ke změně využití dojde podle novely tehdy, pokud nemovitý majetek splní (nebo přestane splňovat) definici investice do nemovitosti a pokud existuje důkaz o změně využití. Změna plánů vedení účetní jednotky, pokud jde o využití nemovitého majetku, sama o sobě nepředstavuje důkaz o změně využití.

INTERPRETACE IFRIC 22: Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota

Interpretace objasňuje účtování transakcí, které zahrnují příjem či platbu předem hrazené protihodnoty v cizí měně. Týká se těch transakcí v cizí měně, kdy účetní jednotka zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vyplývající z platby nebo přijetí zálohy předtím, než zaúčtuje související aktivum, náklad nebo výnos. Interpretace uvádí, že datum transakce pro účely stanovení směnného kurzu je datum prvotního vykázání aktiva ve formě nepeněžní zálohy nebo závazku ve formě výnosů příštích období. Pokud existuje více plateb nebo přijetí předem hrazené protihodnoty, datum transakce se stanoví pro každou platbu nebo přijetí samostatně.

IASB vydala Roční revizi IFRS 2014–2016

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Tato dílčí novela objasňuje, že možnost ocenění reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty v případě investic do přidružených nebo společných podniků držených účetní jednotkou, která je společností rizikového (venture) kapitálu, případně jinou oprávněnou účetní jednotkou, lze při prvotním vykázání jednotlivě uplatnit na veškeré investice do přidružených nebo společných podniků.

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

Od účetního období začínajícího 1. ledna 2019 bude závazná celá řada nových standardů IFRS, novel standardů IAS/IFRS a interpretací IFRIC, které při sestavení této účetní závěrky nebyly uplatněny. Žádný z těchto předpisů by podle očekávání neměl mít na účetní závěrku Banky významný dopad. Banka v současnosti nepředpokládá, že by jejich implementace významně ovlivnila její finanční situaci či výsledek hospodaření za účetní období. Výjimku představuje pouze IFRS 16 Leasingy.

i. IFRS 16: Leasingy

Banka je povinná implementovat IFRS 16 Leasingy od 1. ledna 2019. Vyhodnotila předpokládaný dopad, který bude aplikace tohoto standardu mít na její individuální účetní závěrku. Tento dopad je popsán níže. Nicméně faktický dopad přijetí tohoto standardu od 1. ledna 2019 může být odlišný, protože účetní zásady, které Banka uplatní v první účetní závěrce vydané po implementaci tohoto nového standardu, mohou ještě doznat změn. Standard počítá s výjimkami pro krátkodobý leasingy a pro leasing aktiv s nízkou hodnotou. Banka se rozhodla tyto výjimky využít a neučtovat o aktivech z práva k užívání a závazcích z leasingu týkajících se doby leasingu kratší než 12 měsíců a aktiv s nízkou hodnotou, včetně IT vybavení. Leasingové platby u těchto typů leasingu se účtují do nákladů rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Dopad implementace IFRS 16 Leasingy k 1. lednu 2019:

- zaúčtování aktiva z práva k užívání v částce 246 mil. Kč,
- zaúčtování a závazku z leasingu v částce 246 mil. Kč.

IFRS 16 zavádí pro nájemce jednotný model vykazování leasingu v rozvaze. Nájemce vykáže aktivum z práva k užívání, které představuje jeho právo užívat podkladové aktivum, a závazek z leasingu, který představuje jeho závazek hradit leasingové platby. Účtování leasingu na straně pronajímatele zůstává obdobné jako podle stávajícího standardu – tj. pronajímatelé budou nadále klasifikovat leasing buď jako finanční, nebo jako operativní.

IFRS 16 nahrazuje následující stávající předpisy: IAS 17 Leasingy, IFRIC 4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing, SIC-15 Operativní leasingy – pobídky a SIC-27 Vyhodnocování podstaty transakcí uzavřených právní formou leasingu.

Leasingy, u nichž je Banka nájemcem

Banka v souvislosti s existujícími operativními leasingy zaúčtuje nová aktiva a závazky. Charakter nákladů souvisejících s těmito leasingy se rovněž změní, protože Banka bude účtovat o odpisech aktiv z práva k užívání a o úrokových nákladech u závazků z leasingu.

Doposud Banka účtovala náklady na operativní leasing a související závazky rovnoměrně po dobu leasingu a o souvisejících aktivech a závazcích účtovala pouze v rámci časového rozlišení, pokud existoval časový rozdíl mezi faktickým provedením platby a zaúčtováním nákladů.

Banka již nebude vykazovat rezervy na operativní leasingy, které byly vyhodnoceny jako nevýhodné (onerózní) smlouvy. Související leasingové platby budou nyní zahrnuty do závazku z leasingu a bude se tvořit opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty aktiva z práva k užívání.

V oblasti finančního leasingu se žádný zásadní dopad neočekává.

Leasingy, u nichž je Banka pronajímatelem

Banka přehodnotí klasifikaci subleasingů, u nichž je pronajímatelem.

U ostatních leasingových vztahů, u nichž je pronajímatelem, se žádný zásadní dopad neočekává.

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

Novely řeší existující rozpor mezi požadavky IFRS 10 a IAS 28 týkající se účtování ztráty kontroly nad dceřinou společností v případě jejího prodeje nebo vkladu do přidruženého či společného podniku. Hlavním důsledkem novely je, že pokud aktiva, která jsou předmětem transakce, představují podnik (bez ohledu na to, zda je součástí dceřiné společnosti, či nikoli), bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši.

Naproti tomu pokud jsou předmětem transakce aktiva, která nepředstavují podnik (i když jsou součástí dceřiné společnosti), účetní jednotka zaúčtuje pouze částečný zisk nebo ztrátu. V prosinci 2015 IASB odložila termín závazné platnosti novel na neurčito, jeho stanovení bude záviset na výsledku výzkumného projektu věnovaného metodě ekvivalence. Novel zatím nebyly schváleny EU. Banka bude posuzovat jejich dopad na svou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

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

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

iv. IAS 28: Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích (novela)

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Zabývá se tím, zda by se oceňování dlouhodobých podílů v přidružených a společných podnicích (především snížení jejich hodnoty), které svou podstatou představují „čistou investici“ do takového podniku, mělo řídit ustanoveními IFRS 9, IAS 28, případně obou těchto standardů. Novela upřesňuje, že účetní jednotka na tyto dlouhodobé podíly neúčtované ekvivalenční metodou použije IFRS 9 Finanční nástroje před IAS 28, přičemž nebude zohledňovat úpravy účetní hodnoty těchto dlouhodobých podílů vyplývající z uplatnění IAS 28. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Banka posoudí její dopad na svou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

v. IASB vydala Roční revizi IFRS 2015–2017

Jedná se o soubor dílčích novel IAS a IFRS, které jsou účinné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, lze je ale uplatnit již před tímto datem. Tyto revize zatím nebyly schváleny EU. Nepředpokládá se, že by jejich dopad na účetní závěrku Banky byl významný.

■ IFRS 3 Podnikové kombinace a IFRS 11 Společná ujednání:

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

■ IAS 12 Daně ze zisku:

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

■ IAS 23 Výpůjční náklady:

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

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

Tato interpretace je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Zabývá se vykazováním daní ze zisku v těch případech, kdy je s nimi spojena nejistota, která má dopad na uplatnění IAS 12. Interpretace obsahuje ustanovení týkající se toho, zda jsou nejisté daňové postupy posuzovány jednotlivě, nebo společně s jinými daňovými postupy, a řeší

rovněž zkoumání správce daně, vhodné metody reflektující nejistotu a účtování změn skutečností a okolností. Interpretace zatím nebyla schválena EU. Nepředpokládá se, že by její dopad na účetní závěrku Banky byl významný.

vii. IAS 19: Změny plánu, krácení a vypořádání (novela)

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. V souladu s novelou budou účetní jednotky v případě, že dojde ke změně zaměstnaneckého plánu, jeho krácení nebo vypořádání, povinny po zbytek účetního období používat pro určení současných nákladů na službu a čistého úroku aktualizované pojistněmatematické předpoklady. Novela rovněž vysvětluje vliv, který má změna plánu, jeho krácení nebo vypořádání na uplatňování požadků na zastropování aktiv. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Banka posoudí její dopad na svou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

viii. Koncepční rámec standardů IFRS

IASB vydala 29. března 2018 revidovaný Koncepční rámec účetního výkaznictví, který nově komplexně upravuje koncepty účetního výkaznictví a proces přijímání účetních standardů, obsahuje návodné informace pro sestavovatele účetních závěrek, které jim pomohou zajistit konzistentnost účetních zásad, a poskytuje podporu ostatním uživatelům standardů při jejich analýze a interpretaci. Separátně IASB vydala doprovodný dokument (Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards), což je soubor harmonizačních novel dotčených standardů reflektujících změny Koncepčního rámce. Smyslem těchto harmonizačních novel je usnadnit účetním jednotkám, které používají účetní zásady vycházející z Koncepčního rámce, přechod na nový rámec v těch případech, kdy určitou transakci žádný IFRS standard neupravuje. Pro účetní jednotky, které používají účetní zásady vycházející z Koncepčního rámce, je revidovaný rámec závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020.

ix. IFRS 3: Podnikové kombinace (novela)

IASB vydala novelu s názvem Definice podniku (novela IFRS 3), jejímž cílem je odstranit potíže, které se v praxi objevují při posuzování toho, zda si účetní jednotka pořídila podnik, nebo skupinu aktiv. Novela je závazná pro podnikové kombinace s datem akvizice v prvním řádném účetním období po 1. lednu 2020, resp. pro akvizice aktiv, které nastanou od tohoto účetního období, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Banka posoudí její dopad na svou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

x. IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice pojmu „významný“ (novela)

Tyto novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem. Novely zpřesňují definici pojmu „významný“ a jeho aplikaci. Nová definice říká: „Informace jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že by jejich opomenutí, chybné uvedení nebo zastření mohlo ovlivnit rozhodnutí primárních uživatelů účetní závěrky určené pro všeobecné účely, která tito uživatelé přijmou na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o konkrétní účetní jednotce“. Byla rovněž zpřesněna vysvětlující ustanovení týkající se definice pojmu „významný“ a novely zajišťují konzistentnost definice ve všech standardech IFRS. Tyto novely zatím nebyly schváleny Evropskou unií. Banka posoudí jejich dopad na svou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

4 | ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

a) | ÚVOD A ZÁKLADNÍ INFORMACE

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

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

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

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

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

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

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

b) | ÚVĚROVÉ RIZIKO

Rámec řízení úvěrového rizika

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

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

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

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

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

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

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

Při hodnocení rizikovosti klienta mj. Banka používá pro firemní klientelu statisticko-matematický model ratingového hodnocení založený na evaluaci finančních a nefinančních parametrů a generickou score kartu pro klientelu individuálního bankovníctví. Tyto nástroje slouží jako podpůrný prostředek rozhodování a částečně i k propočtu rizikových nákladů. Rating (scoring) se zaměřuje na kvantitativní a kvalitativní parametry hodnocení a predikuje budoucí platební morálku klienta a pravděpodobnost, že se z pohledávky stane v průběhu dalších dvanácti měsíců pohledávka se selháním dlužníka. Výsledkem je zařazení klienta do třídy, která vyjadřuje předpokládanou rizikovost klienta, a tím de-facto (zejména u firemních klientů) i cenu úvěrového produktu. U klientů individuálního bankovníctví je s předpokládaným rizikem kalkulováno v rámci úrokové marže pro jednotlivé úvěrové produkty.

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

Skutečné riziko zohledňuje Banka v kategorizaci pohledávek za klienty a provádění úprav v souladu s Nařízením (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 2017.

Banka stanovuje výši ztrát ze snížení hodnoty v souladu s IFRS 9. Metoda výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL) vychází z kombinace portfoliového přístupu PD/LGD a individuálního přístupu. Portfoliový přístup se používá pro úrovně a portfolia, u nichž lze statistickými metodami získat parametry PD a LGD. Pokud interní údaje nejsou k dispozici, resp. v případě malých portfolií se pro stanovení výše ECL používá individuální přístup. 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 pravděpodobnostně 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 („LECL“).

Při prvotním zaúčtování finančního nástroje se vypočítá 12M ECL. V dalších obdobích se kalkuluje buď 12M ECL, nebo LECL, 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 LECL.

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	LECL
Stupeň 3	V selhání (úvěrově znehodnocená expozice)	LECL

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

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

Kategorie pohledávek (posouzení stupně k rozvahovému dni)

Banka 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,
- DPD > 30 dní.

■ Stupeň 3

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

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

Odpisová politika

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

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

Níže uvedená tabulka obsahuje 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).

	Úvěry a pohledávky za bankami				Úvěry a pohledávky za klienty			
	Centrální banka		Komerční banky		Korporátní sektor		Retailový sektor	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Maximální expozice vůči úvěrovému riziku	13 667	12 410	879	1 599	5 762	5 071	2 265	4 040
Typ kolaterálu:								
Bankovní záruky a zajištění od spolehlivých ručitelů	-	-	-	-	1	100	-	-
Peněžní prostředky	-	-	-	-	474	415	5	21
Cenné papíry	13 667	12 410	-	-	-	79	3	2
Pozemky a budovy	-	-	-	-	2 222	1 873	2 241	3 991
Jiný dlouhodobý majetek	-	-	-	-	254	-	-	-
Jiné zajištění	-	-	-	-	147	282	7	-
Čistá expozice	-	-	879	1 599	2 664	2 250	9	26

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku u ostatních finančních aktiv (peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, finanční deriváty atd.) odpovídá jejich účetní hodnotě. 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 Banku riziko ztráty v důsledku významné koncentrace angažovanosti vůči jednotlivému klientovi/ekonomicky spjaté skupině klientů, kde pravděpodobnost jejich selhání záleží na určitém společném rizikovém faktoru, např. stejném typu obchodní činnosti, trhu, regionu, emitenta cenných papírů apod. To znamená, že riziko koncentrace vyplývá z existence úvěrových pohledávek s podobnou ekonomickou charakteristikou, která může ovlivnit schopnost dlužníka dostát svým závazkům.

Analýza koncentrace úvěrového rizika plynoucího z úvěrů a záloh a investičních cenných papírů k rozvahovému dni:

	Úvěry a pohledávky za klienty		Úvěry a pohledávky za bankami		Investiční dluhové cenné papíry	
V mil. Kč	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Individuální klienti:	2 265	4 040	-	-	-	-
Hypoteční úvěry	2 015	3 733	-	-	-	-
Spotřebitelské úvěry	203	260	-	-	-	-
Ostatní úvěry	47	47				
Korporátní klienti:	5 762	5 071	-	-	1 347	912
Stavební úvěry	3 815	2 961	-	-	-	-
Úvěry na sporožirovém účtu	863	774	-	-	-	-
Syndikované úvěry	-	31	-	-	-	-
Ostatní úvěry a pohledávky	1 084	1 305	-	-	1 347	912
Banky	-	-	14 542	14 009	-	-
Celkem	8 027	9 111	14 542	14 009		912

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání (riziko zálohových plateb) je definováno jako potenciální ztráta, která vznikne, pokud protistrana nesplní svůj závazek poté, kdy Banka splní svou část ujednání, tj. riziko opožděného vypořádání vzniká v případech, kdy po dokončení transakce nedojde bezprostředně k jejímu úplnému vypořádání. Riziko vypořádání se oceňuje v nominální hodnotě jako nediskontovaný peněžní tok, který má Banka obdržet a který se vykáže pro datum, kdy bylo dohodnuto, že ho má Banka obdržet. Riziko vypořádání je tedy obecně mnohem vyšší než riziko před vypořádáním, ale týká se jen velice krátkého období během fáze vypořádání. Pokud protistrana nesplní své závazky před dokončením plnění, bude Banka nucena pokrýt ztrátu na trhu za současných podmínek. Vzhledem ke změnám tržní hodnoty v mezičase mohou Bance vzniknout ztráty v důsledku potřeby plnit vlastní závazky. Z ekonomického hlediska se riziko opožděného vypořádání rovná riziku protistrany. Na rozdíl od rizika protistrany však tato forma rizika nevzniká ve forwardové transakci, v níž je plnění výslovně dohodnuto na konkrétní okamžik v budoucnu. Toto riziko se oceňuje v transakcích typu "doručení proti platbě", ve kterých může v rámci běžné tržní praxe uplynout několik dní mezi uzavřením smlouvy a jejím plněním.

c) | RIZIKO LIKVIDITY

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

Řízení rizika likvidity

Proces řízení rizika likvidity se opírá o následující pilíře:

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

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

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

Primární zdroje

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

Mezinárodní peněžní trhy

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

Likviditní rezerva – vysoce likvidní aktiva

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

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

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

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

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

Řízení a kontrola likvidity je prováděna:

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

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

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

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

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

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

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

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

Nástroje Banky využívající peněžní toky

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

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

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

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

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

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

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

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

V mil. Kč	Méně než 1 měsíc	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
Realizovatelná finanční aktiva	8	80	252	1 007	-	-	1 347
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	3	192	9	79	284
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	233	233
Aktiva celkem	14 939	236	1 645	5 332	2 218	540	24 910

Závazky a vlastní kapitál							
Vklady přijaté od bank	6 176	527	-	-	-	-	6 703
Vklady přijaté od klientů	12 736	561	1 320	306	-	28	14 951
Vydané dluhové CP	-	-	-	234	-	-	234
Ostatní závazky a vlastní kapitál	28	6	107	12	3	2 869	3 025
Závazky a vlastní kapitál celkem	18 953	1 094	1 427	552	3	2 897	24 913
Výkaz o finanční situaci – likviditní mezera k 31. 12. 2018	-4 001	-858	218	4 780	2 215	-2 357	-3

V mil. 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	593	-	-	-	-	-	593
Úvěry a pohledávky za bankami	13 073	81	143	624	-	88	14 009
Úvěry a pohledávky za klienty	593	896	484	3 630	3 506	2	9 111
Realizovatelná finanční aktiva	8	-	1	903	-	-	912
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	2	181	17	-	201
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	393	393
Aktiva celkem	14 268	977	630	5 338	3 523	483	25 219

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

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

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

V mil. Kč k 31. 12. 2018	Méně než 1 rok	Více než 1 rok	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	477	-	-	477
Úvěry a pohledávky za bankami	14 064	258	220	14 542
Úvěry a pohledávky za klienty	1 935	6 085	7	8 027
Realizovatelná finanční aktiva	340	1 007	-	1 347
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané d o zisku nebo ztráty	13	195	79	287
Ostatní aktiva	-	-	233	233
Aktiva celkem	16 829	7 545	539	24 913

Závazky a vlastní kapitál				
Vklady přijaté od bank	6 703	-	-	6,703
Vklady přijaté od klientů	4 661	10 262	28	14 951
Vydané dluhové CP	-	234	-	234
Ostatní závazky a vlastní kapitál	141	15	2 869	3 025
Závazky a vlastní kapitál celkem	11 505	10 511	2 897	24 913

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

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

d) | TRŽNÍ RIZIKA

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

Banka má zajišťovací (hedgingové) portfolio, obchodní portfolio s deriváty a cennými papíry a portfolio aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku. Riziko tržní ceny je důsledkem zejména úrokového a kurzového rizika.

Expozice vůči úrokovému riziku

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Přecenění za:

V mil. Kč	Méně než 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Nespecifiko- váno – není citlivost)	Účetní hod- nota 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
Realizovatelná finanční aktiva	615	732	-	-	-	1 347
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	103	163	-	-	21	287
Ostatní aktiva	-	-	-	-	233	233
Aktiva celkem	19 498	1 927	3 216	18	254	24 913
Závazky a vlastní kapitál						
Vklady přijaté od bank	6 703	-	-	-	-	6 703
Vklady přijaté od klientů	13 334	1 315	302	-	-	14 951
Vydané dluhové CP	24	210	-	-	-	234
Ostatní závazky a vlastní kapitál	-	-	-	-	3 025	3 025
Závazky a vlastní kapitál celkem	20 061	1 525	302	-	3 025	24 913
Vliv derivátů určených k řízení rizik	345	246	-591	-	-	-
Výkaz o finanční situaci – úrokový gap k 31. 12. 2018	-218	648	2 323	18	-2 771	-

Přecenění za:

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

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

V mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Změny ekonomické hodnoty (celkový dopad úrokového šoku na vlastní kapitál)		
Vážené pozice – Celkově	-50	-81
Vážené pozice – úrokově citlivá aktiva a závazky	-49	-79
Vážené pozice – soft (zůstatky splatné na požádání, ostatní aktiva a závazky, vlastní kapitál)	-1	-2
Celkem regulatorní vlastní kapitál	2 561	3 050
Poměr v % (vážená pozice celého bankovního portfolia ke kapitálu)	-1,96 %	-2,66 %

Expozice vůči měnovému riziku

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

Systém oceňování a sledování měnových rizik vychází z následujících principů:

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

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

Očekávané změny měnových kurzů vycházejí z následujících údajů:

- historické údaje (datové soubory v rámci měřítka rizika jsou vypočteny na základě cen přecenění – historie za 2 roky a úrovní spolehlivosti 99,93 %);
- riziko v jedné měně je vypočteno jako součin otevřené pozice v příslušné měně a odhadované změny měnového kurzu;
- historické údaje za posledních 90 dnů – stresové testování (stupeň 1);
- historické údaje od 1.1.1999 – stresové testování (stupeň 2);
- očekávaná 10% změna aktuálního měnového kurzu – stresové testování (stupeň 3).

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

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

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

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

V tis. Kč

Přiměřeně možná změna měnového kurzu						
k 31. 12. 2018				k 31. 12. 2017		
Na základě historických údajů		Na základě předpokládané 5% změny kurzu		Na základě historických údajů		Na základě předpokládané 5% změny kurzu
Měna	Max. změna	Výše rizika z otevření devizové pozice	Výše rizika z otevření devizové pozice	Max. změna	Výše rizika z otevření devizové pozice	Výše rizika z otevření devizové pozice
EUR	3,97 %	42	53	3,97 %	159	201
USD	5,58 %	665	596	5,58 %	152	136
RUB	21,58 %	17	4	21,58 %	107	25
Celkem		724	653		418	362

e) | OPERAČNÍ RIZIKA

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

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

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

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

Pracovníci týmu ORM jsou důležitou součástí kultury řízení rizik, podporují informovanost o operačních rizicích v rámci celé Banky a působí jako multiplikátor znalostí ve vztahu ke všem tématům souvisejícím

s operačními riziky. Pracovníci ORM z vlastní iniciativy přispívají ke zvýšení povědomí zaměstnanců o záležitostech týkajících se rizik, zejména prostřednictvím průběžné činnosti, jako je např. poskytování informací zaměstnancům.

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

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

f) | ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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

Regulatorní kapitál

Banka podléhá přímému dohledu místního regulátora – České národní banky.

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

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

Banka ve sledovaném období splnila veškeré kapitálové požadavky.

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

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

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

Regulatorní kapitálové poměrové ukazatele

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

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

Regulatorní kapitál Banky podle požadavků Basel III k 31.12.:

V mil. Kč	2018 Basel III	2017 Basel II
Kapitál Tier 1 (T1)	2 561	3 050
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	2 561	3 050
Základní splacený kapitál	1 709	1 709
Emisní ážio	977	977
Zákonný rezervní fond	81	152
Ostatní rezervy	36	36
Nerozdělený zisk minulých let	-20	444
Ztráta za účetní období	-	-71
Vlastní akcie	-169	-169
Kumulovaný ostatní úplný výsledek (OCI)	-8	-9
Úpravy CET1 v důsledku uplatnění omezitelných filtrů:	-1	5
- Rezerva na zajištění peněžních toků	1	6
- Úpravy hodnoty v důsledku požadavků na omezitelné ocenění	-2	-1
Ostatní nehmotná aktiva	-44	-23
- Ostatní nehmotná aktiva v hrubé výši	-45	-24
- 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	2 561	3 050

Výpočet regulatorních kapitálových požadavků

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

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

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

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

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

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

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

Koncept ekonomického kapitálu

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

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

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

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

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

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

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

Alokace kapitálu

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

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

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

5

POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

Reálná hodnota finančních nástrojů

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

Rezervy

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

Efektivní úroková míra

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

Odhad splacení úvěru

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

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

Ocenění reálnou hodnotou

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2018				
Finanční deriváty (neurčené k zajištění)	-	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

Závazky k obchodování	-	40	-	40
Zajišťovací derivátové závazky	-	6	-	6
	-	46	-	46

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

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

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady použité ke stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů, které jsou v účetní závěrce Banky 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 držená za účelem řízení rizik

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě 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 Banka k odhadu budoucí úrovně indexu modely diskontovaných peněžních toků s pozorovatelnými tržními vstupy týkajícími se podobných nástrojů a ceny dluhopisů a provádí extrapolaci výnosů mimo rozsah aktivního tržního obchodování, přičemž klasifikuje tyto cenné papíry jako stupeň 2. Banka 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 Banky, které nejsou v účetní závěrce vykázány v reálné hodnotě, podle jednotlivých tříd. Tato tabulka neobsahuje reálné hodnoty nefinančních aktiv a nefinančních závazků.

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
2018					
Peněžní prostředky a ekvivalenty	477	477	-	-	477
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	477	14 542	7 990	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	-	21 888	-	21 888

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
2017					
Peněžní prostředky a ekvivalenty	593	593	-	-	593
Úvěry a pohledávky za bankami	14 009	-	14 009	-	14 009
Úvěry a pohledávky za klienty	9 111	-	-	9 043	9 043
Finanční aktiva	23 713	593	14 009	9 043	23 645

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

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

Krátkodobá finanční aktiva a závazky

U finančních aktiv a finančních závazků s krátkodobou splatností (kratší než jeden rok) se účetní hodnota po odečtení ztrát ze snížení hodnoty přiměřeně blíží jejich reálné hodnotě. Mezi takové nástroje patří: 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 a peněžní ekvivalenty jsou zařazeny do úrovně 1.

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 Banka historické zkušenosti a další informace používané v modelech odhadu snížení hodnoty.

Vydané dluhové cenné papíry

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

6 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

V mil. Kč	2018	2017
Úrokové výnosy stanovené metodou efektivní úrokové míry		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-	-
Úvěry a pohledávky	462	402
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	46	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	32
Závazky	6	6
	514	440
Zajišťovací deriváty	6	9
Úrokové výnosy celkem stanovené metodou efektivní úrokové míry	520	446
Ostatní úrokové a obdobné výnosy	-	-
Úrokové náklady stanovené metodou efektivní úrokové míry		
Vklady	73	71
Vydané dluhové cenné papíry	1	2
	74	73
Zajišťovací deriváty	14	38
Úrokové náklady celkem stanovené metodou efektivní úrokové míry	88	111
Ostatní úrokové a obdobné náklady		
Čistý úrokový výnos	432	335

V účetním období k 31. prosinci 2018 byly z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty převedeny zisky ve výši 5 mil. Kč (2017: zisky ve výši 6 mil. Kč) a ztráty ve výši 20 mil. Kč (2017: ztráty ve výši 40 mil. Kč) týkající se zajištění peněžních toků, které byly vykázány v úrokových výnosech nebo nákladech.

7 ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

V mil. Kč	2018	2017
Výnos z poplatků a provizí		
Výnos z provizí za platby	21	19
Poplatky za poskytování úvěrů	11	13
Poplatky za investiční bankovníctví	14	16
Poplatky za vedení účtů a e-banking	10	11
Poplatky za platební karty	4	4
Záruky	3	6
Ostatní	2	3
Výnos z poplatků a provizí celkem	65	72
Náklady na poplatky a provize		
Činnost makléře	2	1
Náklady na cenné papíry a správu a úschovu hodnot	5	6
Náklady na úvěry	2	1
Mezibankovní poplatky – karty	1	1
Ostatní	3	2
Náklady na poplatky a provize celkem	13	11
Čistý výnos z poplatků a provizí	52	61

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. Příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry v částce 276 tis. Kč (2017: 313 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

V mil. Kč	2018	2017
Real. zisk nebo ztráta z úrokových transakcí	-13	3
Nereal. zisk nebo ztráta z obchodování s deriváty	16	26
Zahraniční měna (vč. derivátů v zahraniční měně)	81	95
Ostatní	-4	-
Úrokový výnos z derivátů určených k obchodování	20	10
Úrokové náklady z derivátů určených k obchodování	-11	-15
Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	89	119
Zisky ze zajišťovacího účetnictví: Úroková sazba	3	-1
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	92	118

Zisky ze zajišťovacího účetnictví zahrnují zvýšení reálné hodnoty ve výši 3 mil. Kč (2017: 17 mil. Kč) týkající se derivátů v rámci kvalifikovaných zajišťovacích vztahů představujících zajištění reálné hodnoty a částku 0 mil. Kč (2017: 18 mil. Kč) z titulu snížení reálné hodnoty zajištěných položek související se zajištěným rizikem.

Čistá neefektivnost zajištění peněžních toků vykázaná v účetním období končícím 31. prosince 2018 byla ztráta ve výši 1 mil. Kč (2017: ztráta 1 mil. Kč).

9

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

V mil. Kč	2018	2017
Čistý zisk z finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	3	28
Úvěry a pohledávky	8	-1
Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	11	27

10 | OSOBNÍ NÁKLADY

Náklady na zaměstnance zahrnují následující položky:

V mil. Kč	2018	2017
Mzdy	191	191
Povinné pojistné na sociální zabezpečení	59	57
Ostatní náklady na zaměstnance	8	8
Osobní náklady celkem	258	256

11 | OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/NÁKLADY

V mil. Kč	2018	2017
Čistý zisk z prodeje ovládaných osob	95	-
Výnos z dividend	20	-
Výnosy z pronájmu nemovitého majetku	5	7
Různé provozní výnosy	5	6
Ostatní provozní výnosy	125	13
Pojištění vkladů	7	8
Tvorba ostatních rezerv	27	13
Ztráty z prodeje hmotného majetku, vč. zrušení ztráty ze snížení hodnoty	-	3
Konzultační náklady	56	30
Náklady na nemovitý majetek	41	50
Náklady na audit	2	3
Náklady na kancelář a vozový park	4	3
Náklady na IT	43	37
Ostatní provozní náklady	25	25
Náklady na reklamu, public relations and reprezentaci	9	5
Náklady na poštovné, dopravu a komunikaci	7	6
Náklady na platební karty	8	9
Ostatní provozní náklady	229	192
Čistý provozní výnos	-104	-179

Řádek Náklady na audit zahrnuje částku ve výši 2 mil. Kč (2017: 2 mil. Kč) za auditorské služby a řádek Konzultační náklady zahrnuje částku ve výši 1 mil. Kč (2017: 1 mil. Kč) za ostatní neauditorské služby; oba typy služeb jsou poskytovány statutárním auditorem, společností Ernst & Young Audit, s.r.o.

Dne 29. listopadu 2018 prodala Banka 100% majetkovou účast v Expobank a.d. Beograd.

Účetní hodnota vyřazených identifikovatelných aktiv (včetně kurzových rozdílů) činila k 29. listopadu 2018 částku 164 mil. Kč, takže Banka realizovala zisk ve výši 95 mil. Kč.

Podrobnější informace o důsledcích prodeji ovládané společnosti jsou uvedeny v bodě 19.

12

ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU
A SNÍŽENÍ HODNOTY

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

V mil. Kč	2018	2017
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	20	29
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty celkem	20	29

13

DAŇ Z PŘÍJMŮ

Hlavní složky nákladu na daň z příjmu právnických osob:

V mil. Kč	2018	2017
Splatný daňový náklad		
Běžné období	13	6
Náklad z titulu odložené daně		
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	1	-
Daň z příjmů celkem	14	6

Položky tvořící rozdíl mezi teoretickou a efektivní daňovou sazbou Banky:

V mil. Kč	2018	2017
<i>Zisk před zdaněním</i>	215	-65
Daň s použitím domácí sazby daně z příjmů právnických osob (19%)	41	-12
Daň z částky neodčitatelných výdajů	21	27
Daň z částky výnosů osvobozených od daně	-49	-9
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	1	-
Náklady na daň z příjmů celkem	14	6

Efektivní sazba daně z příjmů za rok končící 31. prosince 2018 činí 7 % (2017: - 9 %).

Daň vykázaná v ostatním úplném výsledku:

V mil. Kč	2018			2017		
	Před zdaněním	Daňová výhoda (náklad)	Po zdanění	Před zdaněním	Daňová výhoda (náklad)	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	6	-1	5	37	-7	30
Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku / Realizovatelné investiční cenné papíry	-16	4	-12	-24	5	-19
	-10	3	-7	13	-2	11

14 | PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty představují následující položky:

V mil. Kč	2018	2017
Peněžní prostředky a peněžní hodnoty	40	63
Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank	437	530
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	477	593

Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank zahrnují úročené povinné minimální rezervy ve výši 194 mil. Kč (2017: 404 mil. Kč).

15 | FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka 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

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

Reálná hodnota derivátů určených k zajištění reálné hodnoty:

V mil. Kč	2018		2017	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úroková sazba	3	3	3	7

Ve výkazu o úplném výsledku k 31. prosinci 2018 byla vykázána čistá ztráta ve výši 4 mil. Kč (2017: čistá ztráta ve výši 17 mil. Kč) v souvislosti s přeceněním zajištění reálné hodnoty.

Zajištění peněžních toků

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

Reálná hodnota derivátů určených k zajištění peněžních toků:

V mil. Kč	2018		2017	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úroková sazba	-	3	-	19

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

V mil. Kč	Do 1 roku	1 rok - 5 let	Více než 5 let
31. 12. 2018			
Peněžní příjmy	1	1	-
Peněžní výdaje	3	2	-
31. 12. 2017			
Peněžní příjmy	24	9	-
Peněžní výdaje	10	3	-

Za rok končící 31. prosince 2018 byl v ostatním úplném výsledku vykázán čistý zisk (čistý dopad přecenění a realizace) ve výši 5 mil. Kč (2017: čistý zisk ve výši 30 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

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

Aktiva a závazky určené k obchodování

V mil. Kč	2018			2017		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Druh nástroje:						
Úrokové deriváty	6	7	-1	5	19	-14
Měnové deriváty	10	33	-23	11	18	-7
Aktiva a závazky k obchodování celkem	16	40	-24	16	37	-21

16

OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V mil. Kč	2018	2017
Firemní dluhopisy	189	198
Firemní akcie	79	-
Cenné papíry určené k obchodování	268	198

17 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

V mil. Kč	2018	2017
Pohledávky ze smluv o zpětném odkupu s centrální bankou	13 670	12 701
Úvěry a pohledávky za bankami	876	1 308
Specifické opravné položky k úvěrům a pohledávkám za bankami	-4	-
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	14 542	14 009

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 Banky a systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky.

V mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	14 546	-	-	14 546	14 009
Sledované	-	-	-	-	-
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-	-	-
Pochybné	-	-	-	-	-
Ztrátové	-	-	-	-	-
	14 546	-	-	14 546	14 009

Následující tabulka shrnuje opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u úvěrů a pohledávek za bankami vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

V mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	-4	-	-	-4	-
Sledované	-	-	-	-	-
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-	-	-
Pochybné	-	-	-	-	-
Ztrátové	-	-	-	-	-
	-4	-	-	-4	-

V roce 2018 nedošlo k žádným převodům brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni.

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

V mil. Kč	2018	2017
Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	8 027	9 111
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	8 027	9 111

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

V mil. Kč	2018	2017
Korporátní úvěry	5 939	5 226
Úvěry domácnostem	2 366	4 123
	8 305	9 349
Minus: opravná položka k ECL/ztrátám ze snížení hodnoty	-278	-238
Zůstatek k 31. 12.	8 027	9 111

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 Banky a systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky.

V mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	5 555	123	-	5 678	4 928
Sledované	-	31	-	31	29
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	81	81	31
Pochybné	-	-	-	-	101
Ztrátové	-	-	149	149	137
	5 555	154	230	5 939	5 226

V roce 2018 Banka 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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	-25	-9	-	-34	-
Sledované	-	-	-	-	-
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-14	-14	-
Pochybné	-	-	-	-	-73
Ztrátové	-	-	-134	-134	-81
	-25	-9	-148	-182	-154

Hlavním důvodem zvýšení očekávaných úvěrových ztrát u tohoto portfolio je změna modelu pro posuzování snížení hodnoty v souvislosti s implementací IFRS 9.

Převody brutto expozic mezi jednotlivými stupni v roce 2018:

Korporátní úvěry – brutto expozice

V mil. 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 mil. 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 Banky a systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky.

V mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	2 172	-	-	2 172	3 920
Sledované	-	74	-	74	51
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	2	2	36
Pochybné	-	-	5	5	15
Ztrátové	-	-	113	113	101
	2 172	74	120	2 366	4 123

V roce 2018 Banka 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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	-9	-	-	-9	-
Sledované	-	-12	-	-12	-7
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-1	-1	-5
Pochybné	-	-	-1	-1	-2
Ztrátové	-	-	-73	-73	-70
	-9	-12	-75	-96	-84

Hlavním důvodem zvýšení očekávaných úvěrových ztrát u tohoto portfolia je změna modelu pro posuzování snížení hodnoty v souvislosti s implementací IFRS 9.

Převody brutto expozic mezi jednotlivými stupni v roce 2018:

Úvěry domácnostem – brutto expozice

V mil. 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 mil. 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 2018 v souladu s IFRS 9:

V mil. Kč	Počáteční zůstatek	Zvýšení z titulu přírůstků	Snížení z titulu odúčtování	Změny z titulu změn úvěrového rizika (netto)	Snížení z titulu odpisů	Ostatní úpravy	Konečný zůstatek
Opravné položky celkem k dluhovým nástrojům	-316	-87	85	-8	39	-	-287
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	-27	22	-2	39	-	-223
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

Následující tabulka shrnuje opravné položky vykázané ve výkazu zisku a ztráty v roce 2017 v souladu s IAS 39:

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

Rozpis úvěrů podle odvětví:

V mil. Kč	2018	2017
Zemědělství, lesnictví a rybářství	41	66
Těžba a dobývání nerostných surovin	-	-
Výroba	329	427
Dodávky elektřiny, plynu, páry a klimatizace	304	859
Dodávka vody	-	4
Stavebnictví	89	-
Velkoobchod a maloobchod	317	570
Doprava a skladování	70	15
Ubytování, stravování a pohostinství	917	336
Informace a komunikace	18	17
Finance a pojišťovnictví	1 226	879
Činnost v oblasti nemovitostí	2 068	1 599
Odborné, vědecké a technické činnosti	276	311
Administrativní služby a podpora	4	8
Ostatní služby (korporátní úvěry)	98	-
Fyzické osoby (úvěry domácnostem)	2 270	4 020
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	8 027	9 111

FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

V mil. Kč	2018	2017
Realizovatelná finanční aktiva (nezajištěná zástavním právem)		
Dluhové cenné papíry		
Korporátní dluhopisy	-	912
Realizovatelná finanční aktiva (nezajištěná zástavním právem) celkem	-	912
Realizovatelná finanční aktiva zajištěná zástavním právem celkem	-	-
Realizovatelná finanční aktiva celkem	-	912
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Úvěrové instituce	186	-
Ostatní finanční korporace	162	-
Nefinanční korporace	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	1 347	912

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

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

V mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	1 351	-	-	1 351	912
Sledované	-	-	-	-	-
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-	-	-
Pochybné	-	-	-	-	-
Ztrátové	-	-	-	-	-
	1 351	-	-	1 351	912

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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	-4	-	-	-4	-
Sledované	-	-	-	-	-
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-	-	-
Pochybné	-	-	-	-	-
Ztrátové	-	-	-	-	-
	-4	-	-	-4	-

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

V roce 2018 nedošlo k žádným převodům brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni.

ÚČASTI V OVLÁDANÝCH OSOBÁCH A DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

Účasti v ovládaných osobách:

V mil. Kč	2018	2017
Účasti v ovládaných osobách	32	32
Účasti v ovládaných osobách celkem	32	32

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji:

V mil. Kč	2018	2017
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	-	164
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji celkem	-	164

Následující společnosti jsou ovládanými osobami Banky k 31. prosinci 2018:

Název společnosti	Přímá účast v %	Nepřímá účast v %	Hlavní činnost	Sídlo	Požizovací náklady	OP	Účetní hodnota
EAST Portfolio s.r.o.	100,0	100,0	Finanční služby	Praha	32	-	32

Dne 29. listopadu 2018 prodala Banka 100% majetkovou účast v Expobank a.d. Beograd.

Podrobnější informace o vlivu, který měl prodej ovládané osoby na výsledek hospodaření Banky, jsou uvedeny v bodě 11.

Podrobnější informace o vlivu, který měly dividendy ovládané osoby na výsledek hospodaření Banky, jsou rovněž uvedeny v bodě 11.

Následující tabulka shrnuje podle jednotlivých kategorií aktiva a závazky ovládaných osob, v nichž Banka ztratila kontrolu:

V mil. Kč	
Aktiva	
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	799
Finanční deriváty	1
Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	417
Úvěry a pohledávky	2 503
Hmotný majetek	120
Ostatní aktiva	88
Aktiva celkem	3 928
Závazky	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	3 042
Rezervy	6
Ostatní závazky	26
Závazky celkem	3 074

Následující společnosti byly dceřinými podniky Banky k 31. prosinci 2017:

Název společnosti	Přímá účast v %	Nepřímá účast v %	Hlavní činnost	Sídlo	Pořizovací náklady	OP	Účetní hodnota
Expobank a.d. Beograd	100,0	100,0	Finanční služby	Bělehrad	164	-	164
EAST Portfolio s.r.o.	100,0	100,0	Finanční služby	Praha	32	-	32

Vzhledem k tomu, že k 31. prosinci 2017 bylo rozhodnuto o záměru prodat dceřiný podnik Expobank a.d. Beograd, byla tato účast vykázána ve výkazu o finanční situaci jako dlouhodobá aktiva určená k prodeji.

Banka nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

20 | HMOTNÝ MAJETEK A INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

	Provozní majetek			Investiční majetek		
V mil. Kč	Pozemky a budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončený majetek	Pozemky a budovy	Zařízení a vybavení	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1. 1. 2017	18	153	-	96	1	268
Přírůstky	-	11	-	-	-	11
Vyřazení	-	-29	-	-	-	-29
Zůstatek k 31. 12. 2017	18	135	-	96	1	250
Zůstatek k 1. 1. 2018	18	135	-	96	1	250
Přírůstky	-	4	4	-	-	8
Vyřazení	-18	-53	-	-	-	-71
Zůstatek k 31. 12. 2018	-	86	4	96	1	187
Odpisy a opravné položky						
Zůstatek k 1. 1. 2017	17	132	-	36	1	186
Odpisy	-	13	-	2	-	15
Vyřazení	-	-26	-	-	-	-26
Snížení hodnoty	-	1	-	-	-	1
Zůstatek k 31. 12. 2017	17	120	-	38	1	176
Zůstatek k 1. 1. 2018	17	120	-	38	1	176
Odpisy	-	7	-	2	-	9
Vyřazení	-17	-55	-	-	-	-72
Snížení hodnoty	-	2	-	-	-	2
Zůstatek k 31. 12. 2018	-	74	-	40	1	115
Účetní hodnot						
Zůstatek k 1. 1. 2017	1	21	-	60	-	82
Zůstatek k 31. 12. 2017	1	15	-	58	-	74
Zůstatek k 31. 12. 2018	-	12	4	56	-	72

Banka v průběhu roku nevykázala žádné kapitalizované výpůjční náklady v souvislosti s akvizicí majetku a zařízení (2017: 0 Kč).

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

Příjmy z pronájmu investičního majetku ve výši 3 mil. Kč (2017: 3 mil. Kč) jsou vykázány v ostatních provozních výnosech.

21 | NEHMOTNÝ MAJETEK

V mil. Kč	Nákup softwaru	Zálohy na software	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1. 1. 2017	413	7	420
Přírůstky	20	-7	13
Vyřazení	-81	-	-81
Interní vývoj	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2017	352	-	352
Zůstatek k 1. 1. 2018	352	-	352
Přírůstky	30	-	30
Vyřazení	-	-	-
Interní vývoj	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2018	382	-	382
Odpisy a snížení hodnoty			
Zůstatek k 1. 1. 2017	397	-	397
Odpisy	12	-	12
Vyřazení	-74	-	-74
Snížení hodnoty	-7	-	-7
Zůstatek k 31. 12. 2017	328	-	328
Zůstatek k 1. 1. 2018	328	-	328
Odpisy	11	-	11
Vyřazení	-	-	-
Snížení hodnoty	-1	-	-1
Zůstatek k 31. 12. 2018	338	-	338
Účetní hodnota			
Zůstatek k 1. 1. 2017	16	7	23
Zůstatek k 31. 12. 2017	24	-	24
Zůstatek k 31. 12. 2018	44	-	44

Banka v průběhu roku nevykázala žádné kapitalizované výpůjční náklady v souvislosti s interním vývojem softwaru (2017: 0 Kč).

22 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

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

V mil. Kč	2018			2017		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Hmotný majetek a software	-	-5	-5	-	-3	-3
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku / Realizovatelná finanční aktiva	3	-	3	1	-	1
Zajištění peněžních toků	-	-	-	1	-	1
Pohledávky a závazky z odložené daně celkem	3	-5	-2	2	-3	-1

Změna stavu přechodných rozdílů během roku:

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

23 OSTATNÍ AKTIVA

V mil. Kč	2018	2017
Náklady a příjmy příštích období	18	19
Ostatní	1	1
Časové rozlišení a ostatní aktiva celkem	19	20

24 | FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Vklady od bank

Vklady od bank podle typu vkladu:

V mil. Kč	2018	2017
Běžné účty / jednodenní vkladové účty	65	118
Vklady s dohodnutou splatností	344	485
Smlouvy o zpětném odkupu	6 294	4 578
Vklady od bank celkem	6 703	5 181

Vklady od klientů

Vklady od klientů podle typu vkladu:

V mil. Kč	2018	2017
Běžné účty	12 222	13 190
Spořicí účty	222	320
Termínované vklady	2 507	2 698
Vklady od klientů celkem	14 951	16 208

K 31. prosinci 2018 se předpokládá, že vklady výši 334 mil. Kč (2017: 317 mil. Kč) budou vypořádány více než 12 měsíců po rozvahovém dni.

Vklady podle typu protistrany:

V mil. Kč	2018	2017
Fyzické osoby	10 610	13 026
Úvěrové instituce	6 703	5 181
Soukromé společnosti	4 056	2 887
Ostatní finanční instituce	276	286
Orgány veřejné správy	9	9
Vklady celkem	21 654	21 389

Vydané dluhové cenné papíry

V mil. Kč	2018	2016
Vydané dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě:		
Dluhové cenné papíry s pohyblivou sazbou	234	434
	234	434

K 31. prosinci 2018 se předpokládá, že vydané dluhové cenné papíry ve výši 234 mil. Kč (2017: 434 mil. Kč) budou vypořádány více než 12 měsíců po rozvahovém dni.

Banka nezaznamenala žádné selhání týkající se jistiny či úroku nebo jiné porušení ve vztahu k dluhovým cenným papírům během účetního období k 31. prosinci 2018 a 2017.

25 | REZERVY

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

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

Rezervy tvoří následující položky:

V mil. Kč	2018	2017
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	110	100
Rezervy na ostatní rizika	32	16
Rezervy celkem	142	116

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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Úvěrové instituce	37	-	-	37	38
Ostatní finanční korporace	423	-	-	423	383
Nefinanční korporace	1 866	71	122	2 059	2 901
Domácnosti	23	-	-	23	40
	2 349	71	122	2 542	3 362

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

V mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Úvěrové instituce	-	-	-	-	-
Ostatní finanční korporace	-1	-	-	-1	-
Nefinanční korporace	-7	-2	-100	-109	-100
Domácnosti	-	-	-	-	-
	-8	-2	-100	-110	-100

Změna stavu rezerv na ostatní rizika:

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

Rezervy související s náklady na zaměstnance

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

Uzavření poboček a přemístění sídla Banky

V souladu se střednědobým plánem Banka optimalizovala svou síť poboček. Další akcí je přesun sídla do nových prostor. Související rezervy zahrnují veškeré očekávané mimořádné náklady, které mohou Bance vzniknout v důsledku těchto kroků.

Ostatní rezervy

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

26 | OSTATNÍ ZÁVAZKY

Ostatní závazky se skládají z následujících položek:

V mil. Kč	2018	2017
Ostatní finanční závazky	13	140
Různé nefinanční závazky	16	18
Ostatní závazky celkem	29	158

Ostatní finanční závazky

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

Různé nefinanční závazky

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

27 | POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

Pohledávky ze splatné daně:

V mil. Kč	2018	2017
Pohledávky ze splatné daně	66	79
Pohledávky ze splatné daně celkem	66	79

Závazky ze splatné daně:

V mil. Kč	2018	2017
Závazky ze splatné daně	-	6
Závazky ze splatné daně celkem	-	6

28 | VLASTNÍ KAPITÁL A REZERVNÍ FONDY

V mil. Kč	2018	2017
Základní kapitál – kmenové akcie	1 709	1 709
Emisní ážio	977	977
(-) Vlastní akcie	-169	-169
Zákonný rezervní fond	81	152
Ostatní rezervy z nerozděleného zisku	36	36
Přečtovací rezerva (FVOCI)	-8	-2
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-1	-6
Nerozdělený zisk	-20	442
Zisk běžného roku	201	-71
	2 806	3 068

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

V mil. Kč	Realizovatelná finanční aktiva/dluhové cenné papíry FVOCI			Zajištění peněžních toků		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po odečtení daně	Před zdaněním	Daňový dopad	Po odečtení daně
1. 1. 2017	21	-4	17	-44	8	-36
Přecenění	5	-1	4	3	-1	2
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-29	6	-23	34	-6	28
31. 12. 2017	-3	1	-2	-7	1	-6
Vliv přecenění podle IFRS 9	7	-1	6	-	-	-
1. 1. 2018 podle IFRS 9	5	-1	4	-7	1	-6
Přecenění	-12	3	-9	-9	2	-7
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-4	1	-3	15	-3	12
31. 12. 2018	-11	3	-8	-1	-	-1

K 31. prosinci 2018 tvořilo schválený základní kapitál 17 087 ks kmenových akcií (2017: 17 087 ks kmenových akcií) o jmenovité hodnotě 100 tisíc Kč. Všechny vydané akcie byly plně splaceny. K 31. prosinci 2018 byl většinovým vlastníkem I. V. Kim (přímá účast 55,22 %, nepřímá účast 67,51 %).

K 31. prosinci 2018 měla Banka vlastní akcie v nominální hodnotě 169 mil. Kč. Rozdíl mezi kupní cenou a nominální hodnotou těchto akcií ve výši 23 mil. Kč byl vykázán jako snížení emisního ážia. V průběhu roku 2018 nebyly nabyty žádné vlastní akcie.

Přeceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

Tato zajišťovací 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 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 do okamžiku odúčtování příslušné investice.

Zákonný rezervní fond

Do 31. prosince 2017 byla Banka povinna v souladu s obchodním zákoníkem přidělit vždy 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu, který nesměla použít k výplatě dividend, dokud zůstatek rezervního fondu nedosáhl 20 % základního kapitálu. Od 1. ledna 2018 tato povinnost již není právně závazná. Akcionáři nicméně rozhodli o zachování této zásady ve stanovách Banky. Vedle toho je akcionář oprávněn rozhodnout o tom, zda mají být přiděleny další fondy z nerozděleného zisku do ostatních rezerv.

Dividendy

O výplatě dividend rozhodla valná hromada konaná dne 30. dubna 2018. Dividenda činila 24 tis. Kč na akcii. Výplata zisku za rok 2018 rovněž podléhá schválení valnou hromadou.

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 2018 i 2017 byl majoritním vlastníkem a ovládající osobou Banky pan I. V. Kim.

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

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

Transakce se spřízněnými osobami

V mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva - Úvěry a zálohy poskytnuté Bankám, klientům		
> ovládající osoba	-	-
> dceřiné podniky	-	896
> členové představenstva a dozorčí rady	33	32
> ostatní spřízněné osoby	591	584
Aktiva celkem	624	1 512

Závazky - Vklady přijaté od bank, klientů		
> ovládající osoba	421	206
> dceřiné podniky	29	1
> členové představenstva a dozorčí rady	-	-
> ostatní spřízněné osoby	73	97
Závazky celkem	523	304

Transakce se spřízněnými osobami

V mil. Kč	2018	2017
Zisk a ztráta – čistý zisk		
> ovládající osoba	1	-1
> dceřiné podniky	20	11
> členové představenstva a dozorčí rady	1	-
> ostatní spřízněné osoby	96	-2
Zisk a ztráta celkem	118	8

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

Banka nezaznamenala během roku žádné ztráty ze snížení hodnoty, s výjimkou těch, jež souvisely s implementací 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 | ZÁVAZKY Z OPERATIVNÍHO PRONÁJMU

Banka jako nájemce

V posledním čtvrtletí roku 2018 Banka provedla optimalizaci své sítě poboček; v současné době užívá dvě pobočky a sídlo centrály na základě operativního pronájmu. Pronájem je obvykle uzavřen na dobu maximálně 5 let s možností prodloužení pronájmu po uplynutí této doby.

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

V mil. Kč	2018	2017
Do jednoho roku	34	33
Od jednoho roku do pěti let	110	132
Více než pět let	138	-
	282	165

Banka jako pronajímatel

Banka pronajímá budovu vykázanou v investicích do nemovitostí.

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

V mil. Kč	2018	2017
Do jednoho roku	3	3
Od jednoho roku do pěti let	12	12
Více než pět let	6	6
	21	21

31 | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Martin Kubíček byl zvolen do funkce člena představenstva s účinností od 25. března 2019.

K 1. dubnu 2019 Banka změnila své sídlo, které se nyní nachází v budově Trimaran na adrese: Na strži 2097/63, Praha 4.

Dle uvážení regulátora, České národní banky (ČNB), Banka v rámci své běžné činnosti podléhá kontrolám.

ČNB provádí řádnou kontrolu činnosti Banky a tato kontrola právě probíhá. Poslední taková řádná kontrola byla provedena v roce 2013. I tato kontrola je zaměřena na oblasti jako řízení kreditního a tržního rizika, informační bezpečnost, Compliance regulaci, oblast opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a na další oblasti.

Výsledek této kontroly není v současné době znám a vedení Banky neočekává žádný dopad do finančních výkazů roku 2018. Vedení Banky se zavazuje k zajišťování provozu Banky v souladu s regulačními požadavky pro Českou republiku a ke zlepšování interních kontrolních mechanismů v souladu s doporučeními, které budou obsaženy v konečném protokolu z kontroly ČNB.

O výsledcích probíhající kontroly bude Banka informovat ve výroční zprávě za rok 2019.

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2018.





Zpráva nezávislého auditora
Zpráva o auditu
konsolidované účetní závěrky



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Expobank CZ a.s.:

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Expobank CZ a.s. (dále také „Banka“) a jejích dceřiných společností (dále také „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS EU“), která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2018 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s IFRS EU.

Základ pro výrok

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

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 32 přílohy konsolidované účetní závěrky popisující nejistotu v souvislosti s výsledky řádné kontroly České národní banky, která v současné době probíhá. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Hlavní záležitosti auditu

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

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



Přiměřenost opravných položek vytvořených k úvěrovým ztrátám podle IFRS 9

Tvorba opravných položek k úvěrovým ztrátám představuje oblast, v níž musí management Skupiny do značné míry uplatňovat úsudek. Se stanovením výše očekávaných ztrát je spojena určitá nejistota, protože tento proces vychází z různých předpokladů.

Skupina posuzuje výši opravných položek k úvěrovým ztrátám na úrovni jednotlivých portfolií expozic. To od managementu vyžaduje významný úsudek při posuzování významných změn úvěrového rizika, při identifikaci faktorů ovlivňujících snížení hodnoty úvěru, při vyhodnocování pravděpodobnosti jednotlivých scénářů týkajících se prognóz budoucích peněžních toků a rovněž při identifikaci těchto toků, včetně případné realizace zajištění. Vzhledem ke změnám úvěrového prostředí jsou všechny tyto odhady velmi složité.

U expozic, které nejsou vyhodnocovány jednotlivě, se pro tvorbu opravných položek k úvěrovým ztrátám používají statistické modely. Také tyto modely vyžadují od managementu významný úsudek při provádění segmentace, posuzování významných změn úvěrového rizika, zahrnutí předpovědí budoucích ekonomických podmínek nebo při provádění korekcí s cílem zohlednit okolnosti, které model nemůže pokrývat. Kromě toho tyto modely vyžadují složité výpočty. Jejich spolehlivost, a tudíž i správnost opravných položek k úvěrovým ztrátám stanovených na jejich základě může být nepříznivě ovlivněna změnami úvěrového prostředí.

Od 1. ledna 2018, tj. od účetního období, za které je sestavena ověřovaná konsolidovaná účetní závěrka, je závazný standard IFRS 9 – finanční nástroje. Skupina byla tudíž povinná upravit modely používané v oblasti úvěrových rizik a účetní zásady týkající se tvorby opravných položek a popsat v příloze konsolidované účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2018 dopad, který má přijetí IFRS 9. V souvislosti s implementací IFRS 9 také vzrostl rozsah a důležitost informací uváděných v příloze konsolidované účetní závěrky o úvěrovém riziku a tvorbě opravných položek.

Vzhledem k významu expozic, které jsou vystaveny úvěrovému riziku a k nimž se tvoří opravné položky (tyto expozice představují 96 % celkových aktiv Skupiny), a s ohledem na složitost tvorby opravných položek k úvěrovým ztrátám považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

Otestovali jsme vnitřní kontroly Skupiny v oblasti řízení úvěrových rizik a ověřili jsme, zda tyto kontroly účinně fungují. Provedli jsme analytickou prověrku postupů Skupiny používaných pro nastavení struktury a vlastností úvěrového portfolia, včetně zásad pro tvorbu opravných položek k úvěrovým ztrátám.

Dále jsme provedli postupy zaměřující se specificky na úvěrové riziko u expozic, které jsou jednotlivě významné. Prověřili jsme vybraný vzorek finančních aktiv a podrozvahových expozic a vyhodnotili jsme jejich klasifikaci a přiměřenost jednotlivě vytvořených opravných položek k úvěrovým ztrátám, pokud byly vytvořeny. Vybrali jsme rovněž vzorek zajištění, zkontrolovali jsme, zda toto zajištění fakticky existuje, a ve spolupráci s odborníky na oceňování jsme ověřili jeho hodnotu. Námi provedené práce se zaměřovaly na úvěry, které jsou vystaveny největšímu riziku, a to z hlediska kvantitativních i kvalitativních faktorů, jako je vlastnická struktura, odvětví ekonomiky nebo finanční výkonnost.

Na posouzení statistických modelů, které Skupina používá pro tvorbu opravných položek k úvěrovým ztrátám, se podíleli odborníci na rizika. Zkontrolovali jsme dokumentaci k modelům a další podklady, např. správu a řízení modelů, zásady segmentace nebo proces odhadu očekávaných úvěrových ztrát, a vyhodnotili jsme soulad modelů s IFRS 9. Zvláště jsme se zaměřili na významné změny implementované v běžném období. Aplikaci modelů jsme ověřili přepočítáním opravných položek k úvěrovým ztrátám podle požadavků IFRS 9 a to jak opravných položek k jednotlivým úvěrům, tak portfoliových opravných položek.

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

Příslušné informace jsou uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky v bodech 4b Úvěrové riziko, 17 Úvěry a pohledávky a 18 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku.



Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a výboru pro audit Banky za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

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

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



Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 30. dubna 2018 určila valná hromada Banky. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 4 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Skupiny, kterou jsme dne 30. dubna 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

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

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

Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

30. dubna 2019
Praha, Česká republika





Konsolidovaná účetní závěrka
sestavená v souladu s IFRS

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

K 31. prosinci 2018

V mil. Kč	Bod	31.12. 2018	31.12. 2017
Aktiva			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	14	477	593
Finanční deriváty	15	19	19
Ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16	268	198
<i>z toho zajištěná zástavním právem</i>	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva	18	-	912
<i>z toho zajištěná zástavním právem</i>	-	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	18	1 347	-
<i>z toho zajištěné zástavním právem</i>	-	220	-
Úvěry a pohledávky	17	22 569	22 294
Pohledávky ze splatné daně	27	66	95
Pohledávky z odložené daně	22	-	-
Aktiva určená k prodeji	31	-	3 282
Investice do nemovitostí	20	56	58
Hmotný majetek	20	16	16
Nehmotný majetek	21	44	24
Ostatní aktiva	23	24	25
Aktiva celkem		24 886	27 516
Závazky			
Finanční deriváty	15	46	63
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24	21 860	21 823
Rezervy	25	142	116
Závazky ze splatné daně	22	2	1
Závazky z odložené daně	27	-	6
Ostatní závazky	26	28	157
Závazky z aktiv určených k prodeji	31	-	2 207
Závazky celkem		22 078	24,373
Vlastní kapitál	28	2 808	3 143
Vlastní kapitál celkem		2 808	3 143
Závazky a vlastní kapitál celkem		24 886	27 516

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

Za rok končící 31. prosince 2018

V mil. Kč	Bod	2018	2017
Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry	6	509	435
Ostatní úrokové a obdobné výnosy	6	-	-
Úrokové náklady vypočítané metodou efektivní úrokové míry	6	-88	-111
Ostatní úrokové a obdobné náklady	6	-	-
Čistý úrokový výnos	6	421	324
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	52	61
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	8	92	118
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	11	27
Čistá ztráta/zisk ze snížení hodnoty finančních nástrojů	17, 25	10	-142
Ostatní provozní výnosy	11	10	13
Osobní náklady	10	-258	-256
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	12, 20, 21	-20	-29
Ostatní provozní náklady	11	-229	-228
Přínos z výhodné koupě	19	-	786
Zisk nebo ztráta z pokračujících činností před zdaněním		89	674
Náklady na daň z příjmů	13	-14	-7
Zisk nebo ztráta běžného roku z pokračujících činností po zdanění		75	667
Ukončované činnosti			
Zisk nebo ztráta běžného roku z ukončovaných činností po zdanění	31	57	-702
Zisk nebo ztráta běžného roku		132	-35
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty:			
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	28	6	37
Čistá změna reálné hodnoty dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	28	-16	12
Kurzové rozdíly		-	-
Daň z příjmů týkající se výše uvedených položek	13	3	-2
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-7	23
Úplný výsledek za účetní období po zdanění celkem připadající na akcionáře mateřské společnosti		125	-12

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

Za rok končící 31. prosince 2017

V mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ostatní rezervy	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Kurzové rozdíly	Rezervní fondy vyřazované skupiny určené k prodeji	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
K 1. 1. 2017	1 540	977	135	36	17	-36	-	-	486	3 155
Úplný výsledek za účetní období celkem										
Zisk nebo ztráta	-	-	-	-	-	-	-	-	-35	-35
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	-7	30	-	-	-	23
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	-	-7	30	-	-	-35	-12
Ukončované činnosti	-	-	-	-	-12	-	12	-	-	-
Transakce s akcionáři vykázané přímo ve vlastním kapitálu										
Výplata z nerozděleného zisku minulých let	-	-	17	-	-	-	-	-	-17	-
Výplata dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vklady akcionářů a výplaty akcionářům celkem	-	-	17	-	-	-	-	-	-17	-
K 31. 12. 2017	1 540	977	152	36	-2	-6	-	12	434	3 143

Za rok končící 31. prosince 2018

V mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ostatní rezervy	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Kurzové rozdíly	Rezervní fondy vyřazované skupiny určené k prodeji	Nerozdělený zisk minulých let	Vlastní kapitál celkem
Vliv přijetí IFRS 9	-	-	-	-	6	-	-	-	-99	-93
Upravený počáteční zůstatek podle IFRS 9 k 1. 1. 2018	1540	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

o peněžních tocích / v mil. Kč

Peněžní toky z provozní činnosti	2018	2017
Zisk z pokračujících provozních činností před zdaněním:	89	674
Zisk/(ztráta) z ukončovaných činností před zdaněním:	57	-707
Zisk nebo ztráta běžného roku	146	-33
Úpravy o nepeněžní operace:		
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	20	29
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	-10	142
Čistý úrokový výnos	-421	-324
Čistý výnos z obchodování a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-92	-118
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-11	-27
Čistý zisk z prodeje nefinančních aktiv	-	30
Rezervy (tvorba, zúčtování)	-5	-5
Přínos z výhodné koupě finančních investic	-	-786
Čistý výsledek ukončovaných činností před zdaněním	-57	707
	-429	-385
Změna stavu aktiv z finančních derivátů	-	13
Změna stavu ostatních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-70	-198
Změna stavu úvěrů a pohledávek	616	-3 018
Změna stavu ostatních aktiv	1	-
Změna stavu závazků z finančních derivátů	-17	-69
Změna stavu finančních závazků v naběhlé hodnotě	616	2 597
Změna stavu rezerv	-	-5
Změna stavu ostatních závazků	-129	59
	209	-1 006
Přijaté úroky	509	394
Zaplacené úroky	-88	-78
Zaplacená daň z příjmů	7	-227
Čistý peněžní tok z pokračujících provozních činností	637	-917
Čistý peněžní tok z ukončovaných provozních činností	1 206	-52
Peněžní toky z investiční činnosti		
Účasti v ovládaných osobách	-	-
Výnosy z prodeje účastí v ovládaných osobách	259	42
Výnosy z dlouhodobých aktiv určených k prodeji	-	-131
Pořízení investičních cenných papírů	-585	-2 098
Výnosy z investičních cenných papírů	175	1 692
Pořízení hmotného majetku	-8	-11
Výnosy z prodeje hmotného majetku	-	-
Pořízení nehmotného majetku	-30	-13
Čistý peněžní tok z pokračujících investičních činností	-189	-561
Čistý peněžní tok z ukončovaných investičních činností	1 385	-562
Peněžní toky z finanční činnosti		
Splacení vlastních dluhopisů	-233	-124
Výnosy z vlastních dluhopisů	33	77
Nákup vlastních akcií a vyplacené dividendy	-364	-
Čistý peněžní tok z pokračujících finančních činností	-564	-47
Čistý peněžní tok z ukončovaných finančních činností	-240	-
Čisté zvýšení/snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-535	-2 139
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	1 012	2 219
Peněžní prostředky pořízené/vyřazené spolu s účastí v ovládané osobě (viz bod 19)	-	933
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období (viz bod 14)	477	1 012

V Praze
30. dubna 2019



Ilya Mitelman
Předseda představenstva



Sridhar Cadambi
Člen představenstva

1. OBECNÉ INFORMACE	156
2. VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	157
3. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY	159
4. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	185
a) Úvod a základní informace	185
b) Úvěrové riziko	186
c) Riziko likvidity	192
d) Tržní rizika	197
e) Operační rizika	200
f) Řízení kapitálu	201
5. POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ	205
6. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	211
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	212
8. ČISTÝ VÝNOS Z OBCHODNÍCH OPERACÍ A ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	213
9. ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	213
10. OSOBNÍ NÁKLADY	214
11. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/NÁKLADY	214
12. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU A SNÍŽENÍ HODNOTY	215
13. DAŇ Z PŘÍJMŮ	215
14. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	216
15. FINANČNÍ DERIVÁTY	216
16. OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	217
17. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY	218
18. FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	224
19. PODNIKOVÉ KOMBINACE	226
20. HMOTNÝ MAJETEK A INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ	227
21. NEHMOTNÝ MAJETEK	228
22. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	229
23. OSTATNÍ AKTIVA	229
24. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	230
25. REZERVY	231
26. OSTATNÍ ZÁVAZKY	234
27. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATÉ DANĚ	234
28. VLASTNÍ KAPITÁL A REZERVNÍ FONDY	235
29. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	236
30. ZÁVAZKY Z OPERATIVNÍHO PRONÁJMU	238
31. UKONČOVANÉ ČINNOSTI	239
32. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	241

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 2018 pan Igor Vladimirovič Kim (přímý majetkový podíl na akciích Banky 55,22 %, nepřímý podíl 67,51 %), který je hlavní ovládající osobou Skupiny.

Banka tvoří se společnostmi zahrnutými do konsolidace konsolidační celek (dále jen „Skupina“).

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

Hlavní činnosti Skupiny:

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

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

Obchodní firma a sídlo Banky

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

IČO

14893649

Předmět činnosti dceřiné společnosti Banky k 31. prosinci 2018:

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

Dceřiná společnost Expobank a.d. Beograd je k 31. prosinci 2018 klasifikována jako vyřazovaná skupina určená k prodeji (podrobnější informace viz bod 31).

Předmět činnosti dceřiných společností Banky k 31. prosinci 2017:

Jméno společnosti	Přímý podíl %	Podíl Skupiny %	Hlavní činnost	Sídlo
Expobank a.d. Beograd	100.0	100.0	Finanční služby	Bělehrad
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 Banky dne 30. dubna 2019 a podléhá schválení valnou hromadou akcionářů.

Tato konsolidovaná 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.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání.

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

b) | VÝCHODISKA OCEŇOVÁNÍ

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

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

c) | FUNKČNÍ MĚNA A MĚNA VYKAZOVÁNÍ

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

d) | POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

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

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

e) | VÝCHODISKA KONSOLIDACE

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

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

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

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

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

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

Přírůstky Skupiny v roce 2018

V roce 2018 nedošlo k žádným přírůstkům.

Úbytky ze Skupiny v roce 2018

Dne 29. listopadu 2018 Skupina prodala 100% majetkovou účast v Expobank a.d. Beograd. Podrobnější informace jsou uvedeny v bodech 19 a 31.

Přírůstky Skupiny v roce 2017

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

Úbytky ze Skupiny v roce 2017

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

3 | VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY

a) | TRANSAKCE V CIZÍ MĚNĚ

Transakce a zůstatky v cizí měně

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

Přepočet dceřiných společností

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

b) | METODA EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy na 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.

c) | ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

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

Čistý úrokový výnos vykázáný ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje:

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 6.

d) | ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

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

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

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 7.

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

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

Úrokové výnosy a úrokové náklady z veškerých aktiv a závazků k obchodování se považují za vedlejší produkt obchodní činnosti Skupiny a vykazují se společně s ostatními změnami reálné hodnoty aktiv a závazků k obchodování,

a to v položce „Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 8.

f) | **ČISTÝ VÝNOS Z 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.

g) | **DIVIDENDY**

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

h) | **LEASING**

Leasing, u něhož na základě podmínek dochází k převodu v podstatě veškerých rizik a užiteků plynoucích z vlastnictví na nájemce, je klasifikován jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasing. V účetním období k 31. prosinci 2018 Skupina zařadila všechny leasingové vztahy jako operativní leasing.

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 30.

i) | **NÁKLAD NA DAŇ Z PŘÍJMŮ**

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

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

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

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

Odložené daně se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v rámci nákladu na daň z příjmů. Výjimku představují daně týkající se 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.

j) 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 ostatního úplného výsledku, se zisky a ztrátami nepřeváděnými 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.

Před 1. lednem 2018 Skupina zařazovala veškerá finanční aktiva do jedné z následujících kategorií:

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

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, purchased or originated credit impaired). 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;
- 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,

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

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

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 vykázané 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 užítky 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 zastavním 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“.

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.

iv. Zápočet

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

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

v. 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.

Níže jsou tyto podmínky popsány podrobněji.

Posouzení obchodního modelu

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 zjiřitelné 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 a oceňování aktiv podle 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

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

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: 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 dluhových finančních nástrojů, 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:

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

Test SPPI

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 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.

■ 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 vykázalo 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**

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.

Do této kategorie se zařazují převážně finanční aktiva, která byla dříve v souladu s IAS 39 klasifikována jako finanční investice určené k prodeji. 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.

Realizovatelná finanční aktiva (před 1. lednem 2018):

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

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 18.

■ 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

Po 1. lednu 2018 Skupina finanční aktiva po jejich prvotním vykázaní 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 2018 ani v roce 2017 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 Skupinu, zohledňuje všechny významné faktory, které by při stanovení ceny brali v úvahu účastníci trhu, a je konzistentní se zvolenou metodikou pro určování ceny finančních nástrojů. Vstupní veličiny použité oceňovací technikou přiměřeně reprezentují tržní očekávání a faktory rizikové návratnosti, které jsou vlastní finančnímu nástroji. Skupina pravidelně upravuje metody oceňování a ověřuje jejich platnost, přičemž používá údaje o cenách u zjistitelných aktuálních tržních transakcí se stejným finančním nástrojem, případně jiné zjistitelné tržní údaje.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je transakční cena, tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění, a to v případě, že není reálná hodnota tohoto nástroje zjištěna porovnáním s jinými zjistitelnými aktuálními tržními transakcemi pro tento nástroj (tzn. bez

úprav) nebo na základě oceňovací techniky, jejíž proměnné zahrnují pouze údaje ze zjištěných trhů.

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou téhož finančního nástroje u jiných zjištěných aktuálních tržních transakcí nebo reálnou hodnotou stanovenou oceňovacími technikami, jejichž proměnné obsahují pouze data ze zjištěných 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 zjištěné, rozdíl mezi transakční cenou a hodnotou stanovenou na základě oceňovacího modelu se vykáže ve výkazu zisku a ztráty, až když je vstup objektivně zjištěný 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

Jak je popsáno výše, v důsledku implementace IFRS 9 se zásadně mění metodika Skupiny pro účtování ztrát ze snížení hodnoty úvěrů (opravných položek). Metoda vzniklých ztrát podle IAS 39 byla nahrazena výhledovou metodou očekávaných úvěrových ztrát (ECL, expected credit losses). Od 1. ledna 2018 Skupina tvoří opravné položky na očekávané úvěrové ztráty u všech úvěrů a jiných dluhových finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a rovněž u úvěrových příslibů a smluv o finanční záruce (v tomto bodě souhrnně „finanční nástroje“). U kapitálových nástrojů se v souladu s IFRS 9 o snížení hodnoty neúčtuje.

ECL opravná položka se tvoří na úvěrové ztráty, které by podle očekávání měly vzniknout za dobu trvání finančního nástroje (LTECL, lifetime expected credit loss). Pokud se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování finančního nástroje významně nezvýšilo, opravná položka se tvoří ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát (12mECL, 12 months' expected credit loss).

Dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty (12mECL) jsou částí 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.

Jak LTECL, tak 12mECLs se tvoří buď na individuálním, nebo na portfoliovém základě, a to v závislosti na charakteru podkladového portfolia finančních nástrojů.

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

V rámci tohoto procesu Skupina rozděluje úvěry do skupin podle stupně 1, stupně 2, stupně 3 a POCI, které jsou popsány níže:

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

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

B. Výpočet ECL

Při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát Skupina vychází minimálně ze tří pravděpodobnostně vážených scénářů, na jejichž základě stanoví očekávané hotovostní schodky diskontované přibližným odhadem efektivní úrokové míry. 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:** ztrátovost ze selhání (Loss Given Default) je odhad ztráty v případě, že dojde ve stanovené lhůtě k selhání dlužníka; vychází z rozdílu mezi peněžními toky splatnými podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso věřitel očekává, včetně peněžních toků z realizace všech kolaterálů. Obvykle se vyjadřuje jako procentuální podíl EAD.

Ztráty ze snížení hodnoty a zrušení dluhu se účtují a vykazují odděleně od ztrát nebo zisků z modifikací, které jsou účtovány jako úprava hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Mechanismus výpočtu ECL:

- **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. Při výpočtu se postupuje stejně u všech čtyř výše popsanych scénářů.
- **Stupeň 2:** Jestliže se u úvěru za dobu od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko, Skupina vytvoří opravnou položku na LTECL. Mechanismus výpočtu je podobný jako výše, včetně použití několika scénářů, pouze odhad PD a LGD se provede za celou dobu trvání finančního nástroje. Očekávané hotovostní schodky se diskontují přibližným odhadem 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 %.
- **POCI:** POCI jsou finanční aktiva, která jsou znehodnocena 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 vychází z odhadu toho, jak velká část příslibu bude během jeho očekávané doby trvání čerpána. Očekávané úvěrové ztráty vycházejí ze současné hodnoty očekávaných hotovostních schodků v případě čerpání úvěru, přičemž se používají čtyři pravděpodobnostně vážené scénáře. Očekávané schodky se diskontují odhadem očekávané efektivní úrokové míry úvěru. U kreditních karet a jiných revolvingových úvěrových produktů, které se skládají jak z úvěru, tak z nevyčerpaného úvěrového příslibu, se očekávané úvěrové ztráty počítají a vykazují společně s úvěrem, pokud jejich hodnota nepřevyšuje hrubou účetní hodnotu. V takové případě se kladný rozdíl vykazuje v rezervách. 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 určených k odškodnění držitele záruky za úvěrovou ztrátu, která mu vznikla. Hotovostní schodky se diskontují úrokovou mírou relevantní pro danou expozici upravenou o úvěrové riziko. Výpočet vychází minimálně ze tří pravděpodobnostně vážených scénářů. Očekávané úvěrové ztráty u finančních záruk se vykazují v rezervách.

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 v ostatním úplném výsledku jako kumulované snížení hodnoty a stejná částka se zaúčtuje do nákladů. 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. Kreditní karty a jiné 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.

Vstupy 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.

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

Sesouhlasení opravných položek a rezerv podle IAS 39 a IFRS 9

Následující tabulka zachycuje odsouhlasení konečných stavu opravných položek vypočtených na základě modelu vzniklých ztrát podle IAS 39 a výši opravných položek podle nového modelu založeném na očekávaných úvěrových ztrátách k 1. lednu 2018:

V mil. Kč	Opravné položky podle IAS 39/ rezervy podle IAS 37	Přecenění v souvislosti se změnami u snížení hodnoty	Reklasifikace nebo přecenění	Opravné položky podle IFRS 9
Úvěry a pohledávky (IAS 39)/Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (IFRS 9)				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	-	-3	-	-3
Úvěry a půjčky klientům	-238	-69	-	-307
Investiční cenné papíry	-	-	-	-
CELKEM	-	-	-	-
Realizovatelná finanční aktiva (IAS 39)/ Finanční aktiva FVOCI (IFRS 9)				
Investiční cenné papíry	-	-6	-	-6
Úvěrové přísliby a finanční záruky				
Úvěrové přísliby	-	-3	-	-3
Finanční záruky	-100	-18	-	-118
CELKEM	-338	-99	-	-437

Sesouhlasení rozvahových pozic podle IAS 39 a IFRS 9

Následující tabulka shrnuje k 1. lednu 2018 jednak původní kategorie veškerých tříd finančních aktiv a finančních závazků Skupiny podle IAS 39 a jednak nové kategorie podle IFRS 9.

Vliv, který mělo přijetí IFRS 9 na účetní hodnotu finančních aktiv k 1. lednu 2018, se týká výhradně snížení hodnoty v souvislosti s novými požadavky upravujícími tuto oblast.

Sesouhlasení původních účetních hodnot finančních aktiv podle IAS 39 a nových účetních hodnot podle IFRS 9 (klasifikace, oceňování a snížení hodnoty) k 1. lednu 2018:

V mil. Kč	Klasifikace a ocenění podle IAS 39		Přecenění v souvislosti se změnami u snížení hodnoty	Reklasifikace	Klasifikace a ocenění podle IFRS 9	
	k 31. 12. 2017				k 1. 1. 2018	
Finanční aktiva	Kategorie	Částka			Částka	Kategorie
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	L&R	593	-	-593	-	
Finanční deriváty	FVPL	19	-	-19	-	
Realizovatelná finanční aktiva	AFS	912	-	-912	-	
Úvěry a pohledávky	L&R	22 294	-72	-22 222	-	
Finanční aktiva k obchodování	FVPL	198	-	-198	-	
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (nově podle IFRS 9)	N/A			22 815	22 815	AC
Dluhové nástroje FVOCI (nově podle IFRS 9)	N/A			912	912	FVOCI
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (nově podle IFRS 9)	N/A			217	217	FVPL
Finanční aktiva celkem		24 016	-72	-	23 944	
Finanční závazky						
Finanční deriváty a závazky k obchodování	FVPL	63			63	FVPL
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	AC	21 823			21 823	AC
Rezervy na úvěrové ztráty		116	21		137	
Finanční závazky celkem		22 002	21	-	22 023	
Nerozdělený zisk		434	(82)		352	
Oceňovací rozdíly		-2	6		4	
Dopad do vlastního kapitálu		432	-76	-	356	

L&R: úvěry a pohledávky, AC: v naběhlé hodnotě, FVPL: v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, FVOCI: v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku.

k) | PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 14.

l) | FINANČNÍ DERIVÁTY

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

a) Jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu či úvěrového indexu nebo jiné proměnné (tzv. „podkladová proměnná“). Pokud tato proměnná nemá finanční charakter, není specifická pro některou ze smluvních stran.

b) Nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo vyžaduje počáteční investici nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změny tržních podmínek.

c) Bude vypořádán v budoucnosti.

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

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 15.

m) | ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

Zajišťovací účetnictví lze použít, když jsou splněny následující podmínky:

- zajištění je v souladu se strategií Skupiny pro řízení rizik;
- zajišťovací vztah je formálně zdokumentován na počátku zajištění;
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po celou dobu trvání velmi efektivní;

- efektivita zajišťovacího vztahu může být objektivně měřena;
- zajišťovací vztah je v průběhu účetního období vysoce efektivní;
- v případě zajištění budoucích očekávaných transakcí je vysoce pravděpodobné, že transakce nastane.

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

i. Zajištění reálné hodnoty

Pokud derivát slouží jako zajišťovací nástroj zajišťující změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva, závazku nebo závazného příslibu, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, jsou změny reálné hodnoty derivátu vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ spolu se změnami reálné hodnoty 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 období jejího trvání odpisovat do zisku nebo ztráty, a to prostřednictvím přepočtené efektivní úrokové míry.

ii. Zajištění peněžních toků

Pokud derivát slouží jako zajišťovací nástroj zajišťující změny peněžních toků z titulu určitého rizika vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva, závazku nebo vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které by mohly ovlivnit zisk

nebo ztrátu, účinná část změn reálné hodnoty derivátu se vykáže do ostatního úplného výsledku. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku se převede do zisku nebo ztráty jako reklasifikační úprava ve stejném období, kdy zajištění peněžní toků ovlivní zisk nebo ztrátu a prostřednictvím stejné položky výkazu o úplném výsledku. Případná neúčinná část změn reálné hodnoty derivátu se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

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

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

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

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

o) | ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

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

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

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 17.

p) | HMOTNÝ MAJETEK

i. Účtování a oceňování

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávků 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 opravy.

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 užtků plynoucích z aktiva. Pozemky se neodpisují.

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

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

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

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

q) | INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Do kategorie investice do nemovitostí se zařazují nemovitosti, které Skupina drží za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo za účelem kapitálového zhodnocení, případně obojího, nikoliv za účelem prodeje v rámci běžné obchodní činnosti, pro účely výroby či dodávky zboží nebo služeb nebo za účelem správy. Investice do nemovitostí se prvotně i následně oceňují pořizovací cenou. Odpisy se účtují do nákladů.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 20.

r) | NEHMOTNÝ MAJETEK

i. Software

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

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

Všechny ostatní výdaje se účtují průběžně do nákladů.

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 21.

ii. Podnikové kombinace, goodwill a přínos z výhodné koupě

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. V rámci této metody se identifikovatelná aktiva (včetně dříve nezaúčtovaných nehmotných aktiv) a závazky (včetně podmíněných závazků, avšak bez zohlednění budoucí restrukturalizace) nabývaného podniku ocení reálnou hodnotou. Případný kladný rozdíl mezi pořizovací cenou akvizice a reálnou hodnotou pořízených identifikovatelných čistých aktiv se zaúčtuje jako goodwill. Jestliže je pořizovací cena akvizice nižší než reálná hodnota pořízených identifikovatelných čistých aktiv, diskont se vykáže do výkazu zisku a ztráty v roce akvizice jako přínos z výhodné koupě.

Goodwill se následně po prvotním zaúčtování oceňuje pořizovací cenou sníženou o akumulované ztráty ze snížení hodnoty.

U goodwillu se minimálně jednou ročně posuzuje, zda existují nějaké skutečnosti nebo změny okolností svědčící o tom, že došlo ke snížení jeho hodnoty.

V případě prodeje dceřiné společnosti se rozdíl mezi prodejní cenou a čistými aktivy zvýšenými o související kurzové rozdíly, oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků, oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv a goodwill vykáže ve výkazu zisku a ztráty.

s) | LEASING

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 30.

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

u) SNÍŽENÍ HODNOTY NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo ke snížení jejich hodnoty. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně získatelná částka příslušného aktiva. Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva je vyšší než jeho odhadovaná zpětně získatelná 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 získatelné částky příslušného aktiva nebo peněžitovné jednotky. Dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze v případě, že od vykázaní poslední ztráty ze snížení hodnoty došlo ke změně předpokladů použitých ke stanovení zpětně získatelné částky aktiva. Ztrátu lze zrušit pouze do té míry, aby nová účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než jeho zpětně získatelná částka ani než účetní hodnota snížená o oprávkou, kterou by dané aktivum mělo, kdyby žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla u daného aktiva v předchozích letech zaúčtována. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší ve prospěch výnosů.

v) FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Deposits and debt securities issued are the Group's sources of debt funding.

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

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

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 24.

w) 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 užitků. 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. Náklad na tvorbu rezerv na úvěrové přísliby a finanční záruky se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta/zisk ze snížení hodnoty finančních nástrojů“ a rovněž se snižuje o případné úhrady.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 25.

x) FINANČNÍ ZÁRUKY

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

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

y) ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

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

z) VLASTNÍ AKCIE

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

aa) ZMĚNY ÚČETNÍCH ZÁSAD A INFORMACÍ V PŘÍLOZE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přijaté účetní zásady jsou shodné se zásadami použitými v předchozím účetním období, s výjimkou následujících novelizovaných standardů IFRS, které byly přijaty Skupinou k 1. lednu 2018. Jejich implementace významně neovlivnila finanční situaci Skupiny ani její výsledek hospodaření za účetní období. Výjimku představuje pouze IFRS 9 Finanční nástroje.

IFRS 9 Finanční nástroje

Finální verze IFRS 9 Finanční nástroje zahrnuje všechny fáze projektu IASB věnovaného finančním nástrojům a nahradí jednak IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a jednak všechny předchozí verze IFRS 9. Nový standard upravuje klasifikaci a oceňování finančních nástrojů, snížení jejich hodnoty a zajišťovací účetnictví. Podrobnější informace viz bod j 9).

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

IFRS 15 zavádí pětistupňový model, který se (s omezenými výjimkami) bude používat pro výnosy plynoucí ze smlouvy se zákazníkem, a to bez ohledu na druh výnosových transakcí nebo na průmyslové odvětví. Standard upravuje rovněž účtování a oceňování zisků a ztrát z prodeje některých nefinančních aktiv, které nejsou výstupem běžných činností účetní jednotky (např. prodej pozemků, budov a zařízení nebo nehmotných aktiv). V souladu s tímto standardem budou účetní jednotky povinny zveřejňovat v příloze účetní závěrky celou řadu informací, mimo jiné členění celkových výnosů, informace o povinnosti plnit, změny zůstatků smluvních aktiv a závazků mezi účetními obdobími a klíčové úsudky a odhady.

IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky (novela)

Cílem této novely je objasnit záměry IASB při koncipování požadavků IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky. Novela se zabývá zejména účtováním povinnosti plnit, přesnějším vymezením zásady „samostatné identifikovatelnosti“ produktu nebo služeb, vztahem mezi zmocnitelem a zmocněncem, včetně posuzování toho, zda účetní jednotka jedná jako zastupovaný, nebo jako zástupce, principem kontroly a licencováním – novela obsahuje mimo jiné podrobnější ustanovení upravující účtování duševního vlastnictví a licenčních poplatků. Dále novela poskytuje praktický návod účetním jednotkám, které buď aplikují IFRS 15 zcela retrospektivně, nebo se rozhodly uplatnit upravený retrospektivní přístup.

IFRS 2: Klasifikace a oceňování úhrad vázaných na akcie (novela)

Novela specifikuje požadavky na účtování účinků rozhodných a nerozhodných podmínek na oceňování hotovostních plateb vázaných na akcie, úhrad vázaných na akcie s čistou úhradou, pro daň vybíranou srážkou, jakož i pro úpravy podmínek úhrad vázaných na akcie, které mění klasifikaci transakce z peněžní na kapitálovou.

IAS 40: Převody investic do nemovitostí (novela)

Novela vysvětluje, kdy má účetní jednotka převést investici do nemovitostí, včetně nemovitostí ve výstavbě nebo v rekonstrukci, do/z této kategorie. Ke změně využití dojde podle novely tehdy, pokud nemovitý majetek splní (nebo přestane splňovat) definici investice do nemovitosti a pokud existuje důkaz o změně využití. Změna plánů vedení účetní jednotky, pokud jde o využití nemovitého majetku, sama o sobě nepředstavuje důkaz o změně využití.

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

Interpretace objasňuje účtování transakcí, které zahrnují příjem či platbu předem hrazené protihodnoty v cizí měně. Týká se těch transakcí v cizí měně, kdy účetní jednotka zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vyplývající z platby nebo přijetí zálohy předtím, než zaúčtuje související aktivum, náklad nebo výnos. Interpretace uvádí, že datum transakce pro účely stanovení směnného kurzu je datum prvotního vykázání aktiva ve formě nepeněžní zálohy nebo závazku ve formě výnosů příštích období. Pokud existuje více plateb nebo přijetí předem hrazené protihodnoty, datum transakce se stanoví pro každou platbu nebo přijetí samostatně.

IASB vydala Roční revizi IFRS 2014–2016

IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Tato dílčí novela objasňuje, že možnost ocenění reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty v případě investic do přidružených nebo společných podniků držených účetní jednotkou, která je společností rizikového (venture) kapitálu, případně jinou oprávněnou účetní jednotkou, lze při prvotním vykázání jednotlivě uplatnit na veškeré investice do přidružených nebo společných podniků.

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

Od účetního období začínajícího 1. ledna 2019 bude závazná celá řada nových standardů IFRS, novel standardů IAS/IFRS a interpretací IFRIC, které při sestavení této konsolidované účetní závěrky nebyly uplatněny. Žádný z těchto předpisů by podle očekávání neměl mít na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny významný dopad. Skupina v současnosti nepředpokládá, že by jejich implementace významně ovlivnila její finanční situaci či výsledek hospodaření za účetní období. Výjimku představuje pouze IFRS 16 Leasingy.

i. IFRS 16: Leasingy

Skupina je povinna implementovat IFRS 16 Leasingy od 1. ledna 2019. Vyhodnotila předpokládaný dopad, který bude aplikace tohoto standardu mít na její konsolidovanou účetní závěrku. Tento dopad je popsán níže. Nicméně faktický dopad přijetí tohoto standardu od 1. ledna 2019 může být odlišný, protože účetní zásady, které Skupina uplatní v první účetní závěrce vydané po implementaci tohoto nového standardu, mohou ještě doznat změn. Standard počítá s výjimkami pro krátkodobý leasingy a pro leasing aktiv s nízkou hodnotou. Skupina se rozhodla tyto výjimky využít a neúčtovat o aktivech z práva k užívání a závazcích z leasingu týkajících se doby leasingu kratší než 12 měsíců a aktiv s nízkou hodnotou, včetně IT vybavení. Leasingové platby u těchto typů leasingu se účtují do nákladů rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Dopad implementace IFRS 16 Leasingy k 1. lednu 2019:

- zaúčtování aktiva z práva k užívání v částce 246 mil. Kč,
- zaúčtování a závazku z leasingu v částce 246 mil. Kč.

IFRS 16 zavádí pro nájemce jednotný model vykazování leasingu v rozvaze. Nájemce vykáže aktivum z práva k užívání, které představuje jeho právo užívat podkladové aktivum, a závazek z leasingu, který představuje jeho závazek hradit leasingové platby. Účtování leasingu na straně pronajímatele zůstává obdobné jako podle stávajícího standardu – tj. pronajímatelé budou nadále klasifikovat leasing buď jako finanční, nebo jako operativní.

IFRS 16 nahrazuje následující stávající předpisy: IAS 17 Leasingy, IFRIC 4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing, SIC-15 Operativní leasingy – pobídky a SIC-27 Vyhodnocování podstaty transakcí uzavřených právní formou leasingu.

Leasingy, u nichž je Skupina nájemcem

Skupina v souvislosti s existujícími operativními leasingy zaúčtuje nová aktiva a závazky. Charakter nákladů souvisejících s těmito leasingy se rovněž změní, protože Skupina bude účtovat o odpisech aktiv z práva k užívání a o úrokových nákladech u závazků z leasingu.

Doposud Skupina účtovala náklady na operativní leasing a související závazky rovnoměrně po dobu leasingu a o souvisejících aktivech a závazcích účtovala pouze v rámci časového rozlišení, pokud existoval časový rozdíl mezi faktickým provedením platby a zaúčtováním nákladů.

Skupina již nebude vykazovat rezervy na operativní leasingy, které byly vyhodnoceny jako nevýhodné (onerózní) smlouvy. Související leasingové platby budou nyní zahrnuty do závazku z leasingu a bude se tvořit opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty aktiva z práva k užívání.

V oblasti finančního leasingu se žádný zásadní dopad neočekává.

Leasingy, u nichž je Skupina pronajímatelem

Skupina přehodnotí klasifikaci subleasingů, u nichž je pronajímatelem.

U ostatních leasingových vztahů, u nichž je pronajímatelem, se žádný zásadní dopad neočekává.

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

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

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

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

iv. IAS 28: Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích (novela)

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Zabývá se tím, zda by se oceňování dlouhodobých podílů v přidružených a společných podnicích (především snížení jejich hodnoty), které svou podstatou představují „čistou investici“ do takového podniku, mělo řídit ustanoveními IFRS 9, IAS 28, případně obou těchto standardů. Novela upřesňuje, že účetní jednotka na tyto dlouhodobé podíly neúčtované ekvivalenční metodou použije IFRS 9 Finanční nástroje před IAS 28, přičemž nebude zohledňovat úpravy účetní hodnoty těchto dlouhodobých podílů vyplývající z uplatnění IAS 28. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Skupina posoudí její dopad na konsolidovanou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

v. IASB vydala Roční revizi IFRS 2015–2017

Jedná se o soubor dílčích novel IAS a IFRS, které jsou účinné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, lze je ale uplatnit již před tímto datem. Tyto revize zatím nebyly schváleny EU. Nepředpokládá se, že by jejich dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny byl významný.

■ IFRS 3 Podnikové kombinace a IFRS 11 Společná ujednání:

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

■ IAS 12 Daně ze zisku:

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

■ IAS 23 Výpůjční náklady:

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

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

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

vii. IAS 19: Změny plánu, krácení a vypořádání (novela)

Tato novela je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2019, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. V souladu s novelou budou účetní jednotky v případě, že dojde ke změně zaměstnaneckého plánu, jeho krácení nebo vypořádání, povinny po zbytek účetního období používat pro určení současných nákladů na službu a čistého úroku aktualizované pojistněmatematické předpoklady. Novela rovněž vysvětluje vliv, který má změna plánu, jeho krácení nebo vypořádání na uplatňování požadavků na zastropování aktiv. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Skupina posoudí její dopad na konsolidovanou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

viii. Konceptní rámec standardů IFRS

IASB vydala 29. března 2018 revidovaný Konceptní rámec účetního výkaznictví, který nově komplexně upravuje koncepty účetního výkaznictví a proces přijímání účetních standardů, obsahuje návodné informace pro sestavovatele účetních závěrek, které jim pomohou zajistit konzistentnost účetních zásad, a poskytuje podporu ostatním uživatelům standardů při jejich analýze a interpretaci. Separátně IASB vydala doprovodný dokument (Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards), což je soubor harmonizačních novel dotčených standardů reflektujících změny Konceptního rámce. Smyslem těchto harmonizačních novel je usnadnit účetním jednotkám, které používají účetní zásady vycházející z Konceptního rámce, přechod na nový rámec v těch případech, kdy určitou transakci žádný IFRS standard neupravuje. Pro účetní jednotky, které používají účetní zásady vycházející z Konceptního rámce, je revidovaný rámec závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020.

ix. IFRS 3: Podnikové kombinace (novela)

IASB vydala novelu s názvem Definice podniku (novela IFRS 3), jejímž cílem je odstranit potíže, které se v praxi objevují při posuzování toho, zda si účetní jednotka pořídila podnik, nebo skupinu aktiv. Novela je závazná pro podnikové kombinace s datem akvizice v prvním řádném účetním období po 1. lednu 2020, resp. pro akvizice aktiv, které nastanou od tohoto účetního období, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Skupina posoudí její dopad na konsolidovanou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

x. IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice pojmu „významný“ (novela)

Tyto novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem. Novely zpřesňují definici pojmu „významný“ a jeho aplikaci. Nová definice říká: „Informace jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že by jejich opomenutí, chybné uvedení nebo zastření mohlo ovlivnit rozhodnutí primárních uživatelů účetní závěrky určené pro všeobecné účely, která tito uživatelé přijmou na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o konkrétní účetní jednotce“. Byla rovněž zpřesněna vysvětlující ustanovení týkající se definice pojmu „významný“ a novely zajišťují konzistentnost definice ve všech standardech IFRS. Tyto novely zatím nebyly schváleny Evropskou unií. Skupina posoudí jejich dopad na konsolidovanou účetní závěrku, nicméně neočekává, že by byl významný.

4 | ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

a) | ÚVOD A ZÁKLADNÍ INFORMACE

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

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

Představenstvo Banky nese odpovědnost za všeobecný přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a politiky řízení rizik. Představenstvo jmenovalo výbor pro rizika, který nese odpovědnost za monitorování celkového procesu řízení rizik v rámci Skupiny a plní funkci výboru pro audit. Výbor pro rizika má celkovou odpovědnost za stanovení strategie řízení rizik a souvisejících prováděcích zásad, rámců, politik a omezení. Výbor pro rizika je zodpovědný za rozhodování v oblasti řízení rizik a monitorování úrovně rizik a podává zpráv dozorčí radě Banky. Oddělení Treasury 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 a předkládá zprávu o svých zjištěních a doporučeních dozorčí radě.

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

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

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

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

b) | ÚVĚROVÉ RIZIKO

Rámec řízení úvěrového rizika

Strategie řízení úvěrového rizika (dále jen CRS) jako specifická strategie, která doplňuje prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika („Risk Appetite Statement“, RAS), určuje strategickou orientaci Skupiny a definuje základní metody používané v různých oblastech úvěrové politiky Skupiny. Skupina v tomto ohledu v rámci rozsahu své činnosti plní strategické cíle stanovené akcionářem v úzké spolupráci se 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 na úrovni portfolia monitoruje tým pro řízení maloobchodních rizik, který měsíčně podává zprávu orgánům odpovědným za rozhodování. Odchytky jsou zdokumentovány a odůvodněny v žádosti o úvěr. Skupina průběžně přijímá opatření směřující k dosažení cílů CRS. Přijatá strategie řízení úvěrového rizika a zásady procesu hodnocení přiměřenosti vnitřního kapitálu (ICAAP) zajišťují, že úvěrové portfolio Skupiny je udržováno na úrovni schopnosti Skupiny nést rizika.

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

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

Zároveň 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 a částečně i k propočtu rizikových nákladů. Rating (scoring) se zaměřuje na kvantitativní a kvalitativní parametry hodnocení a predikuje budoucí platební morálku klienta a pravděpodobnost, že se z pohledávky stane

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

Vnitřní postupy 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 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 2017.

Skupina stanovuje výši ztrát ze snížení hodnoty v souladu s IFRS 9. Metoda výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL) vychází z kombinace portfoliového přístupu PD/LGD a individuálního přístupu. Portfoliový přístup se používá pro úrovně a portfolia, u nichž lze statistickými metodami získat parametry PD a LGD. Pokud interní údaje nejsou k dispozici, resp. v případě malých portfolií se pro stanovení výše ECL používá individuální přístup. 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 pravděpodobnostně vážený odhad úvěrových ztrát (tj. současnou hodnotu všech hoto-
vostních 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 („LECL“).

Při prvotním zaúčtování finančního nástroje se vypočítá 12M ECL. V dalších obdobích se kalkuluje buď 12M ECL, nebo LECL, 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 LECL.

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.	LECL
Stupeň 3	V selhání (úvěrově znehodnocená expozice).	LECL

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,
- DPD > 30 dní.

■ Stupeň 3

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

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 15 až 18. Úvěry a půjčky a investiční dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou vykazovanou do zisku nebo ztráty nejsou hodnoceny z hlediska snížení hodnoty, podléhají však stejnému systému interního hodnocení.

Odpisová politika

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

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

Níže uvedená tabulka obsahuje 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).

	Úvěry a pohledávky za bankami				Úvěry a pohledávky za klienty			
	Centrální banka		Komerční banky		Korporátní sektor		Retailový sektor	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Maximální expozice vůči úvěrovému riziku	13 667	12 410	879	732	5 762	5 112	2 265	4 040
Typ kolaterálu:								
Bankovní záruky a zajištění od spolehlivých ručitelů	-	-	-	-	1	100	-	-
Peněžní prostředky	-	-	-	-	474	415	5	21
Cenné papíry	13 667	12 410	-	-	-	79	3	2
Pozemky a budovy	-	-	-	-	2 222	1 945	2 241	3 991
Jiný dlouhodobý majetek	-	-	-	-	254	-	-	-
Jiné zajištění	-	-	-	-	147	282	7	-
Čistá expozice	-	-	879	732	2 664	2 291	9	26

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku u ostatních finančních aktiv (peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, finanční deriváty atd.) odpovídá jejich účetní hodnotě. Podrobnější informace o maximální expozici, kterou mají vůči úvěrovému riziku úvěrové přísliby a finanční záruky, jsou uvedeny v bodě 25.

Koncentrace úvěrového rizika**Koncentrace úvěrového rizika**

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

Analýza koncentrace úvěrového rizika plynoucího z úvěrů a záloh a investičních cenných papírů k rozvahovému dni:

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty		Úvěry a pohledávky za bankami		Investiční dluhové cenné papíry	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Individuální klienti:	2 265	4 040	-	-	-	-
Hypoteční úvěry	2 015	3 733	-	-	-	-
Spotřebitelské úvěry	203	260	-	-	-	-
Ostatní úvěry	47	47				
Korporátní klienti:	5 762	5 112	-	-	1 347	912
Stavební úvěry	3 815	2 961	-	-	-	-
Úvěry na sporožirovém účtu	863	774	-	-	-	-
Syndikované úvěry	-	31	-	-	-	-
Ostatní úvěry a pohledávky	1 084	1 346	-	-	1 347	912
Banky	-	-	14 542	13 142	-	-
Celkem	8 027	9 152	14 542	13 142	1 347	912

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

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.

Mezinárodní peněžní trhy

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

Likviditní rezerva – vysoce likvidní aktiva

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

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

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

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

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

Řízení a kontrola likvidity je prováděna:

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

Byla zřízena samostatná jednotka dohledu v rámci Skupiny, která představuje nezávislou kontrolu rizika likvidity, sleduje expozice a informuje vedení o využití limitů nebo o porušení limitu (pokud k němu dojde). Skupina používá následující prostředky ke sledování, oceňování a snižování rizika likvidity:

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

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

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

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

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

Nástroje Skupiny využívající peněžní toky

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

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

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

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

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

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

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

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

V mil. Kč	Méně než 1 měsíc	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
Realizovatelná finanční aktiva	8	80	252	1 007	-	-	1 347
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	3	192	9	79	284
Aktiva určená k prodeji	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	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 z aktiv určených k prodeji	-	-	-	-	-	-	-
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

V mil. 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	593	-	-	-	-	-	593
Úvěry a pohledávky za bankami	13 054	-	-	-	-	88	13 142
Úvěry a pohledávky za klienty	563	896	484	3 702	3 506	1	9 152
Realizovatelná finanční aktiva	8	-	1	903	-	-	912
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	-	2	181	17	-	201
Aktiva určená k prodeji	-	-	3 282	-	-	-	3 282
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	218	218
Aktiva celkem	14 219	896	3 769	4 786	3 523	307	27 500

Závazky a vlastní kapitál							
Vklady přijaté od bank	4 429	752	-	-	-	-	5 181
Vklady přijaté od klientů	13 502	933	1 457	242	-	74	16 208
Vydané dluhové CP	-	-	-	434	-	-	434
Ostatní závazky a vlastní kapitál	160	3	109	33	-	3 181	3 486
Závazky z aktiv určených k prodeji	-	-	2 207	-	-	-	2 207
Závazky a vlastní kapitál celkem	18 091	1 688	3 773	709	-	3 255	27 516
Výkaz o finanční situaci – likviditní mezera k 31. 12. 2017	-3 872	-792	-4	4 077	3 523	-2 948	-16

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

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

V mil. Kč k 31. 12. 2018	Méně než 1 rok	Více než 1 rok	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	477	-	-	477
Úvěry a pohledávky za bankami	14 064	258	220	14 542
Úvěry a pohledávky za klienty	1 935	6 084	8	8 027
Realizovatelná finanční aktiva	340	1 007	-	1 347
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13	195	79	287
Aktiva určená k prodeji	-	-	-	-
Ostatní aktiva	-	-	206	206
Aktiva celkem	16 829	7 544	513	24 886
Závazky a vlastní kapitál				
Vklady přijaté od bank	6 703	-	6 703	6,703
Vklady přijaté od klientů	4 632	10 262	28	14 922
Vydané dluhové CP	-	234	234	234
Ostatní závazky a vlastní kapitál	141	15	2 871	3 027
Závazky z aktiv určených k prodeji	-	-	-	-
Závazky a vlastní kapitál celkem	11 476	10 511	2 899	24 886

V mil. Kč k 31. 12. 2017	Méně než 1 rok	Více než 1 rok	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva				
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	593	-	-	593
Úvěry a pohledávky za bankami	13 054	-	88	13 142
Úvěry a pohledávky za klienty	2 015	7 136	1	9 152
Realizovatelná finanční aktiva	9	903	-	912
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15	202	-	217
Aktiva určená k prodeji	3 282	-	-	3 282
Ostatní aktiva	-	-	218	218
Aktiva celkem	18 968	8 241	307	27 516
Závazky a vlastní kapitál				
Vklady přijaté od bank	5 181	-	-	5 181
Vklady přijaté od klientů	5 090	11 044	74	16 208
Vydané dluhové CP	-	434	-	434
Ostatní závazky a vlastní kapitál	272	33	3 181	3 486
Závazky z aktiv určených k prodeji	2 207	-	-	2 207
Závazky a vlastní kapitál celkem	12 750	11 511	3 255	27 516

d) | TRŽNÍ RIZIKA

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

Skupina má zajišťovací (hedgingové) portfolio, obchodní portfolio s deriváty a cennými papíry a portfolio aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku. Riziko tržní ceny je důsledkem zejména úrokového a kurzového rizika.

Expozice vůči úrokovému riziku

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

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

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

Výpočet TIS se provádí denně a tvoří součást zprávy pro vedení Skupiny. Kalkulace probíhá v měnách, u nichž je Skupina vystavena úrokovému riziku (v měně, ve které má významnou úrokovou pozici). Limity jsou pravidelně (nejméně jednou za rok nebo v případě potřeby) předkládány ke schválení výboru ALCO. Schválené limity jsou pro oddělení Treasury závazné.

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

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

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

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

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

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

Přecenění za:

V mil. Kč	Méně než 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Nespecifiko- váno - není citlivost)	Účetní hod- nota 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
Realizovatelná finanční aktiva	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. 2018	-189	648	2 323	18	-2 800	-

Přecenění za:

V mil. Kč	Méně než 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Nespecifiko- váno - není citlivost)	Účetní hod- nota celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	593	-	-	-	-	593
Úvěry a pohledávky za bankami	12 999	143	-	-	-	13 142
Úvěry a pohledávky za klienty	4 803	1 773	2 516	60	-	9 152
Realizovatelná finanční aktiva	498	414	-	-	-	912
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	47	147	-	-	23	217
Ostatní aktiva	-	-	-	-	218	218
Aktiva celkem	18 940	2 477	2 516	60	241	24 234
Závazky a vlastní kapitál						
Vklady přijaté od bank	5 181	-	-	-	-	5 181
Vklady přijaté od klientů	14 521	1 450	239	-	-	16 210
Vydané dluhové CP	208	226	-	-	-	434
Ostatní závazky a vlastní kapitál	141	-	-	-	3 343	3 484
Závazky a vlastní kapitál celkem	20 051	1 676	239	-	3 343	25 309
Vliv derivátů určených k řízení rizik	1 135	-404	-701	-30	-	-
Výkaz o finanční situaci – úrokový gap k 31. 12. 2017	24	397	1 576	30	-3 102	-1 075

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

V mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Změny ekonomické hodnoty (celkový dopad úrokového šoku na vlastní kapitál)		
Vážené pozice – Celkově	-50	-81
Vážené pozice – úrokově citlivá aktiva a závazky	-49	-79
Vážené pozice – soft (zůstatky splatné na požádání, ostatní aktiva a závazky, vlastní kapitál)	-1	-2
Celkem regulatorní vlastní kapitál	2 561	3 050
Poměr v % (vážená pozice celého bankovního portfolia ke kapitálu)	-1,96 %	-2,66 %

Expozice vůči měnovému riziku

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

Systém oceňování a sledování měnových rizik vychází z následujících principů:

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

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

Očekávané změny měnových kurzů vycházejí z následujících údajů:

- historické údaje (datové soubory v rámci měřítka rizika jsou vypočteny na základě cen přecenění – historie za 2 roky a úrovní spolehlivosti 99,93 %);
- riziko v jedné měně je vypočteno jako součin otevřené pozice v příslušné měně a odhadované změny měnového kurzu;
- historické údaje za posledních 90 dnů – stresové testování (stupeň 1);
- historické údaje od 1.1.1999 - stresové testování (stupeň 2);
- očekávaná 10% změna aktuálního měnového kurzu - stresové testování (stupeň 3).

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

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

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

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

V tis. Kč

Přiměřeně možná změna měnového kurzu						
k 31. 12. 2018				k 31. 12. 2017		
Na základě historických údajů		Na základě předpokládané 5% změny kurzu		Na základě historických údajů		Na základě předpokládané 5% změny kurzu
Měna	Max. změna	Výše rizika z otevření devizové pozice	Výše rizika z otevření devizové pozice	Max. změna	Výše rizika z otevření devizové pozice	Výše rizika z otevření devizové pozice
EUR	3,97 %	42	53	3,97 %	159	201
USD	5,58 %	665	596	5,58 %	152	136
RUB	21,58 %	17	4	21,58 %	107	25
Celkem		724	653		418	362

e) | OPERAČNÍ RIZIKA

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

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

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

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

Pracovníci týmu ORM jsou důležitou součástí kultury řízení rizik, podporují informovanost o operačních rizicích v rámci celé Skupiny a působí jako multiplikátor znalostí ve vztahu ke všem tématům souvisejícím

s operačními riziky. Pracovníci ORM z vlastní iniciativy přispívají ke zvýšení povědomí zaměstnanců o záležitostech týkajících se rizik, zejména prostřednictvím průběžné činnosti, jako je např. poskytování informací zaměstnancům.

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

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

f) | ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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

Regulační 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 směrnice 2006/48/ES a 2006/49/ES (směrnice a nařízení Evropského parlamentu a Rady dále jen „CRD IV“).

Regulační 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 regulačního kapitálu Skupiny probíhá na dvou úrovních (kapitál Tier 3 se nepoužívá).

Skupina ve sledovaném období splnila veškeré kapitálové požadavky.

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

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

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

Regulatorní kapitálové poměrové ukazatele

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

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

Regulatorní kapitál Skupiny podle požadavků Basel III k 31.12.:

V mil. Kč	2018 Basel III	2017 Basel II
Kapitál Tier 1 (T1)	2 561	3 050
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	2 561	3 050
Základní splacený kapitál	1 709	1 709
Emisní ážio	977	977
Zákonný rezervní fond	81	152
Ostatní rezervy	36	36
Nerozdělený zisk minulých let	-20	444
Ztráta za účetní období	-	-71
Vlastní akcie	-169	-169
Kumulovaný ostatní úplný výsledek (OCI)	-8	-9
Úpravy CET1 v důsledku uplatnění obezřetnostních filtrů:	-1	5
- Rezerva na zajištění peněžních toků	1	6
- Úpravy hodnoty v důsledku požadavků na obezřetné ocenění	-2	-1
Ostatní nehmotná aktiva	-44	-23
- Ostatní nehmotná aktiva v hrubé výši	-45	-24
- 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	2 561	3 050

Výpočet regulačních kapitálových požadavků

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

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

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

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

Pro kvantifikaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku používá Skupina standardizovaný přístup (TSA). Obezřetnostní konsolidace se týká pouze Banky, ostatních společností Skupiny nikoli. Výše uvedené informace o plnění kapitálových požadavků je tudíž povinná zveřejňovat v účetní závěrce pouze Banka. Na dceřinou společnost určenou k prodeji nebyly obezřetnostní kapitálové požadavky na základě povolení ČNB uplatněny.

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

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

Koncept ekonomického kapitálu

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

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

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

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

v případě vzniku nestandardní situace je záležitost postoupena dále dle předem stanovených pravidel.

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

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

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

Alokace kapitálu

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

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

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

5

POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Některé částky v této individuální účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších faktorů, například z plánů, předpokladů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení konsolidované 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 zjištěitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v části 3 j) viii) „Oceňování reálnou hodnotou“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

Rezervy

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

Efektivní úroková míra

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

Odhad splacení úvěru

Smluvní splatnost úvěru se může lišit od skutečné očekávané splatnosti, neboť Skupina umožňuje za zvláštních podmínek předčasné splátky. Při aplikaci efektivní úrokové sazby na úvěrové portfolio vychází Skupina z historických údajů, na základě kterých odhaduje očekávanou splatnost úvěru. Skupina pravidelně sleduje změny údajů, které mohou mít vliv na odhadovanou změnu splatnosti v rámci úvěrového portfolia. V závislosti na výsledcích může Skupina upravit období, ve kterém jsou jednotlivé složky efektivních úrokových výnosů amortizovány ve výkazu o úplném výsledku.

Ocenění reálnou hodnotou

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

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

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

K určení reálné hodnoty běžných a jednodušších finančních nástrojů, jako jsou úrokové a měnové swapy, používá Skupina široce uznávané modely oceňování, které používají pouze pozorovatelné tržní údaje a jen v malé míře vyžadují úsudek a odhad vedení. Pozorovatelné ceny a vstupní údaje modelů jsou obvykle k dispozici na trhu pro kotované dluhové a majetkové cenné papíry, deriváty obchodované na burze

a jednoduché OTC deriváty, jako jsou úrokové swapy. Dostupnost pozorovatelných tržních cen a vstupních údajů modelů snižuje potřebu využití úsudku a odhadu vedení a zároveň snižuje nejistotu spojenou se stanovením reálné hodnoty. Dostupnost pozorovatelných tržních cen a vstupů se liší v závislosti na produktech a trzích a má tendenci se měnit na základě konkrétních událostí a obecných podmínek na finančních trzích.

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

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

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

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

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

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

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

V mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2018				
Finanční deriváty (neurčené k zajištění)	-	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

Závazky k obchodování	-	40	-	40
Zajišťovací derivátové závazky	-	6	-	6
	-	46	-	46

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

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

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady použité ke stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů, které jsou v konsolidované 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 držená za účelem řízení rizik

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě 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 mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
2018					
Peněžní prostředky a ekvivalenty	477	477	-	-	477
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	477	14 542	7 990	23 009

Vklady přijaté od bank	6 703	-	6 703	-	6 703
Vklady přijaté od klientů	14 923	-	14 923	-	14 923
Vydané dluhové cenné papíry	234	-	234	-	234
Finanční závazky	21 860	-	21 860	-	21 860

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
2017					
Peněžní prostředky a ekvivalenty	593	593	-	-	593
Úvěry a pohledávky za bankami	13 142	-	13 142	-	13 142
Úvěry a pohledávky za klienty	9 152	-	-	9 089	9 089
Finanční aktiva	22 887	593	13 142	9 089	22 824

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

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady používané k určení reálných hodnot výše uvedených finančních nástrojů, které nejsou v konsolidované 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 a peněžní ekvivalenty jsou zařazeny do úrovně 1.

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.

6 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

V mil. Kč	2018	2017
Úrokové výnosy stanovené metodou efektivní úrokové míry		
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-	-
Úvěry a pohledávky	451	391
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	46	-
Realizovatelná finanční aktiva	-	32
Závazky	6	6
	503	429
Zajišťovací deriváty	6	6
Úrokové výnosy celkem stanovené metodou efektivní úrokové míry	509	435
Ostatní úrokové a obdobné výnosy	-	-
Úrokové náklady stanovené metodou efektivní úrokové míry		
Vklady	73	71
Vydané dluhové cenné papíry	1	2
	74	73
Zajišťovací deriváty	14	38
Úrokové náklady celkem stanovené metodou efektivní úrokové míry	88	111
Ostatní úrokové a obdobné náklady	-	-
Čistý úrokový výnos	421	324

V účetním období k 31. prosinci 2018 byly z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty převedeny zisky ve výši 5 mil. Kč (2017: zisky ve výši 6 mil. Kč) a ztráty ve výši 20 mil. Kč (2017: ztráty ve výši 40 mil. Kč) týkající se zajištění peněžních toků, které byly vykázány v úrokových výnosech nebo nákladech.

7 ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

V mil. Kč	2018	2017
Výnos z poplatků a provizí		
Výnos z provizí za platby	21	19
Poplatky za poskytování úvěrů	11	13
Poplatky za investiční bankovníctví	14	16
Poplatky za vedení účtů a e-banking	10	11
Poplatky za platební karty	4	4
Záruky	3	6
Ostatní	2	3
Výnos z poplatků a provizí celkem	65	72
Náklady na poplatky a provize		
Činnost makléře	2	1
Náklady na cenné papíry a správu a úschovu hodnot	5	6
Náklady na úvěry	2	1
Mezibankovní poplatky – karty	1	1
Ostatní	3	2
Náklady na poplatky a provize celkem	13	11
Čistý výnos z poplatků a provizí	52	61

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. Příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry v částce 276 tis. Kč (2017: 313 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

V mil. Kč	2018	2017
Real. zisk nebo ztráta z úrokových transakcí	-13	3
Nereal. zisk nebo ztráta z obchodování s deriváty	16	26
Zahraniční měna (vč. derivátů v zahraniční měně)	81	95
Ostatní	-4	-
Úrokový výnos z derivátů určených k obchodování	20	10
Úrokové náklady z derivátů určených k obchodování	-11	-15
Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	89	119
Zisky ze zajišťovacího účetnictví: Úroková sazba	3	-1
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	92	118

Zisky ze zajišťovacího účetnictví zahrnují zvýšení reálné hodnoty ve výši 3 mil. Kč (2017: 17 mil. Kč) týkající se derivátů v rámci kvalifikovaných zajišťovacích vztahů představujících zajištění reálné hodnoty a částku 0 mil. Kč (2017: 18 mil. Kč) z titulu snížení reálné hodnoty zajištěných položek související se zajištěným rizikem.

Čistá neefektivnost zajištění peněžních toků vykázaná v účetním období končícím 31. prosince 2018 byla ztráta ve výši 1 mil. Kč (2017: ztráta 1 mil. Kč).

9

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

V mil. Kč	2018	2017
Čistý zisk z finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	3	28
Úvěry a pohledávky	8	-1
Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	11	27

10 | OSOBNÍ NÁKLADY

Náklady na zaměstnance zahrnují následující položky:

V mil. Kč	2018	2017
Mzdy	191	191
Povinné pojistné na sociální zabezpečení	59	57
Ostatní náklady na zaměstnance	8	8
Osobní náklady celkem	258	256

11 | OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/NÁKLADY

V mil. Kč	2018	2017
Výnosy z pronájmu nemovitého majetku	5	7
Různé provozní výnosy	5	6
Ostatní provozní výnosy	10	13
Pojištění vkladů	7	8
Tvorba ostatních rezerv	27	13
Ztráty z prodeje hmotného majetku, vč. zrušení ztráty ze snížení hodnoty	-	3
Ztráta z prodeje ovládané osoby	-	30
Konzultační náklady	56	36
Náklady na nemovitý majetek	41	50
Náklady na audit	2	3
Náklady na kancelář a vozový park	4	3
Náklady na IT	43	37
Ostatní provozní náklady	25	25
Náklady na reklamu, public relations and reprezentaci	9	5
Náklady na poštovné, dopravu a komunikaci	7	6
Náklady na platební karty	8	9
Ostatní provozní náklady	229	228
Čistý provozní výnos	-219	-215

Řádek Náklady na audit zahrnuje částku ve výši 2 mil. Kč (2017: 2 mil. Kč) za auditorské služby a řádek Konzultační náklady zahrnuje částku ve výši 1 mil. Kč (2017: 1 mil. Kč) za ostatní neauditorské služby; oba typy služeb jsou poskytovány statutárním auditorem, společností Ernst & Young Audit, s.r.o.

12

ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU
A SNÍŽENÍ HODNOTY

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

V mil. Kč	2018	2017
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	20	29
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty celkem	20	29

13

DAŇ Z PŘÍJMŮ

Hlavní složky nákladu na daň z příjmu právnických osob:

V mil. Kč	2018	2017
Splatný daňový náklad		
Běžné období	13	7
Náklad z titulu odložené daně		
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	1	-
Daň z příjmů celkem	14	7

Položky tvořící rozdíl mezi teoretickou a efektivní daňovou sazbou Skupiny:

V mil. Kč	2018	2017
<i>Zisk před zdaněním</i>	146	-28
Daň s použitím domácí sazby daně z příjmů právnických osob (19%)	28	-5
Daň z částky neodčitatelných výdajů	21	21
Daň z částky výnosů osvobozených od daně	(36)	-9
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	1	-
Total tax expense	14	7

Efektivní sazba daně z příjmů za rok končící 31. prosince 2018 činí 15 % (2017: -25 %).

Daň vykázaná v ostatním úplném výsledku:

V mil. Kč	2018			2017		
	Před zdaněním	Daňová výhoda (náklad)	Po zdanění	Před zdaněním	Daňová výhoda (náklad)	Po zdanění
Zajištění peněžních toků	6	-1	5	37	-7	30
Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku / Realizovatelné investiční cenné papíry	-16	4	-12	-24	5	-19
	-10	3	-7	13	-2	11

14 | PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty představují následující položky:

V mil. Kč	2018	2017
Peněžní prostředky a peněžní hodnoty	40	63
Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank	437	530
	477	593
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty připadající na ukončované činnosti	-	419
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	477	1 012

Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank zahrnují úročené povinné minimální rezervy ve výši 194 mil. Kč (2017: 404 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) m). 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 mil. Kč	2018		2017	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úroková sazba	3	3	3	7

Ve výkazu o úplném výsledku k 31. prosinci 2018 byl vykázán čistý zisk ve výši 4 mil. Kč (2017: čistý zisk ve výši 17 mil. Kč) v souvislosti s přeceněním zajištění reálné hodnoty.

Zajištění peněžních toků

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

Reálná hodnota derivátů určených k zajištění peněžních toků:

V mil. Kč	2018		2017	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úroková sazba	-	3	-	19

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

V mil. Kč	Do 1 roku	1 rok - 5 let	Více než 5 let
31. 12. 2018			
Peněžní příjmy	1	1	-
Peněžní výdaje	3	2	-
31. 12. 2017			
Peněžní příjmy	24	9	-
Peněžní výdaje	10	3	-

Za rok končící 31. prosince 2018 byl v ostatním úplném výsledku vykázán čistý zisk (čistý dopad přecenění a realizace) ve výši 5 mil. Kč (2017: čistý zisk ve výši 30 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.

Aktiva a závazky určené k obchodování:

V mil. Kč	2018			2017		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Druh nástroje:						
Úrokové deriváty	6	7	-1	5	19	-14
Měnové deriváty	10	33	-23	11	18	-7
Aktiva a závazky k obchodování celkem	16	40	-24	16	37	-21

16

OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V mil. Kč	2018	2017
Firemní dluhopisy	189	198
Firemní akcie	79	-
Cenné papíry určené k obchodování	268	198

17 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

V mil. Kč	2018	2017
Pohledávky ze smluv o zpětném odkupu s centrální bankou	13 670	12 701
Úvěry a pohledávky za bankami	876	441
Specifické opravné položky k úvěrům a pohledávkám za bankami	-4	-
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	14 542	13 142

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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	14 546	-	-	14 546	13 142
Sledované	-	-	-	-	-
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-	-	-
Pochybné	-	-	-	-	-
Ztrátové	-	-	-	-	-
	14 546	-	-	14 546	13 142

Následující tabulka shrnuje opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u úvěrů a pohledávek za bankami vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

V mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	-4	-	-	-4	-
Sledované	-	-	-	-	-
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-	-	-
Pochybné	-	-	-	-	-
Ztrátové	-	-	-	-	-
	-4	-	-	-4	-

V roce 2018 nedošlo k žádným převodům brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni.

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

V mil. Kč	2018	2017
Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě	8 027	9 152
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	8 027	9 152

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

V mil. Kč	2018	2017
Korporátní úvěry	5 939	5 295
Úvěry domácnostem	2 366	4 123
	8 305	9 418
Minus: opravná položka k ECL/ztrátám ze snížení hodnoty	-278	-266
Zůstatek k 31. 12.	8 027	9 152

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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	5 555	123	-	5 678	4 997
Sledované	-	31	-	31	29
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	81	81	31
Pochybné	-	-	-	-	101
Ztrátové	-	-	149	149	137
	5 555	154	230	5 939	5 295

V roce 2018 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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	-25	-9	-	-34	-
Sledované	-	-	-	-	-
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-14	-14	-
Pochybné	-	-	-	-	-73
Ztrátové	-	-	-134	-134	-109
	-25	-9	-148	-182	-182

Hlavním důvodem zvýšení očekávaných úvěrových ztrát u tohoto portfolio je změna modelu pro posuzování snížení hodnoty v souvislosti s implementací IFRS 9.

Převody brutto expozic mezi jednotlivými stupni v roce 2018:

Korporátní úvěry – brutto expozice

V mil. 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 mil. 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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	2 172	-	-	2 172	3 920
Sledované	-	74	-	74	51
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	2	2	36
Pochybné	-	-	5	5	15
Ztrátové	-	-	113	113	101
	2 172	74	120	2 366	4 123

V roce 2018 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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	-9	-	-	-9	-
Sledované	-	-12	-	-12	-7
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-1	-1	-5
Pochybné	-	-	-1	-1	-2
Ztrátové	-	-	-73	-73	-70
	-9	-12	-75	-96	-84

Hlavním důvodem zvýšení očekávaných úvěrových ztrát u tohoto portfolia je změna modelu pro posuzování snížení hodnoty v souvislosti s implementací IFRS 9.

Převody brutto expozic mezi jednotlivými stupni v roce 2018:

Úvěry domácnostem – brutto expozice

V mil. 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 mil. 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 2018 v souladu s IFRS 9:

V mil. Kč	Počáteční zůstatek	Zvýšení z titulu přírůstků	Snížení z titulu odúčtování	Změny z titulu změn úvěrového rizika (netto)	Snížení z titulu odpisů	Ostatní úpravy	Konečný zůstatek
Opravné položky celkem k dluhovým nástrojům	-316	-87	85	-8	39	-	-287
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	-27	22	-2	39	-	-223
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

V mil. Kč	2017
Specifické opravné položky k úvěrům a zálohám poskytnutým klientům	
Zůstatek na začátku účetního období	263
Změna stavu z titulu akvizic	-
Ztráta ze snížení hodnoty za účetní období:	
Tvorba	98
Odúčtování	-31
	67
Použití stávajících specifických opravných položek	-59
Dopad pohybů zahraničních měn	-
Zůstatek k 31. 12.	271
Přímé odpisy úvěrů a záloh poskytnutých klientům	1
Tvorba a rozpuštění rezerv na smlouvy o finanční záruce poskytnuté klientům	74
Inkaso dříve odepsaných úvěrů a záloh poskytnutých klientům	-
	75
Změna opravné položky k úvěrům a zálohám poskytnutým klientům vykázaná do zisku nebo ztráty	142

Rozpis úvěrů podle odvětví:

V mil. Kč	2018	2017
Zemědělství, lesnictví a rybářství	41	66
Těžba a dobývání nerostných surovin	-	-
Výroba	329	427
Dodávky elektřiny, plynu, páry a klimatizace	304	859
Dodávka vody	-	4
Stavebnictví	89	-
Velkoobchod a maloobchod	317	570
Doprava a skladování	70	15
Ubytování, stravování a pohostinství	917	336
Informace a komunikace	18	17
Finance a pojišťovnictví	1 226	879
Činnost v oblasti nemovitostí	2 068	1 640
Odborné, vědecké a technické činnosti	276	311
Administrativní služby a podpora	4	8
Ostatní služby (korporátní úvěry)	98	-
Fyzické osoby (úvěry domácnostem)	2 270	4 020
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	8 027	9 152

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 mil. Kč	2018	2017
Realizovatelná finanční aktiva (nezajištěná zástavním právem)		
Dluhové cenné papíry		
Korporátní dluhopisy	-	912
Realizovatelná finanční aktiva (nezajištěná zástavním právem) celkem	-	912
Realizovatelná finanční aktiva zajištěná zástavním právem celkem	-	-
Realizovatelná finanční aktiva celkem	-	912
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		-
Úvěrové instituce	186	-
Ostatní finanční korporace	162	-
Nefinanční korporace	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	1 347	912

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

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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	1 351	-	-	1 351	912
Sledované	-	-	-	-	-
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-	-	-
Pochybné	-	-	-	-	-
Ztrátové	-	-	-	-	-
	1 351	-	-	1 351	912

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

V mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	-4	-	-	-4	-
Sledované	-	-	-	-	-
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	-	-	-
Pochybné	-	-	-	-	-
Ztrátové	-	-	-	-	-
	-4	-	-	-4	-

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

V roce 2018 nedošlo k žádným převodům brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni.

19 | PODNIKOVÉ KOMBINACE

a) | AKVIZICE V ROCE 2017

28. února 2017 Skupina nabyla 100% podíl na hlasovacích právech banky Marfin Bank a.d. Beograd. Jedná se o komerční banku působící v Srbsku. Cílem akvizice bylo rozšířit aktivity Skupiny v Evropě a využít synergie mezinárodní spolupráce. Banka Marfin Bank a.d. Beograd byla po akvizici přejmenována na Expobank a.d. Beograd.

Reálná hodnota identifikovatelných aktiv a závazků společnosti Expobank a.d. Beograd k datu akvizice:

V mil. Kč	Reálná hodnota zaúčtovaná při akvizici
2017	
AKTIVA	
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	933
Úvěry a pohledávky	2 615
Investice do nemovitostí	142
Hmotný majetek	108
Nehmotný majetek	18
Pohledávky z odložené daně	-
Ostatní aktiva	20
ZÁVAZKY	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2 875
Rezervy	6
Závazky ze splatné daně	1
Závazky z odložené daně	14
Ostatní závazky	23
Identifikovatelná čistá aktiva v reálné hodnotě celkem	917
Přínos z výhodné koupě	-786
Převedená protihodnota	131

Stanovením reálné hodnoty čistých aktiv pořizované společnosti a náležitým posouzením a vyčíslením přínosu z výhodné koupě byl pověřen externí znalec, který zpracoval znalecký posudek.

Skupina měla během sjednávání akvizice výhodnou pozici, díky níž zaúčtovala přínos z výhodné koupě.

Prodávající totiž změnil svou obchodní strategii a rozhodl se odejít z daného trhu.

Ztráta ve výši 57 mil. Kč z provozní činnosti Expobank a.d. Beograd, která vznikla za příslušnou část roku 2017, byla zahrnuta do zisku Skupiny z ukončovaných činností po zdanění.

Analýza peněžních toků z akvizice:

Převedená protihodnota	-131
Transakční náklady akvizice	-32
Čisté peněžní prostředky pořízené spolu s účastí v ovládané osobě	933
Čistý peněžní tok z akvizice	770

Transakční náklady akvizice byly účtovány do nákladů a vykázány v položce „Ostatní provozní náklady“.

b) AKVIZICE V ROCE 2018

V roce 2018 nebyly realizovány žádné akvizice.

Skupina nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

20 HMOTNÝ MAJETEK A INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

V mil. Kč	Provozní majetek			Investiční majetek		
	Pozemky a budovy	Zařízení a vybavení	Nedokončený majetek	Pozemky a budovy	Zařízení a vybavení	Celkem
Pořizovací cena						
Zůstatek k 1. 1. 2017	18	153	-	96	1	268
Přírůstky	-	11	-	-	-	11
Vyřazení	-	-29	-	-	-	-29
Zůstatek k 31. 12. 2017	18	135	-	96	1	250
Zůstatek k 1. 1. 2018	18	135	-	96	1	250
Přírůstky	-	4	4	-	-	8
Vyřazení	-18	-53	-	-	-	-71
Zůstatek k 31. 12. 2018	-	86	4	96	1	187
Odpisy a opravné položky						
Zůstatek k 1. 1. 2017	17	132	-	36	1	186
Odpisy	-	13	-	2	-	15
Vyřazení	-	-26	-	-	-	-26
Snížení hodnoty	-	1	-	-	-	1
Zůstatek k 31. 12. 2017	17	120	-	38	1	176
Zůstatek k 1. 1. 2018	17	120	-	38	1	176
Odpisy	-	7	-	2	-	9
Vyřazení	-17	-55	-	-	-	-72
Snížení hodnoty	-	2	-	-	-	2
Zůstatek k 31. 12. 2018	-	74	-	40	1	115
Účetní hodnot						
Zůstatek k 1. 1. 2017	1	21	-	60	-	82
Zůstatek k 31. 12. 2017	1	15	-	58	-	74
Zůstatek k 31. 12. 2018	-	12	4	56	-	72

Skupina v průběhu roku nevykázala žádné kapitalizované výpůjční náklady v souvislosti s akvizicí majetku a zařízení (2017: 0 Kč).

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

Příjmy z pronájmu investičního majetku ve výši 3 mil. Kč (2017: 3 mil. Kč) jsou vykázány v ostatních provozních výnosech.

21 | NEHMOTNÝ MAJETEK

V mil. Kč	Nákup softwaru	Zálohy na software	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1. 1. 2017	413	7	420
Přírůstky	20	-7	13
Vyřazení	-81	-	-81
Interní vývoj	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2017	352	-	352
Zůstatek k 1. 1. 2018	352	-	352
Přírůstky	30	-	30
Vyřazení	-	-	-
Interní vývoj	-	-	-
Zůstatek k 31. 12. 2018	382	-	382
Odpisy a snížení hodnoty			
Zůstatek k 1. 1. 2017	397	-	397
Odpisy	12	-	12
Vyřazení	-74	-	-74
Snížení hodnoty	-7	-	-7
Zůstatek k 31. 12. 2017	328	-	328
Zůstatek k 1. 1. 2018	328	-	328
Odpisy	11	-	11
Vyřazení	-	-	-
Snížení hodnoty	-1	-	-1
Zůstatek k 31. 12. 2018	338	-	338
Účetní hodnota			
Zůstatek k 1. 1. 2017	16	7	23
Zůstatek k 31. 12. 2017	24	-	24
Zůstatek k 31. 12. 2018	44	-	44

Skupina v průběhu roku nevykázala žádné kapitalizované výpůjční náklady v souvislosti s interním vývojem softwaru (2017: 0 Kč).

22 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

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

V mil. Kč	2018			2017		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Hmotný majetek a software	-	-5	-5	-	-3	-3
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku / Realizovatelná finanční aktiva	3	-	3	1	-	1
Zajištění peněžních toků	-	-	-	1	-	1
Pohledávky a závazky z odložené daně celkem	3	-5	-2	2	-3	-1

Změna stavu přechodných rozdílů během roku:

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

23 OSTATNÍ AKTIVA

V mil. Kč	2018	2017
Náklady a příjmy příštích období	17	19
Ostatní	7	6
Časové rozlišení a ostatní aktiva celkem	24	25

24 | FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Vklady od bank

Vklady od bank podle typu vkladu:

V mil. Kč	2018	2017
Běžné účty / jednodenní vkladové účty	65	118
Vklady s dohodnutou splatností	344	485
Smlouvy o zpětném odkupu	6 294	4 578
Vklady od bank celkem	6 703	5 181

Vklady od klientů

Vklady od klientů podle typu vkladu:

V mil. Kč	2018	2017
Běžné účty	12 194	13 190
Spořicí účty	222	320
Termínované vklady	2 507	2 698
Vklady od klientů celkem	14 923	16 208

K 31. prosinci 2018 se předpokládá, že vklady výši 334 mil. Kč (2017: 317 mil. Kč) budou vypořádány více než 12 měsíců po rozvahovém dni.

Vklady podle typu protistrany:

V mil. Kč	2018	2017
Fyzické osoby	10 610	13 026
Úvěrové instituce	6 703	5 181
Soukromé společnosti	4 028	2 887
Ostatní finanční instituce	276	286
Orgány veřejné správy	9	9
Vklady celkem	21 626	21 389

Vydané dluhové cenné papíry

V mil. Kč	2018	2016
Vydané dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě:		
Dluhové cenné papíry s pohyblivou sazbou	234	434
	234	434

K 31. prosinci 2018 se předpokládá, že vydané dluhové cenné papíry ve výši 234 mil. Kč (2017: 434 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 2018 a 2017.

25 REZERVY

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

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

Rezervy tvoří následující položky:

V mil. Kč	2018	2017
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	110	100
Rezervy na ostatní rizika	32	16
Rezervy celkem	142	116

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 mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Úvěrové instituce	37	-	-	37	38
Ostatní finanční korporace	423	-	-	423	383
Nefinanční korporace	1 866	71	122	2 059	2 901
Domácnosti	23	-	-	23	40
	2 349	71	122	2 542	3 362

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

V mil. Kč	2018				2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Úvěrové instituce	-	-	-	-	-
Ostatní finanční korporace	-1	-	-	-1	-
Nefinanční korporace	-7	-2	-100	-109	-100
Domácnosti	-	-	-	-	-
	-8	-2	-100	-110	-100

Změna stavu rezerv na ostatní rizika:

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

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 Banky

V souladu se střednědobým plánem Skupina optimalizovala svou síť poboček. Další akcí je 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 sítě retailových poboček a částečně v souvislosti s běžnou činností.

26 | OSTATNÍ ZÁVAZKY

Ostatní závazky se skládají z následujících položek:

V mil. Kč	2018	2017
Ostatní finanční závazky	13	140
Různé nefinanční závazky	15	17
Ostatní závazky celkem	28	157

Ostatní finanční závazky

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

Různé nefinanční závazky

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

27 | POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY ZE SPLATNÉ DANĚ

Pohledávky ze splatné daně:

V mil. Kč	2018	2017
Pohledávky ze splatné daně	66	95
Pohledávky ze splatné daně celkem	66	95

Závazky ze splatné daně:

V mil. Kč	2018	2017
Závazky ze splatné daně	-	6
Závazky ze splatné daně celkem	-	6

28 | VLASTNÍ KAPITÁL A REZERVNÍ FONDY

V mil. Kč	2018	2017
Základní kapitál – kmenové akcie	1 709	1 709
Emisní ážio	977	977
(-) Vlastní akcie	-169	-169
Zákonný rezervní fond	81	152
Ostatní rezervy z nerozděleného zisku	36	36
Přeceňovací rezerva (FVOCI)	4	-2
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	-1	-6
Nerozdělený zisk	39	469
Zisk běžného roku	132	-35
Rezervní fondy vyřazované skupiny určené k prodeji	-	12
	2 808	3 143

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

V mil. Kč	Realizovatelná finanční aktiva/dluhové cenné papíry FVOCI			Zajištění peněžních toků		
	Před zdaněním	Daňový dopad	Po odečtení daně	Před zdaněním	Daňový dopad	Po odečtení daně
1. 1. 2017	21	-4	17	-44	8	-36
Přecenění	5	-1	4	3	-1	2
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-29	6	-23	34	-6	28
31. 12. 2017	-3	1	-2	-7	1	-6
Vliv přecenění podle IFRS 9	7	-1	6	-	-	-
1. 1. 2018 podle IFRS 9	5	-1	4	-7	1	-6
Přecenění	-12	3	-9	-9	2	-7
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-4	1	-3	15	-3	12
31. 12. 2018	-11	3	-8	-1	-	-1

K 31. prosinci 2018 tvořilo schválený základní kapitál 17 087 ks kmenových akcií (2017: 17 087 ks kmenových akcií) o jmenovité hodnotě 100 tisíc Kč. Všechny vydané akcie byly plně splaceny. K 31. prosinci 2018 byl většinovým vlastníkem I. V. Kim (přímá účast 55,22 %, nepřímá účast 67,51 %).

K 31. prosinci 2018 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 2018 nebyly nabyty žádné vlastní akcie.

Přečtovací rozdíly ze zajištění peněžních toků

Tato zajišťovací 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.

Přečtovací rezerva

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

Zákonný rezervní fond

Do 31. prosince 2016 byla Banka povinna v souladu s obchodním zákoníkem přidělit vždy 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu, který nesměla použít k výplatě dividend, dokud zůstatek rezervního fondu nedosáhl 20 % základního kapitálu. Od 1. ledna 2018 tato povinnost již není právně závazná. Akcionáři nicméně rozhodli o zachování této zásady ve stanovách Banky. Vedle toho je akcionář oprávněn rozhodnout o tom, zda mají být přiděleny další fondy z nerozděleného zisku do ostatních rezerv.

Dividendy

O výplatě dividend rozhodla valná hromada konaná dne 30. dubna 2018. Dividenda činila 24 tis. Kč na akcii. Výplata zisku za rok 2018 rovněž podléhá schválení valnou hromadou.

29 | SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke Skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana má schopnost kontrolovat druhou stranu nebo uplatňuje podstatný vliv na její řízení, tj. finanční a provozní rozhodnutí. K 31. prosinci 2018 i 2017 byl majoritním vlastníkem a ovládající osobou Skupiny pan I. V. Kim.

Osobami se zvláštním vztahem ke Skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedení Skupiny, osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů a vedení Skupiny a osobám majícím kontrolu nad Skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí ve Skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Skupina kontrolu.

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

Transakce se spřízněnými osobami

V mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva - Úvěry a zálohy poskytnuté Bankám, klientům		
> ovládající osoba	-	-
> členové představenstva a dozorčí rady	33	32
> ostatní spřízněné osoby	591	584
Aktiva celkem	624	616

Závazky - Vklady přijaté od bank, klientů		
> ovládající osoba	421	206
> členové představenstva a dozorčí rady	-	-
> ostatní spřízněné osoby	73	97
Závazky celkem	494	303

Transakce se spřízněnými osobami

V mil. Kč	2018	2017
Zisk a ztráta – čistý zisk		
> ovládající osoba	1	-1
> členové představenstva a dozorčí rady	1	-
> ostatní spřízněné osoby	96	-2
Zisk a ztráta celkem	98	-3

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

Skupina nezaznamenala během roku žádné ztráty ze snížení hodnoty, s výjimkou těch, jež souvisely s implementací IFRS 9, a na konci období nevytvořila žádné specifické opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty zůstatků týkajících se klíčových členů vedení a jejích blízkých osob.

30 | ZÁVAZKY Z OPERATIVNÍHO PRONÁJMU

Skupina jako nájemce

V posledním čtvrtletí roku 2018 Skupina provedla optimalizaci své sítě poboček; v současné době užívá dvě pobočky a sídlo centrály na základě operativního pronájmu. Pronájem je obvykle uzavřen na dobu maximálně 5 let s možností prodloužení pronájmu po uplynutí této doby.

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

V mil. Kč	2018	2017
Do jednoho roku	34	33
Od jednoho roku do pěti let	110	132
Více než pět let	138	-
	282	165

Skupina jako pronajímatel

Skupina pronajímá budovu vykázanou v investicích do nemovitostí.

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

V mil. Kč	2018	2017
Do jednoho roku	3	3
Od jednoho roku do pěti let	12	12
Více než pět let	6	6
	21	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.

Výsledek Expobank a.d. Beograd za příslušnou část účetního období:

V mil. Kč	2018	2017
Čistý úrokový výnos	107	91
Čistý výnos z poplatků a provizí	29	30
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2	1
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	26	-18
Osobní náklady	-71	-87
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	-11	-8
Ostatní provozní náklady	-54	-78
Zisk před zdaněním	28	-69
Náklady na daň z příjmů	0	5
Zisk běžného roku po zdanění	28	-64

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

V mil. Kč	2017
Aktiva	
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	-419
Finanční deriváty	-1
Úvěry a pohledávky	-2 091
Realizovatelná finanční aktiva	-562
Investice do nemovitostí	-44
Hmotný majetek	-64
Nehmotný majetek	-11
Ostatní aktiva	-90
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 2017 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:	
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

Martin Kubiček byl zvolen do funkce člena představenstva s účinností od 25. března 2019.

K 1. dubnu 2019 Banka změnila své sídlo, které se nyní nachází v budově Trimaran na adrese: Na strži 2097/63, Praha 4.

Dle uvážení regulátora, České národní banky (ČNB), Banka v rámci své běžné činnosti podléhá kontrolám.

ČNB provádí řádnou kontrolu činnosti Banky a tato kontrola právě probíhá. Poslední taková řádná kontrola byla provedena v roce 2013. I tato kontrola je zaměřena na oblasti jako řízení kreditního a tržního rizika, informační bezpečnost, Compliance regulaci, oblast opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a na další oblasti.

Výsledek této kontroly není v současné době znám a vedení Banky neočekává žádný dopad do finančních výkazů roku 2018. Vedení Banky se zavazuje k zajišťování provozu Banky v souladu s regulatorními požadavky pro Českou republiku a ke zlepšování interních kontrolních mechanismů v souladu s doporučeními, které budou obsaženy v konečném protokolu z kontroly ČNB.

O výsledcích probíhající kontroly bude Banka informovat ve výroční zprávě za rok 2019.

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné události, které by měly vliv na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny k 31. prosinci 2018.

Zpráva o vztazích

Zpráva představenstva společnosti Expobank CZ a.s. o vztazích za účetní období roku 2018 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 2018 nedošlo ke změně ovládající osoby Banky. Ovládající osobou v účetním období roku 2018 byl pan Igor Vladimirovič Kim, jako tomu bylo již předchozím období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017.

Zpráva o vztazích za období roku 2018 (od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018)

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. září 2014. Ke konci rozhodného období – tedy k 31. prosinci 2018 – 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. prosinci 2018 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 2018 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 2018 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
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	4. 1. 2018	Expobank LLC, Russian Federation
Договор о депозитарном обслуживании (custody agreement) 36-Д/18	4. 1. 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

b) Smlouvy, které byly dále v platnosti v rozhodném období mezi Bankou a ovládající osobou a mezi Bankou a propojenými osobami:

Název smlouvy	Datum podpisu	Protistrana
Smlouva o používání přímého bankovníctví - Multicash	9. 7. 2014	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Smlouva o běžném účtu	9. 7. 2014	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Commission Agreement on the Purchase and Sale of Securities No. 00103800	21. 8. 2014	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - CZK loro account	21. 8. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - UR loro account	21. 8. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
VIP Account Banking Services Agreement	3. 9. 2014	Igor Vladimirovič Kim
Direct Banking Agreement	3. 9. 2014	Igor Vladimirovič Kim
Smlouva o používání přímého bankovníctví	8. 9. 2014	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Agreement on the sending of informative SMS	19. 9. 2014	Igor Vladimirovič Kim
Agreement No. 12 on Opening Correspondent Accounts / nostro accounts in RUB, EUR, USD/	14. 10. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - CZK loro account	31. 10. 2014	AS Expobank, Latvia
Agreement on Establishing Correspondent Relations No. 09.1-D-01/2014	31. 10. 2014	AS Expobank, Latvia
Agreement on Cooperation	3. 12. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - UR loro account	10. 3. 2015	AS Expobank, Latvia
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - USD loro account	10. 3. 2015	AS Expobank, Latvia
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	27. 5. 2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Amendment No. 1 to the Agreement on Establishing Correspondent Relations No. 09.1 – D – 01/2014 as of October 31, 2014	4. 6. 2015	AS Expobank, Latvia
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) - USD loro account	30. 6. 2015	Expobank LLC, Russian Federation
Agreement on the termination of the loan servicing agreement	1. 3. 2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Agreement on the assignment and transfer of receivables, all rights, obligations and security arising under the loan agreements	1. 3. 2016	EAST Portfolio s.r.o., The Czech Republic
Assignment agreement	1. 3. 2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Side agreement to the assumption agreement	3. 3. 2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	27. 5. 2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Úvěrová smlouva č. 25/16	29. 7. 2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic

Název smlouvy	Datum podpisu	Protistrana
Agreement on the assignment and transfer of receivables, all rights, obligations and security arising under the loan agreements	30. 9. 2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě č. 25/16 dated 29.07.2016	25. 11. 2016	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic, XRC Czech, s.r.o.
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 Vladimirovič Kim
Smlouva o Expo spořicímu účtu	12. 1. 2017	Igor Vladimirovič Kim
Smlouva o postoupení pohledávky	10. 2. 2017	EAST Portfolio s.r.o., the Czech Republic
Master Agreement for Financial Transaction	28. 4. 2017	Expobank JSC Belegade
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
Dodatek č. 2 k Úvěrové smlouvě č. 25/16 ze dne 29.07.2016	29. 9. 2017	Igor Vladimirovich Kim
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
Amendment No. 9 to the Loan Agreement dated 29.07.2009	14. 11. 2017	Expobank JSC Belgrade

Plnění na základě všech výše uvedených smluv byla z hlediska Ovládané osoby (Banky) vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám poskytovaným na trhu třetími osobami. Jakékoliv další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení bankovního a obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

(6)

POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA BANCE ÚJMA, A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ PODLE § 71 A 72 ZOK

Veškeré smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a v souvislosti s těmito smlouvami nevznikla Bance žádná újma. Bance tedy nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 ZoK.

(7)

VÝHODY A NEVÝHODY PLYNOUCÍ ZE VZTAHŮ MEZI BANKOU A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A BANKOU A PROPOJENÝMI OSOBAMI

Představenstvo Banky konstatuje, že na základě zhodnocení úlohy Banky vůči ovládaající osobě a propojeným osobám neplynou Bance ze vzájemných vztahů žádné zvláštní nebo výrazné výhody a/nebo nevýhody.

ZÁVĚR

Představenstvo Banky prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí a závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení, přičemž veškeré údaje v této zprávě o vztazích uvedené považuje za správné a úplné.

V Praze dne 31. března 2019



Ilya Mitelman

předseda
představenstva



Sridhar Cadambi

člen
představenstva

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

Název	Sídlo
AS Expobank	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Lotyšsko
SIA «AXI INVEST»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Lotyšsko
SIA «KAPPA CAPITAL»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Lotyšsko
SIA PLACE 22	Basinzas 18A-22, Riga, LV-1010, Lotyšsko
EAST Portfolio s.r.o.	Vítězná 126/1, Mala Strana, 15000 Praha 5, Česká republika
Expobank a.d. Beograd	Dalmatinska 22, 11000 Belgrade, Srbsko
Expobank LLC	Kalanchevskaya street 29 building 2, Moscow, 107078, Rusko
JSC «D2 Insurance»	Sovetskaya street 33, floor 4, Novosibirsk, 630099, Rusko
Managing Company "Academic" LLC	Sovetskaya street 33, floor 4, Novosibirsk, 630099, Rusko
Academmedical LLC	Arbuzova street 1/1, building 4, floor 7 Novosibirsk, 630117, Rusko
LTD «Alyans-Konsalting»	Profsoyuznaya street 8 building 1, Moscow, 117292, Rusko
Closed Joint-Stock Insurance Company «Reserve»	Postysheva street 22a, Khabarovsk, 680030, Rusko
Limited liability Company DnK	Revolution street 10, floor 1, office 2, Novosibirsk, 630099, Rusko
TsK JSC	Revolution street 10, floor 1, office 2, Novosibirsk, 630099, Rusko
Dom na Vokzalnoy LLC	Revolution street 10, floor 1, office 2, Novosibirsk, 630099, Rusko
Ecocycle LLC	Revolution street 10, floor 1, office 2, Novosibirsk, 630099, Rusko
LoanLord Pawnshop Ltd	Petrovsky boulevard 17/1, Moscow, 127051, Rusko
Axioma Group LLC	Kalanchevskaya street 29 building 2, office 801, Moscow, 107078, Rusko
Aston. Yekaterinburg LLC	Zavodskaya street, 75, office 1/3, Ekaterinburg, 620043, Rusko
CTRB of Yekaterinburg LLC	Tatishcheva street, 92, office 12 Ekaterinburg, 620028, Rusko
Novaya Zarya LLC	Novaya Zarya street, 51A, floor 1, Novosibirsk, 630110, Rusko
«Safe-Lombard» LLP.	Zharokova street, 276B, Almaty, Bostandyk district, 050060, Kazachstán
CREDIT PARTNERSHIP «ALTYN BASTAU» TOO (former Credit Partnership «Master-Credit» TOO, merged with a new company)	Zharokova street, 276B, Almaty, Bostandyk district, 050060, Kazachstán
«FEC «Arystan» Ltd	Zharokova street, 276B, Almaty, Bostandyk district, 050060, Kazachstán
«ALTYN SATY» LLP.	Makatayev Pushkin street, 51 / 34, Almaty, 050044, Kazachstán
«ALTYN SATY-2014» LLP.	Gete street, 10 office 5, Astana, 010000, Kazachstán
ASTRA PREMIER LTD	Nikolaou Nikolaidi, 4, CENTER POINT, 2nd floor, Flat/Office 212, 8010, Paphos, Kypr
Ujet S.A.	1, Rue de la Poudrerie, L-3364 Leudelange, Lucembursko
Ujet Manufacturing S.à r.l.	1, Rue de la Poudrerie, L-3364 Leudelange, Lucembursko

Název	Sídlo
Ujet International S.à r.l.	1, Rue de la Poudrerie, L-3364 Leudelange, Lucembursko
Ujet Engineering GmbH	Römerstraße 94, 89077 Ulm, Německo
UJET Rus LLC	Ingenernaya street 24, room 65, Novosibirsk, 630090, Rusko
Vatala a.s.	Vlkova 631/24, Žižkov, 130 00 Praha 3
Centermedical LLC	Novaya Zarya street, 51A, floor 1, office 519, Novosibirsk, 630110, Rusko
Expoinvest LLC	Kalanchevskaya street 29 building 2, office 604, Moscow, 107078, Rusko
Highway construction payment centre Limited Liability Company	1-st Tikhvinsky tupick 5-7, Moscow, 127055, Rusko
YurFit LLC	Sovetskaya street 33, floor 4, Novosibirsk, 630099, Rusko
«Aray-Lombard» LLP	Zharokova street, 276B, Almaty, Bostandyk district, 050060, Kazachstán
Autoexpress LLC	Sacco and Vanzetti street, 31, floor 2, Novosibirsk, 630102, Rusko
ExpoCap LLC	Kalanchevskaya street 29, building 2, office 616, Moscow, 107078, Rusko

Údaje ověřované auditorem

dle přílohy č. 14 Vyhlášky ČNB č.163/2014

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

	31. 12. 2017		31. 12. 2018	
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	3 049 543	xx	2 561 193	xx
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	3 049 543	xx	2 561 193	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	151 627	151 627	80 743	80 743
Ostatní fondy z rozdělení zisku	36 076	36 076	36 076	36 076
Nerozdělený zisk z předchozích období	443 526	443 526	-19 823	-19 823
Ztráta za běžné účetní období	-70 884	-70 884	0	0
Vlastní akcie	-169 200	-169 200	-169 200	-169 200
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-8 694	-8 694	-8 401	-8 401
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	4 550	xx	-1 090	xx
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	5 742	xx	590	xx
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-1 192	xx	-1 680	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva	-22 970	xx	-42 623	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva - hrubá hodnota	-24 194	xx	-43 918	xx
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	1 224	xx	1 295	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	3 049 543	xx	2 561 193	xx
Vlastní kapitál celkem	XX	3 067 962	XX	2 604 906

	31. 12. 2017		31. 12. 2018	
V tis. Kč	Regulační položky	Účetní položky	Regulační položky	Účetní položky
<i>b) podle článku 438 písm. c) až f) nařízení</i>				
Kapitálové požadavky celkem	866 350		857 739	
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při STA přístupu celkem	748 811		738 180	
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	5 754		24 828	
expozice vůči podnikům	428 635		416 370	
retailové expozice	8 718		4 728	
expozice zajištěné nemovitostmi	182 083		206 463	
expozice v selhání	20 650		17 058	
expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	49 738		47 837	
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	39 239		6 360	
ostatní položky	13 995		14 537	
Kapitálové požadavky pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko při STA celkem	32 318		42 153	
Obchodovatelné dluhové nástroje	32 318		29 515	
Akcie	0		12 638	
Měnové obchody	0		0	
Komodity	0		0	
Kapitálový požadavek pro operační riziko STA přístup	84 671		76 868	
Kapitálový požadavek pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	550		537	

2. Kapitálové poměry

	31. 12. 2017		31. 12. 2018	
V tis. Kč	Regulatorní položky	Účetní položky	Regulatorní položky	Účetní položky
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier1 (CET1)	28,16%		23,89%	
Kapitálový poměr pro kapitál tier1 (T1)	28,16%		23,89%	
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	28,16%		23,89%	

3. Poměrové ukazatele

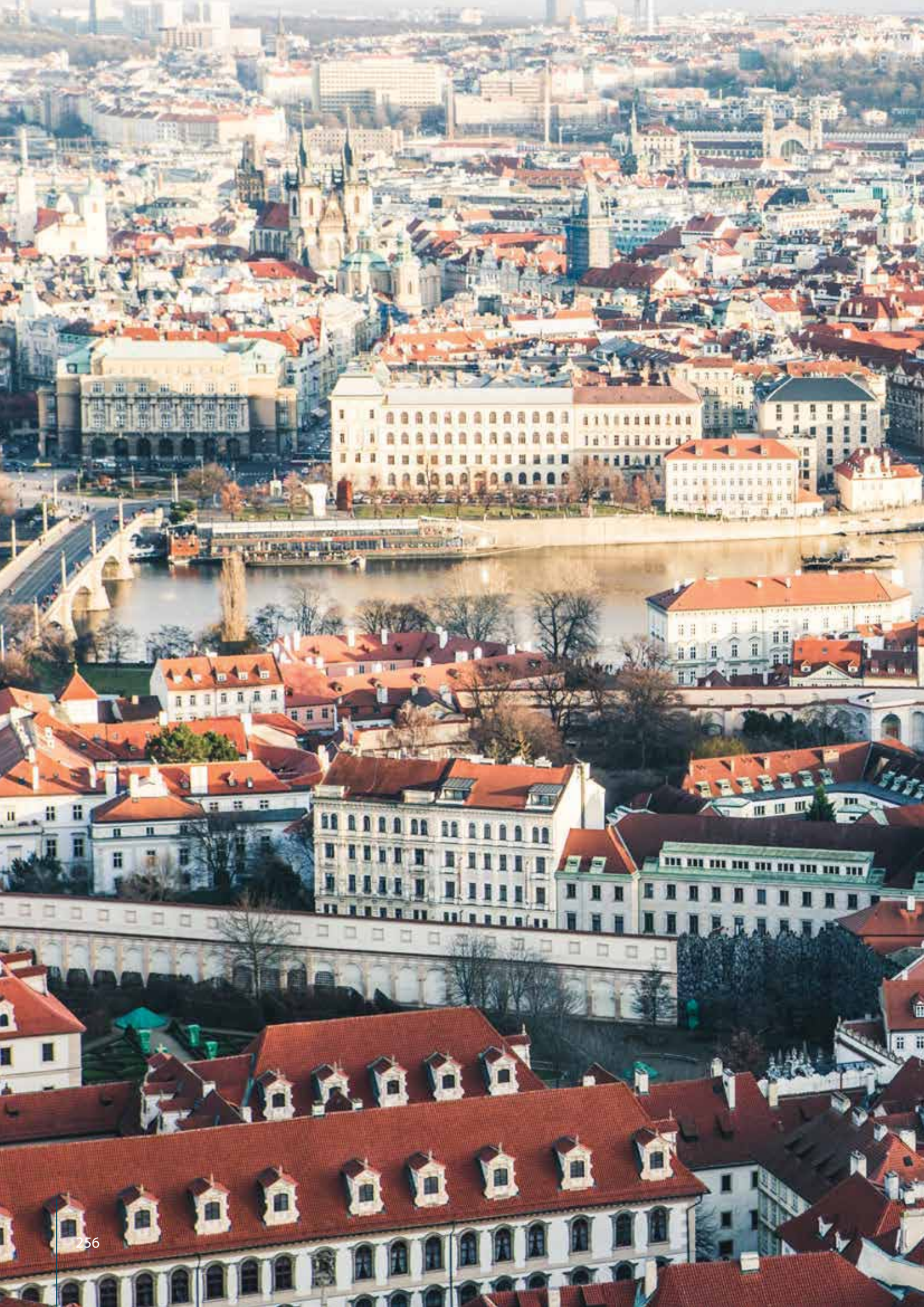
	31. 12. 2017		31.12.2018	
V tis. Kč	Regulatorní položky	Účetní položky	Regulatorní položky	Účetní položky
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	-0,30 %		0,86 %	
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	-2,35 %		7,30 %	
Aktiva na jednoho pracovníka	118 473		120 413	
Správní náklady na jednoho pracovníka	2 037		2 198	
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka	-333		971	







Kontaktní
údaje





Pobočky

Praha

Václavské náměstí 795/40
110 00 Praha 1
Tel.: (+420) 233 233 422
prahacentrum@expobank.cz

Karlovy Vary

Dr. Davida Bechera 893/6
360 01 Karlovy Vary
Tel.: (+420) 233 233 701
karlovyvary@expobank.cz



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

