

| VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016 |



Banka pro Vás

OBSAH

Zprávy

Zpráva předsedy dozorčí rady	7
Zpráva představenstva	10

Vedení společnosti

Dozorčí rada	14
Představenstvo	15
Vedoucí pracovníci banky	16

Profil společnosti

20

Služby pro naše klienty

Firemní klientela	27
Individuální klientela	29

Firemní společensky odpovědné projekty

32

Účetní výkazy

Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	36
Rozvaha	39
Výkaz zisku a ztráty	42
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu	43
Příloha účetní závěrky	46
Zpráva o vztazích	98
Údaje ověřované auditorem dle přílohy č. 14 Vyhlášky ČNB č. 163/201	104

Kontaktní údaje

110

ZPRÁVA PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

ZPRÁVA PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada splnila svou zákonnou povinnost a projednala a schválila účetní závěrku k 31. prosinci 2016 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 2016.

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 2016. 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 by ráda poděkovala jak představenstvu a manažerskému týmu, tak i každému ze zaměstnanců naší Expobank CZ a.s. za jejich efektivní celoroční práci.



Igor Vladimirovič Kim
předseda dozorčí rady

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Vážení klienti, investoři, obchodní partneři a kolegové,

rok 2016 byl druhým celým rokem, kdy jsme na českém trhu působili pod značkou Expobank. Zisk banky dosáhl 337 milionů korun, což pro vlastníky znamenalo 12% návratnost. Udržíme si stabilitu, likviditu i kapitál pro další rozvoj.

Dalším rozvojem máme na mysli nejen organický růst naší společnosti, ale také růst formou akvizic v České republice, jakož i v zahraničí. V roce 2016 a na začátku roku 2017 jsme uskutečnili dvě akvizice – (i) v první polovině roku jsme získali jednu z účelových společností LBBW Germany v České republice (East Portfolio s.r.o.) a rozšířili portfolio našich klientů a (ii) ve druhé polovině roku jsme provedli naši první evropskou akvizici Marfin Bank a.d. Beograd (Srbsko). Transakce v Srbsku byla uzavřena 28. února 2017, a Expobank CZ a.s. se tak stala první českou bankou na srbském trhu. Obě zmíněné instituce jsou 100% dceřinými společnostmi Expobank CZ a.s.

Uvedené akvizice jsou v souladu s dlouhodobou strategií Expobank CZ a.s. a jejích vlastníků, jejímž cílem je vybudovat evropskou síť finančních institucí, které budou mezinárodně aktivním klientům banky poskytovat přeshraniční služby a zároveň budou schopny poskytovat i vynikající služby a poradenství. Banka předpokládá, že tuto strategii bude sledovat i v nadcházejících letech.

Výhod plynoucích z mezinárodního působení sítě Expobank na významných trzích mohou klienti využívat již nyní – např. makléřskou společnost Walbrook Capital Markets se sídlem v Londýně (Velká Británie), která podléhá regulaci orgánu FCA; sesterské banky v Rusku a Lotyšsku, s pobočkami na Kypru a v Lucembursku a zastoupením v Hongkongu; nebo nově získaná dceřiná společnost Royal Bank of Scotland v Kazachstánu (nyní JSC Expo Credit).

V roce 2016 posílila Expobank CZ a.s. své zaměření na korporátní bankovníctví, v jehož rámci může klient profitovat z odbornosti, rychlých obchodních rozhodnutí a schopnosti banky poskytovat klientům komplexní a individuálně sestavovaná řešení. Naším německy a rusky hovořícím klientům nabízíme specializované týmy odborníků.

I nadále jsme úspěšně rozvíjeli vztahy s našimi klienty privátního a osobního bankovníctví. Poskytováním inteligentních bankovních řešení a uplatňováním takového modelu poskytování služeb, kdy jeden specializovaný bankéř dokáže řešit potřeby v oblasti privátních i podnikatelských financí, jsme jim pomáhali zvětšovat jejich majetek.

V loňském roce jsme investovali do posilování našich digitálních kanálů a vytvořili úplně nové internetové bankovnictví. První klienti jej již testují a v prvním pololetí 2017 budou z tohoto uživatelsky příjemného a moderního řešení profitovat všichni stávající i budoucí klienti.

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



Miroslav Kohout



Jan Roztočil



Petra Kaplanová

VEDENÍ SPOLEČNOSTI

DOZORČÍ RADA
PŘEDSTAVENSTVO
VEDOUcí PRACOVNÍCI BANKY

VEDENÍ SPOLEČNOSTI

DOZORČÍ RADA (stav k 31. 12. 2016)

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

PŘEDSTAVENSTVO (stav k 31. 12. 2016)

Předseda:

Māris Avotiņš

předseda od 1. září 2014

člen od 1. září 2014

Členové:

Miroslav Kohout

člen od 1. září 2014

Renārs Karašs

člen od 1. září 2014

Jan Roztočil

člen od 22. října 2015

ZMĚNY V PŘEDSTAVENSTVU V ROCE 2017

Igor Strehl

člen od 27. března 2017

Ilya Mitelman

člen od 27. března 2017

Petra Kaplanová

členka od 2. února 2017

Māris Avotiņš

člen do 2. února 2017

Renārs Karašs

člen do 18. ledna 2017

VEDOUCÍ PRACOVNÍCI BANKY (stav k 31. 12. 2016)

SLUŽBY PRO KLIENTY

Firemní bankovníctví

Jiří Paloch

German desk a regionální zastoupení

Petr Zítko

Velké společnosti a strukturované financování

N. N.

Exportní a obchodní financování

Treasury

Jiří Bečvář

Treasury ALM

N. N.

Treasury Sales

Individuální bankovníctví

Přemysl Valouch

Osobní bankovníctví

Irena Jandíková

Privátní bankovníctví

Jiří Votrubec

Interní audit

Petra Kaplanová

Právní oddělení a oddělení Compliance

Marcela Ryšková

Personální oddělení

Alena Nováková

Marketing a komunikace

Pavel Svoboda

IT a Bankovní provoz

Pavel Kelner

Finanční služby

Šárka Tulková

Řízení rizik

ZMĚNY VEDOUCÍCH PRACOVNÍKŮ BANKY K 31. 3. 2017:

Peer Köbbel (od 1. února 2017)

Individuální bankovníctví

Lucia Klbečková (od 2. února 2017)

Právní oddělení a oddělení Compliance

PROFIL SPOLEČNOSTI

PROFIL SPOLEČNOSTI

EXPOBANK CZ A.S. – BANKA PRO VÁS

Profil banky

Expobank CZ a.s. je banka, která vyniká tím, že svým náročným tuzemským i mezinárodním klientům poskytuje 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.

České společnosti a tuzemské podniky, jakož i mezinárodní klienti, mohou profitovat z práce zkušených bankéřů, dlouhodobé znalosti českého trhu, mezinárodního manažerského týmu a sítě Expobank v zahraničí.

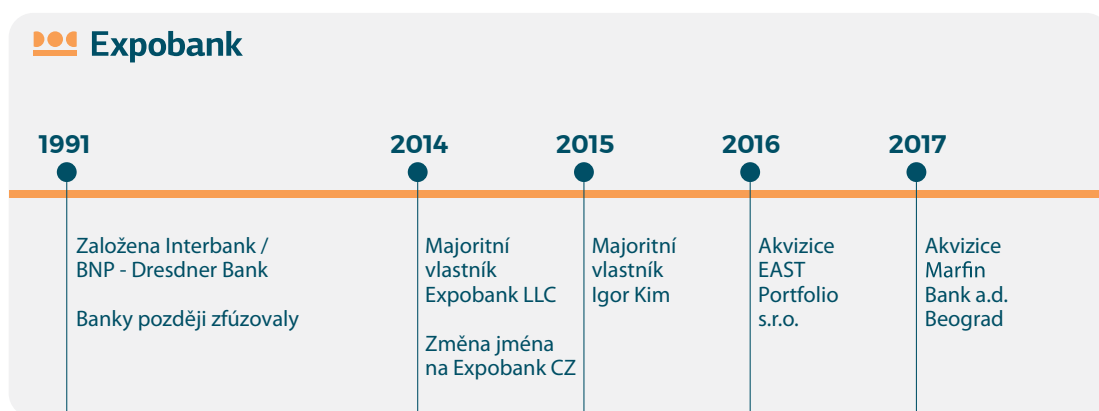
Dalším předmětem obchodní činnosti banky je akvizice vhodných bank a finančních institucí na území Evropy.

Partnerství s Expobank CZ a.s. znamená partnerství s týmem, který zcela respektuje individualitu každého klienta, a s bankou, která své služby přizpůsobuje jeho vlastním potřebám. Je to partnerství s Bankou pro Vás.

HISTORIE BANKY

Banka má na českém trhu pevné postavení, neboť zde působí již od roku 1991. V průběhu let si získala pověst moderní komerční banky poskytující špičkové služby a promptně reagující na potřeby korporátních, privátních i movitých individuálních klientů.

Po úspěšné akvizici od německé LBBW v roce 2014 se banka připojila k síti Expobank a majoritním akcionářem Expobank CZ a.s. se stal pan Igor Kim. V březnu 2016 získala banka dceřinou společností East Portfolio s.r.o. Naše strategie v oblasti akvizic na mezinárodní úrovni pokračovala akvizicí Marfin Bank a.d. Beograd (Srbsko). Tato transakce byla uzavřena 28. února 2017.



IGOR KIM, MAJORITNÍ AKCIONÁŘ

Igor Kim je aktivním strategickým investorem, který má za sebou více než 20 let úspěšného podnikání v ruském i evropském bankovníctví. Pan Kim úspěšně provedl více než 30 fúzí a akvizic pro ruské i celosvětové finanční instituce: Barclays (Velká Británie), Santander (Španělsko), Morgan Stanley (USA), West LB (Německo), LBBW (Německo) a Royal Bank of Scotland (Velká Británie).

MEZINÁRODNÍ PŮSOBNÍ

Klienti banky mohou jednoznačně profitovat z působení sesterských a dceřiných společností banky v Evropě a dalších částech světa.



POSLÁNÍ A HODNOTY EXPOBANK CZ A.S.

NAŠE POSLÁNÍ

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

NAŠE HODNOTY

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 nejoptimálnějšího 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.

SLUŽBY PRO NAŠE KLIENTY

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 KLIENNELA

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 Velké společnosti a strukturované financování, German Desk a regionální zastoupení, Exportní a obchodní financování, Russian Desk a Treasury Sales, jejichž cílem je poskytovat našim klientům skutečně individuální a komplexní přístup k financování. Klíčovými schopnostmi, jimiž se banka od ostatních subjektů na trhu odlišuje, jsou rychlé obchodní rozhodování, konzervativní přístup k riziku a komplexní posuzování potřeb klientů.

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

Velké korporace a strukturované financování

Největší tým našeho korporátního bankovníctví poskytuje komplexní bankovní řešení korporacím a 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 2016 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 2017 plánuje banka tyto oblasti dále rozvíjet.

German Desk a regionální zastoupení

German Desk a regionální zastoupení je specializovaný tým zkušených odborníků na korporátní bankovníctví, kteří disponují důkladnou znalostí českého trhu a trhů německy hovořících zemí. Naši bankéři řeší rovněž potřeby našich klientů sídlících v nejrůznějších regionech České republiky.

Cílem našeho týmu German Desk je být prvním přirozeným kontaktním místem pro německy hovořící společnosti vstupující na český trh. I nadále poskytujeme služby také společnostem z německy hovořících zemí, které již v České republice působí. Díky svým historickým zkušenostem zůstává Expobank CZ a.s. jedním ze špičkových poskytovatelů bankovních řešení německým společnostem v České republice.

Jsme členy Česko-německé obchodní a průmyslové komory a jednou z domovských bank několika institucí napojených na německou komunitu žijící v naší zemi.

Russian Desk

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

Působení sesterských společností Expobank v Rusku, Lotyšsku a Kazachstánu umožňuje nejen rychlé a snadné provádění transakcí v rámci těchto zemí, 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.

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

Naše specializované oddělení Treasury Sales nabízí firemním i privátním klientům celou řadu produktů, jejichž účelem je zmírňovat jejich rizika a dosahovat nejlepší možné návratnosti jejich investic. Vedle standardních produktů, jako je například obchodování s devizami a cennými papíry, se náš tým Treasury Sales zaměřuje na vytváření individuálně přizpůsobených treasury a investičních produktů, měnových a úrokových derivátů, jakož i nejrůznějších zajišťovacích nástrojů proti rizikům.

INDIVIDUÁLNÍ KLIENTELA

Individuálním klientům se v Expobank CZ a.s. věnují týmy personálního a privátního bankovníctví.

Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví poskytuje každodenní bankovní a specializované služby těm nejnáročnějším klientům. Naší filozofií je budovat a udržovat dlouhodobá partnerství založená na vzájemné důvěře. Prvořadou povinností našich zkušených a specializovaných privátních bankéřů je udržovat a zvětšovat majetek našich klientů. Bankovní potřeby movitých osob, jejich rodin i společností, které vlastní, řešíme prostřednictvím jediného kontaktního místa – privátního bankéře. Cokoli děláme, děláme s maximální odborností, aby naši klienti měli dobrý důvod nám plně důvěřovat a také nás doporučovat svým přátelům a obchodním partnerům.

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

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

Personální bankovníctví

Produkty a služby personálního bankovníctví Expobank CZ a.s. jsou určeny zejména movitým individuálním klientům, klientům z řad osob samostatně výdělečně činných, nezávislých profesionálů (například právníků a notářů), 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 platby SEPA v eurech, zlaté kartě s cestovním pojištěním nebo bezplatným výběrům z bankomatů po celém světě můžete žít v pohodě.

Nabízíme spořicí produkty i termínové vklady s výhodnými úrokovými sazbami až do vysokých zůstatků. Těm, kteří požadují, aby jim majetek vynášel více, nabízí banka rozsáhlé investiční produkty řešící potřeby konzervativních nebo dynamických klientů podle jejich požadavků, zkušeností a ochoty riskovat.

Naše pobočky se nacházejí v Praze, Brně, Ostravě, Pardubicích, Českých Budějovicích, Karlových Varech a Plzni.

FIREMNÍ SPOLEČENSKY
ODPOVĚDNÉ PROJEKTY

Expobank CZ a.s. považuje firemní společensky odpovědnou činnost za investici do společnosti i do své vlastní budoucnosti.

Firemní společenská odpovědnost je nedílnou součástí firemní strategie banky a základním principem vztahu banky se společenstvími, v jejichž rámci působí.

ZÁVAZEK VE VZTAHU KE SPOLEČNOSTI

Expobank CZ a.s. se jakožto poskytovatel finančních služeb považuje nejen za hospodářský subjekt, ale i za součást společnosti. Proto přebíráme firemní společenskou odpovědnost v rámci společnosti, vzdělání a kultury, v umění a charitě. Banka každoročně věnuje značné prostředky různým humanitárním kauzám a podílí se na řadě důležitých kulturních a společenských akcí. Vedle finančních darů nabízíme rovněž bankovní služby charitativním organizacím, nadacím a neziskovým organizacím za zvlášť výhodných podmínek.

PŘEHLED HLAVNÍCH SPONZORSKÝCH PROJEKTŮ V ROCE 2016



Národní ústav pro autismus, z.ú. (partnerství od roku 2007)

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

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. 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.



Německá škola v Praze (partnerství od roku 2009)

Výborné vzdělání je tím nejlepším základem pro zajištěnou profesní budoucnost našich dětí. Má rovněž klíčový význam pro zabezpečení rozvoje a prosperity naší společnosti. Z tohoto důvodu jsme se stali oficiálním finančním partnerem Německé školy v Praze, která od roku 2011 vzdělává české a německé studenty. Škola je společným projektem Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy České republiky, Ministerstva zahraničních věcí České republiky a příslušných orgánů Spolkové republiky Německa. Německá maturitní zkouška opravňuje studenty ke studiu na všech evropských univerzitách za stejných podmínek jako absolventy středních škol v Německu. Výuka na uvedené škole vychází z učebních osnov spolkové země Bádenska-Württemberska, které se v Německu řadí k nejprogresivnějším.



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, 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 2016 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.

ÚČETNÍ VÝKAZY

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
EXPOBANK CZ A.S.
A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2016



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Expobank CZ a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Expobank CZ a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2016, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2016 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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 účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, 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 Společnosti za účetní závěrku

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

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



- Naší povinností je informovat 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.

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


Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

5. dubna 2017
Praha, Česká republika

ÚČETNÍ VÝKAZY

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2016

Tis. Kč		Bod	31. 12. 2016	31. 12. 2015
AKTIVA				
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	227 007	468 337
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	9 755 105	7 156 707
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		140 718	158 232
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		9 614 387	6 998 475
4	Pohledávky za klienty	5	12 132 799	12 926 879
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		1 159 415	1 013 038
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		10 973 384	11 913 841
5	Dluhové cenné papíry	6	500 333	604 125
	<i>v tom: b) vydané ostatními osobami</i>		500 333	604 125
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	7	212	212
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	8	31 599	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	9	22 688	44 265
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	82 177	549 880
	<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>		60 443	517 934
11	Ostatní aktiva	10	56 823	33 856
13	Náklady a příjmy příštích období		17 700	14 714
Aktiva celkem			22 826 443	21 798 975

Příloha uvedená na stranách 46 až 96 tvoří součást této účetní závěrky.

ÚČETNÍ VÝKAZY

Rozvaha

Tis. Kč		Bod	31. 12. 2016	31. 12. 2015
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	12	684 146	311 289
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		126 270	118 950
	<i>b) ostatní závazky</i>		557 876	192 339
2	Závazky vůči klientům	13	18 172 690	17 921 370
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		16 899 036	16 238 013
	<i>b) ostatní závazky</i>		1 273 654	1 683 357
3	Závazky z dluhových cenných papírů	14	478 684	525 668
	<i>v tom: a) emitované dluhové cenné papíry</i>		478 684	525 668
4	Ostatní pasiva	15	320 026	273 070
6	Rezervy	11	45 755	5 411
	<i>v tom: b) na daně</i>		16 218	0
	<i>c) ostatní</i>		29 537	5 411
8	Základní kapitál	16	1 539 500	1 539 500
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		1 708 700	1 708 700
	<i>b) vlastní akcie</i>		-169 200	-169 200
9	Emisní ážio		976 812	976 812
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	16	170 830	165 573
	<i>v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy</i>		134 754	129 497
	<i>c) ostatní fondy ze zisku</i>		36 076	36 076
13	Oceňovací rozdíly	16	-18 903	-44 415
	<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>		16 705	12 378
	<i>b) ze zajišťovacích derivátů</i>		-35 608	-56 793
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	16	119 440	19 571
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		337 463	105 126
Pasiva celkem			22 826 443	21 798 975

Příloha uvedená na stranách 46 až 96 tvoří součást této účetní závěrky.

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2016

Tis. Kč		Bod	31. 12. 2016	31. 12. 2015
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	17	931 142	1 126 043
3	Pohledávky ze spotových operací		12 637	95 569
4	Pohledávky z pevných termínových operací	27	6 502 366	7 609 407
5	Pohledávky z opcí	27	59 850	108
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky	17	478 974	241 587
10	Přijaté zástavy a zajištění	17	16 968 779	14 836 194
11	Závazky ze spotových operací		12 725	95 573
12	Závazky z pevných termínových operací	27	6 500 997	7 587 935
13	Závazky z opcí	27	59 850	108
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	17	1 837 215	1 475 766

Příloha uvedená na stranách 46 až 96 tvoří součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

Tis. Kč		Bod	31. 12. 2016	31. 12. 2015
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	18	523 474	509 334
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		28 194	26 678
2	Náklady na úroky a podobné náklady	19	-170 429	-205 926
	<i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>		-5 031	-5 361
4	Výnosy z poplatků a provizí	20	96 382	109 839
5	Náklady na poplatky a provize	21	-19 598	-9 999
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	22	112 579	105 284
7	Ostatní provozní výnosy	23	1 095 658	43 367
8	Ostatní provozní náklady	24	-496 074	-33 039
9	Správní náklady	25	-350 303	-362 362
	<i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i>		-219 090	-236 201
	<i>z toho: aa) mzdy a platy</i>		-164 642	-176 187
	<i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i>		-50 013	-53 494
	<i>b) ostatní správní náklady</i>		-131 213	-126 161
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	9	-55 641	-63 106
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	12 171	22 360
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	-299 261	-22 823
16	Rozpuštění ostatních rezerv	11	1 628	9 968
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	11	-17 669	6 772
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		432 917	109 669
23	Daň z příjmů	26	-95 454	-4 543
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		337 463	105 126

Příloha uvedená na stranách 46 až 96 tvoří součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

Tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Rezerv. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozdělený zisk z minulých let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2015	1 708 700	976 812	-169 200	164 543	-98 618	0	20 601	2 602 838
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	54 203	0	0	54 203
Převody do fondů	0	0	0	1 030	0	0	-1 030	0
Nerozdělený zisk z minulých let	0	0	0	0	0	19 571	-19 571	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	105 126	105 126
Zůstatek k 31. 12. 2015	1 708 700	976 812	-169 200	165 573	-44 415	19 571	105 126	2 762 167
Zůstatek k 1. 1. 2016	1 708 700	976 812	-169 200	165 573	-44 415	19 571	105 126	2 762 167
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	25 512	0	0	25 512
Převody do fondů	0	0	0	5 257	0	0	-5 257	0
Nerozdělený zisk z minulých let	0	0	0	0	0	99 869	-99 869	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	337 463	337 463
Zůstatek k 31. 12. 2016	1 708 700	976 812	-169 200	170 830	-18 903	119 440	337 463	3 125 142

Příloha uvedená na stranách 46 až 96 tvoří součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
(NEKONSOLIDOVANÁ)

EXPOBANK CZ A.S.
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

1 OBECNÉ INFORMACE

(a) CHARAKTERISTIKA BANKY

Vznik a charakteristika banky

Expobank CZ a.s. (dále jen „Banka“) byla založena dne 23. ledna 1991.

V průběh roku 2016 nedošlo ke změně většinového vlastníka a akcionářské struktury. K 31. prosinci 2016 byl majoritním akcionářem Banky pan Igor Vladimirovič Kim s 55,22% podílem na akcích Banky.

Banka se zabývá především komerčním bankovníctvím na území České republiky.

Sídlo: Expobank CZ a.s. Identifikační číslo: 14893649
Vítězná 126/1
150 00 Praha 5
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2016

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Māris Avotiņš (předseda)	Igor Vladimirovič Kim (předseda)
Miroslav Kohout	Kirill Vladimirovič Nifontov (místopředseda)
Jan Roztočil	John McNaughton
Renārs Karašs	Jyrki Koskelo
	Jiří Schwarz

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2016 byly provedeny následující změny ve statutárních a kontrolních orgánech Banky:

Dozorčí rada

- 27. dubna 2016 byl odvolán z funkce člena dozorčí rady Gernot Daumann

Další změny v obchodním rejstříku v roce 2016:

- dne 19. května 2016 byl zapsán pan doc. Ing. Jiří Schwarz, CSc. jako člen dozorčí rady do obchodního rejstříku
- dne 19. května 2016 byl zapsán pan Jan Roztočil jako člen představenstva do obchodního rejstříku

(b)

VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky a účetní metody a jejich použití pro banky a jiné finanční instituce.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená s mínusem představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Banka využila výjimku povolenou zákonem o účetnictví a nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku s ohledem na nevýznamnost majetkové účasti k 31. prosinci 2016.

2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Banky byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) DEN USKUTEČNĚNÍ ÚČETNÍHO PŘÍPADU

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů Banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta Banky (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo Banky, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech. Změny jejich reálné hodnoty mezi dnem obchodu a datem vypořádání jsou vykázány v souladu s kategorií, do které jsou zařazeny (tj. proti výkazu zisku a ztráty nebo zisky z přecenění / ztrát ve vlastním kapitálu).

Finanční aktivum nebo jeho část Banka odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Banka tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPÍRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ, DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY, AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Banky do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry, které jsou klasifikovány do portfolia drženého do splatnosti, jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Úrokovým výnosem se:

- u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
- u bezkuponových dluhopisů a směnek rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud Banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů. Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. Banka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě budoucích peněžních toků plynoucích z cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

U dluhových cenných papírů je posuzována jejich možná míra znehodnocení minimálně ke každému rozvahovému dni. Opravné položky k cenným papírům drženým do splatnosti jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů. U realizovatelných cenných papírů je znehodnocení vyjádřeno kumulovanou ztrátou, jakožto rozdílem mezi zůstatkovou hodnotou a aktuální reálnou hodnotou, poníženo o případné znehodnocení již dříve zachycené ve výkazu zisku a ztráty.

Vlastní emitované dluhové cenné papíry jsou vykázány v naběhlé hodnotě v položce „Závazky z dluhových cenných papírů“. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr.

Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze Banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do položky „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“ či „Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen“.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze, a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

(c) OPERACE S CENNÝMI PAPÍRY PRO KLIENTY

Cenné papíry přijaté Bankou do úschovy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách. Cenné papíry přijaté Bankou do správy jsou účtovány v tržních cenách. Obojí je evidováno v podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky banky vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi atd.

(d) POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA KLIENTY

Pohledávky jsou účtovány v nominálních cenách (nebo, v případě nabytých pohledávek, v pořizovací ceně snížené o kumulované prémie nebo diskont z nominální hodnoty) snížených o ztráty ze znehodnocení.

Úrokové výnosy a náklady vztahující se k pohledávkám se zaznamenávají na aktuální bázi ve výsledovce v rámci „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“. Časové rozlišení úrokových výnosů a nákladů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek. Výnosy z klasifikovaných pohledávek jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v souladu s platnou smluvní dokumentací.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho Banka stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud Banka přímo neodepíše část pohledávky odpovídající ztrátě ze znehodnocení, tvoří k této části pohledávky opravnou položku. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 27(b) přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. Tvorba opravných položek k úvěrům na vrub nákladů je oddělena pro potřebu výpočtu daňové povinnosti v souladu se zákonem o rezervách v členění na daňově odpočitatelné opravné položky a daňově neodpočitatelné opravné položky.

Pohledávky jsou odpisovány ve výši rozdílu mezi cenou pohledávky a eventuální prodejní cenou v případě postoupení. Odpisy pohledávek jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(e) TVORBA REZERV

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(f) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

Software	3 až 10 let nebo po dobu trvání licenční smlouvy
Budovy	30 až 50 let
Zařízení a vybavení	2 až 20 let

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

(g) PŘEPOČET CIZÍ MĚNY

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva, peněžní povahy vyčíslená v cizí měně, společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti, jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Banky nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) FINANČNÍ DERIVÁTY

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nominální hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“, „Pohledávky z opcí“, „Závazky z pevných termínových operací“ a „Závazky z opcí“.

Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálných hodnot jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií Banky pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je objektivně měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv nebo pasiv nebo právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokově citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv nebo pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (změna reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykazována jako součást vlastního kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů“.

Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Kumulativní zisk (nebo ztráta) z ocenění zajišťovacího derivátu je zachycený ve vlastním kapitálu a následně zachycen do výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou, kde je to možné, pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů, atd.

(i) ZDANĚNÍ

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdáněním připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(j) SPŘÍZNĚNÉ STRANY

V souladu s českými účetními předpisy jsou v poznámkách 4, 5d, 12, 16, 17, 25 uvedeny informace o zůstatcích a transakcích se spřízněnými stranami.

Za osoby podílející se na řízení účetní jednotky Banka považuje pouze členy představenstva.

(k) ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Společnost v roce 2016 a 2015 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Pokladní hotovost	106 054	87 213
Povinné minimální rezervy	97 185	311 306
Běžné vklady u centrální banky	23 768	69 818
	227 007	468 337

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB, kterými Banka nemůže běžně disponovat. Tyto vklady jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2016 činila 0,05 % (2015: 0,05 %).

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Běžné účty u bank	140 718	158 232
Termínové vklady u ČNB	1 850 005	2 300 003
Termínované vklady u ostatních bank	367 603	648 299
Pohledávky z repooperací s ČNB	7 200 074	3 800 025
Ostatní pohledávky za bankami	196 705	250 148
	9 755 105	7 156 707

Pohledávky za spřízněnými osobami k 31. prosinci 2016 činily 416 201 tis. Kč. (2015: 457 913 tis. Kč).

5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) POHLEDÁVKY DLE TYPU DLUŽNÍKA

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Finanční organizace	340 310	314 796
Nefinanční organizace	4 600 585	4 274 530
Vládní sektor	25 947	0
Neziskové organizace	12 778	218
Fyzické osoby	6 706 124	8 224 129
Nerezidenti	678 336	327 901
	12 364 080	13 141 574
Opravná položka (poznámka 11)	-231 281	-214 695
	12 132 799	12 926 879

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2016 tvoří konsorciální úvěry 365 966 tis. Kč (2015: 372 158 tis. Kč) a pohledávky z repo operací tvoří 22 556 tis. Kč (2015: 25 222 tis. Kč).

Během roku 2016 bylo z majetkové účasti East Portfolio s.r.o. odkoupeno úvěrové portfolio v nominální hodnotě 2 238 152 tis. Kč. Na základě externího posudku byla zaúčtována do rozvahy pohledávka ve výši 2 233 267 tis. Kč.

(b) KVALITA PORTFOLIA POHLEDÁVEK

Pohledávky vůči klientům lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Standardní	11 376 580	12 053 744
Sledované	188 099	357 955
Ohrožené: - nestandardní	198 582	370 716
- pochybné	231 514	149 354
- ztrátové	369 305	209 805
	12 364 080	13 141 574
Opravné položky	-231 281	-214 695
	12 132 799	12 926 879

Hodnotu pohledávek podle použitého typu zajištění lze analyzovat takto:

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Bankovní záruky a spolehlivý ručitel	451 457	176 561
Peněžní prostředky	540 032	666 210
Cenné papíry	20 161	21 563
Nemovitosti	8 788 965	10 103 310
Ostatní hmotný majetek	55 905	11 465
Ostatní zajištění	339 959	176 514
Nezajištěno	2 167 601	1 985 951
	12 364 080	13 141 574

K 31. prosinci 2016 Banka vykazovala restrukturalizované pohledávky v celkovém objemu 364 948 tis. Kč (2015: 415 320 tis. Kč).

(c) ANALÝZA ÚVĚŘŮ POSKYTNUTÝCH KLIENTŮM PODLE ODVĚTVÍ ČINNOSTI

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Činnosti domácností	6 880 039	8 431 078
Činnosti v oblasti nemovitostí	2 335 495	2 308 389
Doprava a spoje	13	5 993
Elektrotechnický a elektronický průmysl	24 240	25 417
Hutnictví a strojírenství	398 596	140 281
Chemický a farmaceutický průmysl	141 493	184 329
Obchod, odbyt, pohostinství a ubytování	817 885	736 116
Ostatní činnosti	372 034	692 895
Ostatní průmysl	185 989	62 507
Peněžnictví a pojišťovnictví	637 182	314 803
Stavebnictví	454	727
Těžba nerostných surovin	41 496	0
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	394 798	105 202
Výrobní a zpracovatelský průmysl	60 524	93 546
Zemědělství, myslivosti a související činnosti	73 842	40 291
	12 364 080	13 141 574
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-231 281	- 214 695
	12 132 799	12 926 879

(d) ÚVĚŘY SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM

Pohledávky za klienty k 31. prosinci 2016 ani k 31. prosinci 2015 nezahrnovaly žádný úvěr poskytnutý členovi představenstva ani členovi dozorčí rady.

6 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

KLASIFIKACE DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ DO JEDNOTLIVÝCH PORTFOLIÍ DLE ZÁMĚRU BANKY

Dluhové cenné papíry realizovatelné	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Podnikové	284 159	369 640
Bankovní	216 174	234 485
	500 333	604 125

Naběhlá hodnota dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2016 zahrnuje alikvotní úrokový výnos ve výši 9 620 tis. Kč (2014: 7 601 tis. Kč). Realizovatelné dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2016 představovaly dluhopisy kótované na burzách cenných papírů v EU.

7 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – realizovatelné	212	212
	212	212

Akcie, podílové listy a ostatní podíly byly vydané nefinančními institucemi a nejsou kótované.

8 ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

Účasti s podstatným vlivem

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
East Portfolio s.r.o. IČO: 02448254	Vítězná 126/1, Malá Strana, Praha 5	správa úvěrového portfolia	100%	31 599

Majetková účast nepodléhá obezřetnostní konsolidaci dle článku 19 odst. 1. Nařízení eu č. 575/2013 ani účetní konsolidaci z důvodu nevýznamnosti, jak to umožňuje Zákon o účetnictví. Ke dni 31. prosince 2016 rozvaha společnosti činila 93 milionů korun a vlastní kapitál byl 90 milionů korun. Společnost East portfolio s.r.o. byla odkoupena od Landesbank Baden-Württemberg a akvizice nabyla účinnosti dne 1. března 2016. Hlavním účelem této transakce byl odkup úvěrového portfolia (viz poznámka 5). S účinností od 24. listopadu společnost East portfolio s.r.o. nabyla 100% podíl ve společnosti XRC Czech, s.r.o. K 31. prosinci 2015 neexistovaly žádné účasti pod kontrolou banky.

9 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

	Software tis. Kč	Zřizovací výdaje tis. Kč	Nedokončené investice tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2015				
Pořizovací cena	407 169	4 437	1 926	413 532
Oprávky a Opravné položky	-333 791	-4 437	0	-338 228
Zůstatková hodnota	73 378	0	1 926	75 304
Rok končící 31. prosincem 2015				
Počáteční zůstatková hodnota	73 378	0	1 926	75 304
Přírůstky	2 300	0	230	2 529
Vyřazení	0	0	-2 156	-2 155
Odpisy	-31 413	0	0	-31 413
Konečná zůstatková hodnota	44 265	0	0	44 265
K 31. prosinci 2015				
Pořizovací cena	409 296	4 437	0	413 733
Oprávky a Opravné položky	-365 031	-4 437	0	-369 468
Zůstatková hodnota	44 265	0	0	44 265
Rok končící 31. prosince 2016				
Počáteční zůstatková hodnota	44 265	0	0	44 265
Přírůstky	2 888	0	7 105	9 993
Vyřazení	0	0	0	0
Odpisy	- 31 570	0	0	-31 570
Konečná zůstatková hodnota	15 583	0	7 105	22 688
K 31. prosinci 2016				
Pořizovací cena	412 184	1 589	7 105	420 878
Oprávky a Opravné položky	-396 601	-1 589	0	-398 190
Zůstatková hodnota	15 583	0	7 105	22 688

(b) PROVOZNÍ DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

	Budovy a pozemky tis. Kč	Zařízení a vybavení tis. Kč	Nedokončené investice tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2015				
Pořizovací cena	932 567	285 289	166	1 218 022
Oprávky a Opravné položky	-393 950	-242 161	0	-636 111
Zůstatková hodnota	538 617	43 128	166	581 911
Rok končící 31. prosincem 2015				
Počáteční zůstatková hodnota	538 617	43 128	166	581 911
Přírůstky	1 516	888	1 625	4 028
Vyřazení	- 132	-2 497	-1 737	- 4 366
Odpisy	-22 067	-11 772	0	-33 839
Opravné položky	0	2 146	0	2 146
Konečná zůstatková hodnota	517 934	31 892	54	549 880
K 31. prosinci 2015				
Pořizovací cena	927 159	209 274	54	1 136 488
Oprávky a Opravné položky	-409 225	-177 382	0	-586 608
Zůstatková hodnota	517 934	31 892	54	549 880
Rok končící 31. prosince 2016				
Počáteční zůstatková hodnota	517 934	31 892	54	549 880
Přírůstky	571	9 098	2 030	11 699
Vyřazení	- 448 781	- 4 588	- 1 962	- 455 331
Odpisy	- 9 281	- 14 790	0	- 24 071
Opravné položky	0	0	0	0
Konečná zůstatková hodnota	60 443	21 612	122	82 177
K 31. prosinci 2016				
Pořizovací cena	113 334	154 307	122	267 763
Oprávky a Opravné položky	-52 891	-132 695	0	-185 586
Zůstatková hodnota	60 443	21 612	122	82 177

(c) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK ZÍSKANÝ FORMOU FINANČNÍHO LEASINGU

Banka nepoužívá majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu.

(d) MAJETEK POSKYTNUTÝ DO ZÁSTAVY

K 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 Banka nevlastnila žádný majetek zatížený zástavním právem.

10 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Kladná reálná hodnota derivátů a opcí (poznámka 27d)	6 409	32 095
Odložená daňová pohledávka	1 875	0
Pohledávky - daň z převodu nemovitosti	16 619	0
Aktiva z akviziční činnosti	28 087	0
Pohledávky za různými dlužníky	842	1 788
Pohledávky - daň z příjmu	3 007	0
Ostatní pohledávky	573	259
Opravné položky k provozním pohledávkám	-580	-286
	56 823	33 856

11 OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM A REZERVY

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Rezervy		
Rezervy na záruky	24 303	0
Rezervy ostatní	21 452	5 411
	45 755	5 411
Opravné položky		
Pohledávky za klienty (poznámka 5)	231 281	214 695
	231 281	214 695

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
K 1. lednu	5 411	22 151
Tvorba	42 821	309
Rozpuštění	-1 628	- 9 968
Použití proti ostatním správním nákladům	-849	-7 081
K 31. prosinci	45 755	5 411

Změnu stavu opravných položek k rizikovým aktivům lze analyzovat takto:

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
K 1. lednu	214 695	302 510
Kurzové rozdíly	-2	- 474
Tvorba	274 621	21 990
Rozpuštění	- 12 143	-21 313
Použití	- 245 890	-88 018
K 31. prosinci	231 281	214 695

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti rezervám, opravným položkám nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich vymahatelnost je nereálná.

Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám a výnosy z dříve odepsaných pohledávek mohou být analyzovány následovně:

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Rozpuštění opravných položek k pohledávkám za klienty	-12 143	-21 313
Výnosy z odepsaných pohledávek	-28	-1 047
	-12 171	-22 360

Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám mohou být analyzovány následovně:

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Tvorba rezerv na poskytnuté záruky	24 303	0
Tvorba opravných položek k pohledávkám za klienty	274 621	21 990
Tvorba opravných položek k provozním pohledávkám	580	286
Použití opravných položek k pohledávkám za klienty	-245 890	-88 018
Použití opravných položek k provozním pohledávkám	-286	0
Odpisy pohledávek v nákladech	55 638	88 565
Ztráty z postoupených pohledávek	190 295	0
	299 261	22 823

12 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Závazky splatné na požádání	126 270	118 950
Přijatá termínovaná depozita	375 385	0
Přijaté úvěry	182 491	192 339
	684 146	311 289

Vklady přijaté od členů skupiny k 31. prosinci 2016 činily 23 398 tis. Kč (2015: 9 192 tis. Kč).

13 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Finanční organizace	181 335	185 977
Nefinanční organizace	2 783 797	3 786 373
Organizace pojišťovnictví	178 496	152 675
Vládní sektor a místní sektor	2 288	4 246
Neziskové organizace	104 962	126 118
Fyzické osoby	13 686 818	12 441 521
Nerezidenti	1 234 994	1 224 460
	18 172 690	17 921 370
Závazky splatné na požádání	16 899 036	16 238 013
Termínové vklady se splatností	814 735	1 009 484
Termínové vklady s výpovědní lhůtou	458 919	673 873
	18 172 690	17 921 370

14 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Emitované dluhové cenné papíry	478 684	525 668
	478 684	525 668

Jiné emitované dluhové cenné papíry představují dluhopisy emitované bankou 21. prosince 2012 formou neveřejné nabídky v celkové nominální hodnotě pět miliard Kč. K 31. prosinci 2016 byly dluhopisy v hodnotě 478 684 tis. Kč v držení klientů Banky, zbývající dluhopisy v hodnotě 4 521 316 tis. Kč byly k 31. prosinci 2016 v držení Banky.

K 31. prosinci 2015 byly dluhopisy v hodnotě 525 668 tis. Kč v držení klientů Banky, zbývající dluhopisy v hodnotě 4 474 332 tis. Kč byly k 31. prosinci 2015 v držení Banky.

15 | OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Záporné reálné hodnoty derivátů a opcí (poznámka 27d)	132 571	175 406
Odložený daňový závazek (poznámka 26)	961	48 847
Splatný daňový závazek	151 199	6 164
Dohadné účty pasivní	11 791	20 074
Závazky vůči různým věřitelům	18 363	21 084
Ostatní závazky	4 662	1 005
Výnosy a výdaje příštích období	479	490
	320 026	273 070

K 31. prosinci 2016 a 2015 Banka neměla závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti, z veřejného zdravotního pojištění ani evidované daňové nedoplatky.

16 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Splacený kapitál	1 708 700	1 708 700
Vlastní akcie	-169 200	-169 200
	1 539 500	1 539 500

Majoritním akcionářem Banky k 31.12.2016 byl pan Igor Vladimirovič Kim, vlastník 55,22 % akcií (k 31. 12. 2015: 55,22 %). Základní kapitál je tvořen 17 087 ks akcií v nominální hodnotě 100 tis. Kč.

Banka je v souladu se stanovami povinna přidělit vždy 5 % ročního zisku do povinného rezervního fondu, dokud zůstatek tohoto fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu. Povinný rezervní fond může být použit pouze ke krytí ztrát Banky.

Banka k 31. prosinci 2016 držela své vlastní akcie v nominální výši 169 200 tis. Kč. Rozdíl mezi jejich kupní cenou a nominální hodnotou se promítl do snížení emisního ážia.

Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly k 31. prosinci 2016 ve výši – 18 903 tis. Kč (2015: -44 415 tis. Kč) jsou tvořeny přeceňním realizovatelných dluhových cenných papírů a zajišťovacích derivátů.

Rozdělení zisku / Umoření ztráty

Rozhodnutím akcionáře se část zisku za rok 2015 ve výši 5 257 tis. Kč převedla do povinného rezervního fondu a část ve výši 99 869 tis. Kč byla ponechána jako nerozdělený zisk z minulých let.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2016 nebylo k datu schválení účetní závěrky učiněno, proto jej Banka neuvádí.

17 | PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Přísliby poskytnutí úvěru, záruky za úvěry třetím stranám, záruky z poskytnutých směnečných akceptů a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázány prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Potenciální aktiva a pasiva lze členit takto:

Poskytnuté přísliby a záruky	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Za bankami	5 541	1 656
Za klienty	925 601	1 124 387
	931 142	1 126 043

Banka neevidovala k 31. prosinci 2016 a 31. prosinci 2015 žádné záruky vydané za členy představenstva a dozorčí rady.

Přijaté přísliby, záruky, zástavy a zajištění	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Přijaté přísliby a záruky	478 974	241 587
Přijaté zástavy peněžní	584 529	709 653
Přijaté zástavy nemovité	8 894 054	10 191 044
Přijaté ostatní zástavy	395 864	243 777
Přijaté kolaterály z reverzních repo operací	7 094 332	3 691 720
z toho: <i>Akcí a podílové listy</i>	32 345	32 639
<i>Dluhové cenné papíry</i>	7 061 987	3 659 081
	17 447 753	15 077 781

Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami (poznámka 4) a v pohledávkách za klienty (poznámka 5).

Hodnoty převzaté do úschovy	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Ostatní	336 362	149 000
	336 362	149 000

Hodnoty převzaté do správy	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Akcie a podílové listy	659 052	536 458
Dluhové cenné papíry	719 918	660 718
Cenné papíry kolektivního investování	121 883	129 590
Ostatní	0	0
	1 500 853	1 326 766

18 | VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Mezibankovní transakce	6 910	5 449
Úvěry poskytnuté klientům	477 820	467 526
Dluhopisy	28 194	26 678
Ostatní finanční transakce	10 550	9 681
	523 474	509 334

Převážná většina výnosů z ostatních finančních transakcí je tvořena výnosy z úrokových swapů sloužících k zajištění úrokového rizika.

19 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Mezibankovní transakce	- 9 411	-8 808
Vklady klientů a státu	- 92 347	-120 669
Vydané dluhové cenné papíry	- 5 031	- 5 361
Ostatní finanční transakce	- 63 640	- 71 088
	- 170 429	- 205 926

Převážná většina nákladů z ostatních finančních transakcí je tvořena náklady z úrokových swapů sloužících k zajištění úrokového rizika.

20 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Domácí a zahraniční platební styk	22 143	30 565
Poplatky a provize z příslibů a záruk	8 016	9 948
Výnosy ze zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů	16 213	10 028
Poplatky úvěrové	25 971	30 249
Ostatní poplatky	24 039	29 049
	96 382	109 839

Výnosy ze zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů slouží jako základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

21 | NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Domácí a zahraniční platební styk	-153	-168
Poplatky a provize z příslibů a záruk	0	-1 129
Poplatky za zprostředkování obchodu s cennými papíry a deriváty	- 6 701	-3 816
Úvěrové poplatky a zprostředkování úvěrů	- 9 138	-888
Ostatní	- 3 606	-3 998
	- 19 598	-9 999

22 | ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Operace s cennými papíry	41 016	19 951
Operace s cizími měnami a kurzové rozdíly	60 339	73 827
Operace s úrokovými deriváty a opcemi	11 224	11 506
	112 579	105 284

23 | OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Výnosy z pronájmu	12 043	24 944
Ostatní výnosy z běžné činnosti	1 083 615	18 423
	1 095 658	43 367

Převážnou část ostatních výnosů z běžné činnosti tvoří tržby z prodeje nemovitého majetku.

24 | OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Garanční systém finančního trhu	-14 106	-26 207
Ostatní provozní náklady	- 481 968	-6 832
	- 496 074	- 33 039

Převážnou část ostatních provozních nákladů tvoří náklady, které vznikly v souvislosti s prodejem nemovitého majetku.

25 | SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Náklady na zaměstnance	-219 090	-236 201
Ostatní správní náklady:		
Nájemné a operativní leasing	-26 423	-22 197
Náklady na právní a daňové poradenství	-14 718	-10 130
Náklady na audit	- 1 464	- 1 460
Ostatní	- 88 608	- 92 374
	- 350 303	-362 362

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2016 tis. Kč	2015 tis. Kč
Mzdy a odměny členům představenstva	-18 615	- 17 136
Mzdy a odměny členům dozorčí rady a výbor pro audit	- 6 317	- 5 817
Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců	-139 710	-153 233
Ostatní osobní náklady	- 4 435	- 6 521
Sociální náklady a zdravotní pojištění	- 50 013	-53 494
	- 219 090	- 236 201

Statistika zaměstnanců	2016	2015
Průměrný počet zaměstnanců	199	214
Počet členů představenstva (poznámka 1)	4	4
Počet členů dozorčí rady (poznámka 1)	5	6

26 | DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Výnos (+) / náklad (-) z odložené daně	55 745	1 621
Splatná daň z příjmu	- 151 199	- 6 164
	- 95 454	- 4 543

Splatná daň z příjmů:

Ke konci roku 2015 vykazovala Banka splatnou daň z příjmů ve výši 6 164 tis. Kč z důvodu částečného krytí zdanitelných příjmů dosud neuplatněnou daňovou ztrátou z minulých let. Ke konci roku 2016 vykazovala Banka splatnou daň z příjmů ve výši 151 199 tis. Kč.

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) je vypočten(a) ve výši 19 %.

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Odložená daňová pohledávka		
Realizovatelné cenné papíry a zajištění peněžních toků	4 434	10 418
Opravné položky k úvěrům	1 875	0
Odložený daňový závazek		
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	- 5 395	-59 265
Čistá odložená daňová pohledávka (-) / Čistý odložený daňový dluh (+) (poznámky 10 a 15)	-914	48 847
Změna odložené daně ve výkazu zisku a ztráty	55 745	1 621
Změna odložené daně v kapitálu	- 5 984	-12 717

27 | FINANČNÍ RIZIKA

(a) | STRATEGIE UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Aktivity Banky spočívají hlavně 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. 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. V limitovaných objemech Banka drží vlastní otevřené pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů.

Rizika spojená s otevřenými pozicemi řídí Banka jak na úrovni jednotlivých typů rizik (úvěrové, úrokové, kurzové a likvidní 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 reálnými tržními cenami).

(b) | ÚVĚROVÉ RIZIKO

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 rizikovitost klienta a tím de-facto (zejména u firemních klientů) i cenu úvěrového produktu. U klientů individuálního bankovníctví je s předpokládaným rizikem kalkulováno v rámci rizikové marže pro jednotlivé úvěrové produkty.

Vnitřní postupy Banky v oblasti hodnocení rizikovitosti klientů jsou standardizovány a minimalizují tedy riziko nesprávného hodnocení a zařazení do rizikové ratingové (scoringové) třídy. Jednotlivé třídy vyjadřují předpokládanou rizikovitost klienta a jsou seřazeny sestupně od nejlepších po nejhorší a distribuce klientů přes jednotlivé třídy je i součástí řízení úvěrového portfolia (viz rovněž bod b dále). Rating (scoring) je minimálně na roční bázi aktualizován, 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 klientem a ve tvorbě opravných položek v souladu s Nařízením Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, se Směrnicí Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2013/36/EU a s vyhláškou České národní banky č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů. V segmentu korporátního bankovníctví jsou opravné položky jako ztráta ze znehodnocení pohledávky tvořeny pro jednotlivé klienty jako rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou a vždy kryjí vzniklou ztrátu Banky z klasifikovaných pohledávek. V segmentu individuálního bankovníctví Banka rozlišuje dva přístupy k výpočtu opravných položek. Pro materiálně významné pohledávky je používán individuální přístup shodný s přístupem v korporátním segmentu. Pro ostatní pohledávky jsou pro každé portfolio určeny kreditní indikátory, s jejichž pomocí je následně kalkulována očekávaná ztráta na každý jednotlivý kontrakt. Banka používá pro tyto účely standardizovaný kalkulátor dle požadavků standardu IAS 39 a v souladu CAS.

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

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

Kategorie pohledávek

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

Hodnocení zajištění úvěrů

Banka obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek dlužníků jako podmínku poskytnutí úvěru v závislosti na bonitě klienta (pokud se jedná o produkt, kde je takové zajištění vyžadováno).

Banka považuje za přijatelné zajištění následující typy zajištění:

- zástava pohledávek z bankovních účtů
- zástava cenných papírů
- zástava bonitních pohledávek
- bankovní záruka
- záruka bonitní třetí strany
- zástava nemovitosti
- zástava movitých věcí

Při stanovení akceptovatelné hodnoty zajištění Banka hodnotí realizovatelné hodnoty zajištění (očekávaného výnosu z realizace zajištění) a v případě posledních dvou kategorií zajištění uvedených vychází primárně ze znaleckých posudků, tržní hodnoty uvedené v posudcích jsou Bankou dále konzervativně snižovány na akceptovatelnou hodnotu (toto snížení odráží i další náklady spojené s realizací konkrétního typu zajištění). Banka provádí průběžně minimálně jednou ročně kontrolu hodnoty zajištění.

Koncentrace úvěrového rizika

Riziko koncentrace představuje pro Banku riziko ztráty v důsledku významné koncentrace angažovanosti v relaci k jednotlivému klientovi/ekonomicky spjaté skupině klientů, kde pravděpodobnost jejich selhání záleží na určitém společném rizikovém faktoru. To znamená, že riziko koncentrace vyplývá z existence velkého počtu/objemu úvěrových pohledávek s podobnou ekonomickou charakteristikou, která může ovlivnit schopnost dlužníka dostát svým závazkům, tzn. s koncentrací do určitých odvětví, regionů nebo na určitého dlužníka/ekonomicky spjatou skupinu dlužníků, což může mít nepřiměřeně negativní dopad na hospodářský výsledek či aktiva Banky.

Za signál zvýšeného rizika koncentrace je považována situace, pokud úvěrové expozice s obdobnou ekonomickou charakteristikou překročí podíl 10 % v investičním portfoliu nebo podíl 20 % na podnikových expozicích a nejsou dostatečně diverzifikovány.

Jako prevence před nepříznivým růstem rizika koncentrace Banka vytvořila interní systém limitů, a to v souladu s požadavky platné regulace EU a s cíli nastavenými Úvěrovou strategií. Jedná se o:

- úvěrové limity na jednotlivé klienty / ekonomicky spjaté skupiny klientů, včetně monitoringu tak zvaných velkých angažovaností
- limity na jednotlivé zákaznické segmenty – korporátní klienti, nemovitostní financování, individuální bankovnictví a banky
- limity pro jednotlivá odvětví
- limity dle hodnot pravděpodobnosti, že se z pohledávky stane v průběhu dalších dvanácti měsíců pohledávka se selháním dlužníka, případně limity pro jednotlivé ratingové třídy

Současně s tím Banka zavedla techniky redukce rizika koncentrace, a to na základě průběžného detailního monitoringu úvěrového portfolia. Základní metody, které dovolují řídit a redukovat riziko koncentrace jsou následující:

- soulad s interními klientskými úvěrovými limity, které jsou nastaveny v souladu s Nařízením Evropského Parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, se Směrnicí Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2013/36/EU a s vyhláškou České národní banky č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů, jejich čerpání je monitorováno na denní bázi
- kontinuální monitoring velkých angažovaností s cílem zamezit překročení maximálního úvěrového limitu stanoveného regulátorem
- příprava měsíčního reportu obsahujícího porovnání úrovně koncentrace angažovanosti s výše uvedenými limity

Stresové testování úvěrového portfolia

Stresové testování úvěrového portfolia je prováděno na čtvrtletní bázi. Banka pracuje s několika scénáři, např. testují dopady propadu trhu nemovitostí v České republice.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2016	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie mimo ČR tis. Kč	Ostatní Evropa a Rusko tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	227 007	0	0	0	227 007
Pohledávky za bankami	9 219 019	159 330	369 597	7 159	9 755 105
Pohledávky za klienty	11 456 448	414 239	226 256	35 856	12 132 799
Dluhové cenné papíry	0	156 231	344 102	0	500 333
Akcie	0	212	0	0	212
Účasti	31 599	0	0	0	31 599
Ostatní aktiva	178 303	1 085	0	0	179 388
Aktiva celkem	21 112 376	731 097	939 955	43 015	22 826 443

31. prosince 2015	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie mimo ČR tis. Kč	Ostatní Evropa a Rusko tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
AKTIVA					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	468 337	0	0	0	468 337
Pohledávky za bankami	6 348 552	400 653	380 730	26 772	7 156 707
Pohledávky za klienty	12 599 768	190 531	97 354	39 226	12 926 879
Dluhové cenné papíry	0	0	604 125	0	604 125
Akcie	0	212	0	0	212
Ostatní aktiva	637 172	5 543	0	0	642 715
Aktiva celkem	20 053 829	596 939	1 082 209	65 998	21 798 975

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má v rámci oddělení Řízení rizik zřízeny týmy Corporate Underwriting & Workout a Retail Underwriting & Collection, které spravují pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena.

Týmy Corporate Underwriting & Workout a Retail Underwriting & Collection se zabývají pohledávkami a procedurami zaměřenými na vymožení dlužných splátek poté, co je závazek po splatnosti, tzn. nesplňuje podmínky sjednané dle splátkového kalendáře. Pomocnými nástroji těchto týmů jsou zejména telefonické/osobní kontakty daných dlužníků, právní kroky, mimosoudní vymáhání, restrukturalizace pohledávek, realizace zajištění za účelem dosažení maximální výtěžnosti a prodej pohledávek.

(c)

TRŽNÍ RIZIKO

Banka je vystavena tržnímu riziku vznikajícímu z otevřených pozic v úrokových sazbách, měnách a akciových produktech, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu a změnám v proměnlivosti tržních sazeb nebo cen, jakými jsou např. úrokové sazby, úvěrové marže, měnové kurzy a ceny akcií.

K řízení tržních pozic (minimalizace rizika) banka vyžívá mimo běžných bankovních produktů i finanční deriváty (zejména úrokové a měnové deriváty), které uzavírá na finančním mimoburzovním trhu (OTC).

Řízení a kontrola tržních rizik je v Bance každodenním procesem, který podléhá strategii vycházející ze stanovené míry tržních rizik, metod měření rizik a stanovení odpovědností za řízení tržních rizik a odpovědnosti za nezávislou kontrolu rizikových pozic.

Tržní rizika jsou v Bance řízena a sledována v souladu s následujícími hlavními principy:

- tržní rizika jsou pravidelně a systematicky sledována
- veškeré požadavky regulačních orgánů jsou dodržovány
- tým Enterprise Risk zabývající se hodnocením rizik je nezávislý na obchodních jednotkách
- politiky řízení tržního rizika a likvidity jsou schvalovány představenstvem Banky
- nové produkty a aktivity jsou přísně analyzovány z hlediska jejich rizik a dopadů ještě před jejich uvedením na trh
- na příslušné indikátory tržních rizik jsou stanoveny limity

Banka provádí stresová testování za účelem propočítání dopadů extrémně nepříznivých tržních podmínek do pozic Banky a jejího hospodaření. Cílem tohoto procesu je přizpůsobit rozměr a rozsah jednotlivých pozic potenciálním ztrátám a omezit tak případné ztráty, které by Banka mohla utrpět v případě nepříznivých podmínek na trhu či krizových situací a zohlednit případné události s nízkou pravděpodobností. Stresové likvidní scénáře jsou v Bance pravidelně sestavovány a projednávány.

Způsob, pravidla a metody stresového testování jsou v souladu s opatřeními ČNB a pravidly Basel III. Testování je prováděno minimálně v měsíční periodě, a to v oblasti tržních rizik a rizika likvidity. Stresové testování je upraveno vnitřními pravidly:

- strategie řízení tržních rizik
- strategie řízení likvidity
- metodika řízení tržních rizik

(d) FINANČNÍ DERIVÁTY

	31. prosince 2016 tis. Kč	31. prosince 2015 tis. Kč
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 10)	6 409	32 095
Záporná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 15)	-132 571	- 175 406
Čistá reálná hodnota finančních derivátů celkem	- 126 162	- 143 311

Finanční deriváty byly oceněny pouze za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik, které využívají výhradně dostupné tržní údaje.

	31. prosince 2016			31. prosince 2015		
	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
DERIVÁTY K OBCHODOVÁNÍ						
Úrokové deriváty						
Opce	0	0	0	108	0	0
Swapy	1 169 595	4 437	44 642	1 383 764	8 778	54 296
	1 169 595	4 437	44 642	1 383 872	8 778	54 296
Měnové deriváty						
Forwardy	24 607	57	519	382 196	17 002	163
Opce	59 850	275	275	0	0	0
Swapy	1 111 304	1 640	1 716	1 330 221	6 270	2 471
	1 195 761	1 972	2 510	1 712 417	23 272	2 634
Celkem	2 365 356	6 409	47 152	3 096 289	32 050	56 930

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty.

Určité deriváty, byť poskytují efektivní finanční zajištění pozic Banky z pohledu řízení rizik, nesplňují dle platných českých účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví, a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Oceňovací rozdíly těchto derivátů jsou rovněž vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

	31. prosince 2016			31. prosince 2015		
	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč

DERIVÁTY ZAJIŠŤUJÍCÍ REÁLNOU HODNOTU**Deriváty zajišťující úrokovou míru**

Swapy	366 860	0	21 326	383 225	45	25 761
-------	---------	---	--------	---------	----	--------

DERIVÁTY ZAJIŠŤUJÍCÍ PENĚŽNÍ TOKY**Deriváty zajišťující úrokovou míru**

Swapy	3 830 000	0	64 093	4 130 000	0	92 715
-------	-----------	---	--------	-----------	---	--------

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky je časově rozlišena v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacích derivátů ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy zajištěné položky ovlivní výsledek hospodaření.

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících reálnou hodnotu se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a související oceňovací rozdíly zajištěných položek (jakožto důsledek zajištěného rizika) jsou také vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Výše uvedené tabulky obsahují detailní přehled o nominálních jistinách a reálných hodnotách finančních derivátů Banky otevřených ke konci roku. Tyto deriváty, jak měnové tak i úrokové, umožňují Bance a jejím klientům převést, změnit nebo snížit příslušná měnová a úroková rizika.

Nominální hodnoty slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Banky vůči úvěrovým nebo tržním rizikům.

(e) ZBYTKOVÁ SPLATNOST FINANČNÍCH DERIVÁTŮ

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

31. prosince 2016	Do 3 měsíců tis. Kč	3–12 měsíců tis. Kč	1–5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
ZAJIŠŤOVACÍ NÁSTROJE					
Úrokové deriváty					
Swapy	200 000	1 376 360	2 565 000	55 500	4 196 860
NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ					
Úrokové deriváty					
Opce	0	0	0	0	0
Swapy	114 822	194 559	860 214	0	1 169 595
Měnové deriváty					
Forwardy	24 035	572	0	0	24 607
Opce	59 850	0	0	0	59 850
Swapy	1 111 304	0	0	0	1 111 304

31. prosince 2015	Do 3 měsíců tis. Kč	3–12 měsíců tis. Kč	1–5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
-------------------	---------------------------	---------------------------	-----------------------	------------------------------	-------------------

ZAJIŠŤOVACÍ NÁSTROJE**Úrokové deriváty**

Swapy	0	316 363	3 986 362	210 500	4 513 225
-------	---	---------	-----------	---------	-----------

NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ**Úrokové deriváty**

Opce	108	0	0	0	108
Swapy	8 989	272 543	1 041 371	60 862	1 383 765

Měnové deriváty

Forwardy	39 439	277 897	64 860	0	382 196
Opce	0	0	0	0	0
Swapy	1 330 221	0	0	0	1 330 221

(f) MĚNOVÉ RIZIKO

Měnové riziko vyplývá z kolísání hodnoty finančních nástrojů z důvodů změn kurzů cizích měn. Měnové riziko je měřeno a řízeno na denní bázi. Otevřenost měnové pozice Banky je usměrňována systémem denních a overnight limitů. K zajištění měnových pozic Banka využívá standardních instrumentů – měnových spotových a forwardových operací.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

31. prosince 2016	CZK tis. Kč	EUR tis. Kč	USD tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	189 283	21 291	10 671	5 762	227 007
Pohledávky za bankami	9 418 200	313 147	9 051	14 707	9 755 105
Pohledávky za klienty	10 232 931	1 061 687	484 217	353 964	12 132 799
Dluhové cenné papíry	0	0	500 333	0	500 333
Akcie	0	212	0	0	212
Účasti	31 599	0	0	0	31 599
Ostatní aktiva	159 095	20 142	144	7	179 388
	20 031 108	1 416 479	1 004 416	374 440	22 826 443
Pasiva					
Závazky vůči bankám	281 267	228 233	169 392	5 254	684 146
Závazky vůči klientům	15 407 984	1 908 456	749 289	106 961	18 172 690
Závazky z dluhových cenných papírů	478 684	0	0	0	478 684
Rezervy	45 755	0	0	0	45 755
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	3 422 116	700	20 767	1 585	3 445 168
	19 635 806	2 137 389	939 448	113 800	22 826 443
Čistá výše rozvahových aktiv (+)/ pasiv (-)	395 302	-720 910	64 968	260 640	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	- 460 526	781 883	-62 982	-258 375	0
Čistá otevřená měnová pozice	- 65 224	60 973	1 986	2 265	0

31. prosince 2015	CZK tis. Kč	EUR tis. Kč	USD tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	436 681	16 050	9 902	5 704	468 337
Pohledávky za bankami	6 449 274	625 710	27 827	53 896	7 156 707
Pohledávky za klienty	11 848 729	404 017	225 678	448 455	12 926 879
Dluhové cenné papíry	0	125 560	478 565	0	604 125
Akcie	0	212	0	0	212
Ostatní aktiva	641 885	830	0	0	642 715
	19 376 569	1 172 379	741 972	508 055	21 798 975
Pasiva					
Závazky vůči bankám	292 097	13 227	5 965	0	311 289
Závazky vůči klientům	15 266 774	1 597 952	931 528	125 116	17 921 370
Závazky z dluhových cenných papírů	525 668	0	0	0	525 668
Rezervy	5 411	0	0	0	5 411
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	3 019 518	7 848	7 871	0	3 035 237
	19 109 468	1 619 027	945 364	125 116	21 798 975
Čistá výše rozvahových aktiv (+) / pasiv (-)	267 101	-446 648	-203 392	382 939	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	- 385 893	559 326	204 345	-377 778	0
Čistá otevřená měnová pozice	-118 792	112 678	953	5 161	0

(g) ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko vyplývá z kolísání hodnoty finančních nástrojů z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. Banka sleduje a řídí úrokové riziko na denní bázi pomocí standardních metod (gapová analýza, analýza citlivosti na změny úrokových sazeb).

Základním sledovaným parametrem úrokové citlivosti Banky je relativní změna očekávaného čistého úrokového výnosu Banky při okamžitém paralelním poklesu nebo nárůstu tržních úrokových sazeb, a to za předpokladu stabilní struktury rozvahy. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou používány standardní instrumenty, jako jsou úrokové swapy (IRS).

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči úrokovému riziku, na základě data změny úrokové sazby nebo data splatnosti, v závislosti na tom co nastane dříve. Nefinanční aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii ostatní aktiva a pasiva – nespecifikováno.

31. prosince 2016	Do 3 měsíců tis. Kč	3–12 měsíců tis. Kč	1–5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	227 007	0	0	0	0	227 007
Pohledávky za bankami	9 755 105	0	0	0	0	9 755 105
Pohledávky za klienty	5 301 526	2 966 065	3 764 115	101 093	0	12 132 799
Dluhové cenné papíry	286 421	213 912	0	0	0	500 333
Akcie	0	0	0	0	212	212
Účasti	0	0	0	0	31 599	31 599
Ostatní aktiva	0	0	0	0	179 388	179 388
	15 570 059	3 179 977	3 764 115	101 093	211 199	22 826 443
Pasiva						
Závazky vůči bankám	536 883	147 263	0	0	0	684 146
Závazky vůči klientům	17 490 932	383 600	298 158	0	0	18 172 690
Závazky z dluhových cenných papírů	240 258	238 426	0	0	0	478 684
Rezervy	0	0	0	0	45 755	45 755
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	0	0	0	0	3 445 168	3 445 168
	18 268 073	769 289	298 158	0	3 490 923	22 826 443
Čistá výše rozvahových aktiv (+) / pasiv (-)	- 2 698 014	2 410 688	3 465 957	101 093	-3 279 724	0
Čistá výše podrozvahových úrokových pozic	2 709 291	360 559	-3 014 350	- 55 500	0	0
Čistá otevřená úroková pozice	11 277	2 771 247	451 607	45 593	- 3 279 724	0

ÚČETNÍ VÝKAZY
Příloha účetní závěrky

31. prosince 2015	Do 3 měsíců tis. Kč	3–12 měsíců tis. Kč	1–5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	468 337	0	0	0	0	468 337
Pohledávky za bankami	7 156 707	0	0	0	0	7 156 707
Pohledávky za klienty	4 515 606	1 371 491	6 694 383	345 399		12 926 879
Dluhové cenné papíry	114 390	489 735	0	0	0	604 125
Akcie	0	0	0	0	212	212
Ostatní aktiva	0	0	0	0	642 715	642 715
	12 255 040	1 861 226	6 694 383	345 399	642 927	21 798 975
Pasiva						
Závazky vůči bankám	156 435	5 657	149 197	0	0	311 289
Závazky vůči klientům	17 454 945	404 026	62 399	0	0	17 921 370
Závazky z dluhových cenných papírů	276 243	249 426	0	0	0	525 669
Rezervy	0	0	0	0	5 411	5 411
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	0	0	0	0	3 035 236	3 035 236
	17 887 623	659 109	211 596	0	3 040 647	21 798 975
Čistá výše rozvahových aktiv (+) / pasiv (-)	- 5 632 583	1 202 117	6 482 787	345 399	- 2 397 720	0
Čistá výše podrozvahových úrokových pozic	2 695 724	1 794 906	-4 220 992	- 269 638	0	0
Čistá otevřená úroková pozice	- 2 936 859	2 997 023	2 261 795	75 761	- 2 397 720	0

(h) RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity zahrnuje jak schopnosti financovat aktiva Banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Banky likvidovat/prodávát aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Banka je tak schopna pokrýt splatné závazky, udržovat dostatečné objemy hotovostí, zůstatky na nostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv bez zvyšování nákladů Banky na likviditu a omezení obchodních činností Banky.

Banka řídí likvidní riziko nepřetržitě sledováním očekávaných finančních toků z finančních nástrojů a přizpůsobením přijetí a umístění mezibankovních depozit, aby spojila časově platby a příjmy. Vývoj likvidity ve struktuře CZK, USD, EUR a ostatních měnách je sledován ve dvou úrovních trhu, a to na úrovni normální a krizové likvidity. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosažení Banka využívá bilanční (přijaté úvěry a depozita) i mimo-bilanční obchody (FX swapy). Banka má také možnost získat v případných mezních situacích likviditu přímo od akcionáře. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích jako jsou reverzní repo operace s ČNB, státní pokladniční poukázky a podobně.

Následující tabulka člení aktiva a závazky Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

(h) RIZIKO LIKVIDITY

31. prosince 2016	Do 3 měsíců tis. Kč	3–12 měsíců tis. Kč	1–5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centr. bank	227 007	0	0	0	0	227 007
Pohledávky za bankami	9 558 400	0	0	0	196 705	9 755 105
Pohledávky za klienty	1 156 086	1 461 427	4 033 452	5 481 834	0	12 132 799
Dluhové cenné papíry	7 357	2 263	490 713	0	0	500 333
Akcie	0	0	0	0	212	212
Účasti	0	0	0	0	31 599	31 599
Ostatní aktiva	2 111	732	3 593	0	172 952	179 388
	10 950 961	1 464 422	4 527 758	5 481 834	401 468	22 826 443
Pasiva						
Závazky vůči bankám	504 220	179 926	0	0	0	684 146
Závazky vůči klientům	17 484 903	387 389	300 398	0	0	18 172 690
Závazky z dluhových cenných papírů	51	0	238 426	240 207	0	478 684
Rezervy	0	24 302	0	0	21 452	45 754
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	6 477	14 108	109 886	2 189	3 312 509	3 445 169
	17 995 651	605 725	648 710	242 396	3 333 961	22 826 443
Čistá výše aktiv (+) /pasiv (-)	- 7 044 690	858 697	3 879 048	5 239 438	-2 932 493	0

31. prosince 2015	Do 3 měsíců tis. Kč	3–12 měsíců tis. Kč	1–5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	468 337	0	0	0	0	468 337
Pohledávky za bankami	6 906 559	0	0	0	250 148	7 156 707
Pohledávky za klienty	1 193 456	1 517 806	3 625 622	6 589 995	0	12 926 879
Dluhové cenné papíry	2 136	5 466	596 523	0	0	604 125
Akcie	0	0	0	0	212	212
Ostatní aktiva	8 155	13 740	9 605	854	610 361	642 715
	8 578 643	1 537 012	4 231 750	6 590 849	860 721	21 798 975
Pasiva						
Závazky vůči bankám	121 412	7 427	182 450	0	0	311 289
Závazky vůči klientům	17 447 319	408 110	65 941	0	0	17 921 370
Závazky z dluhových cenných papírů	176	0	266 426	259 066	0	525 668
Rezervy	0	0	0	0	5 411	5 411
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	2 647	6 203	139 645	26 923	2 859 819	3 035 237
	17 571 554	421 740	654 462	285 989	2 865 230	21 798 975
Čistá výše aktiv (+) /pasiv (-)	- 8 992 911	1 115 272	3 577 288	6 304 860	- 2 004 509	0

(i) DALŠÍ PROSTŘEDKY ŘÍZENÍ RIZIKA

Banka vnímá, monitoruje a vyhodnocuje operační, právní a ostatní rizika. Banka je vybavena komplexní interní předpisovou základnou, která upravuje a definuje pracovní postupy a příslušné kontrolní činnosti.

V jednotlivých oblastech činností jsou definovány schvalovací a rozhodovací procesy, včetně kompetencí na všech úrovních řízení.

28 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V souladu se smlouvou o koupi většinového podílu v srbské Marfin Bank A. D. Beograd., podepsanou 30. září 2016, došlo k 28. únoru 2017 k efektivnímu nabytí 100% majetkové účasti v této bance. Akvizice zahraniční banky menší velikosti je v souladu s dlouhodobou strategií Banky vstoupit na další evropské trhy s cílem podpořit klienty při jejich mezinárodních obchodních aktivitách.

K 27. březnu 2017 byli novými členy představenstva zvoleni Igor Strehl a Ilya Mitelman.

Výše uvedené události jsou bez vlivu na účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

K okamžiku sestavení účetní závěrky nebyly vedení Banky známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2016.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Banky k předložení valné hromadě.

Sestaveno dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu: Expobank CZ a. s.	Osoba odpovědná za účetnictví Jméno a podpis:	Osoba odpovědná za účetní závěrku Jméno a podpis:
			
31. březen 2017	Miroslav Kohout, Jan Roztočil	Pavel Kelner	Pavel Kelner

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva představenstva společnosti Expobank CZ a.s. o vztazích za účetní období roku 2016 v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (o obchodních korporacích; dále jen „ZoK“)

Představenstvo, jakožto statutární orgán společnosti Expobank CZ a.s., IČ: 14893649, se sídlem Vítězná 126/1, Malá Strana, 150 00 Praha 5, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 476 (dále jen „Banka“ nebo „Ovládaná osoba“) předkládá zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou (Bankou) a o vztazích mezi ovládanou osobou (Bankou) a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“) v souladu s ustanoveními § 82 a násl. ZoK (dále jen „zpráva o vztazích“).

V průběhu účetního období roku 2016 nedošlo ke změně ovládající osoby Banky. Ovládající osobou v účetním období roku 2016 byl pan Igor Vladimirovič Kim, jako tomu bylo již předchozím období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015.

Zpráva o vztazích za období roku 2016 (od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016)

Ovládající osoba: Igor Vladimirovič Kim

Bydliště: Matrosova ulice 50A, byt 39, Berdsk, Novosibirská oblast, 633 000 Ruská federace

Datum narození: 12. ledna 1966

Pan Igor Kim je ovládající osobou Banky již od 1. 9. 2014. Ke konci rozhodného období – tedy k 31. 12. 2016 – byl pan Igor Kim přímým akcionářem Banky a nakládal přímo s podílem 61,29 % na hlasovacích právech a nepřímo s podílem ve výši 13,19 % skrz Expobank LLC, která je také akcionářem Banky s podílem 19,79 % na hlasovacích právech. Celkově tedy pan Igor Kim k 31. 12. 2016 nakládal s podílem 74,48 % na hlasovacích právech Banky.

(1)

STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A BANKOU A MEZI BANKOU A PROPOJENÝMI OSOBAMI

Podle informací poskytnutých ovládající osobou byl vypracován přehled entit náležejících do skupiny pana Igora Kima, včetně dalších údajů o jejich struktuře, který je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

(2) ÚLOHA BANKY

Banka byla v průběhu rozhodného období autonomní součástí finanční skupiny pana Igora Kima. Banka měla v rámci skupiny pana Igora Kima postavení samostatné a nezávislé banky vykonávající bankovní činnosti na území České republiky v souladu s licencí udělenou jí Českou národní bankou.

(3) ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba ovládala Banku tím způsobem, že v ní držela akcie s rozhodným podílem na hlasovacích právech Banky. Ovládající osoba projevovala svoji vůli na valné hromadě prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv. V rozhodném období neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Bankou a ovládající osobou ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládání Banky.

(4) PŘEHLED JEDNÁNÍ DLE § 82 Odst. 2 písm. d) ZOK

V rozhodném období roku 2016 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 2016 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
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	27.5.2016	EAST Portfolio s.r.o., Česká republika
Úvěrová smlouva č. 25/16	29.7.2016	EAST Portfolio s.r.o., Česká republika
Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě č. 25/16	25.11.2016	EAST Portfolio s.r.o., Česká republika, XRC Czech, s.r.o.
Smlouva o běžném účtu	25.11.2016	XRC Czech, s.r.o., Česká republika
Assignment agreement	1.3.2016	EAST Portfolio s.r.o., Česká republika
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., Česká republika
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., Česká republika
Agreement on the termination of the loan servicing agreement	1.3.2016	EAST Portfolio s.r.o., Česká republika
Smlouva o spořicímu účtu (EUR)	29.12.2016	Igor Kim
Cooperation Agreement	29.1.2016	Expobank LLC, Russian Federation
Side agreement to the assumption agreement	3.3.2016	EAST Portfolio s.r.o., Česká republika

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 běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření CZK loro účtu	21.8.2014	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření EUR loro účtu	21.8.2014	Expobank LLC, Russian Federation
Agreement on Cooperation	3.12.2014	Expobank LLC, Russian Federation
VIP Account Banking Services Agreement	3.9.2014	Igor Kim
Direct Banking Agreement	3.9.2014	Igor Kim
Smlouva o používání přímého bankovníctví	8.9.2014	EAST Portfolio s.r.o., Česká republika
Smlouva o používání přímého bankovníctví - Musticash	9.7.2014	EAST Portfolio s.r.o., Česká republika
Smlouva o běžném účtu	9.7.2014	EAST Portfolio s.r.o., Česká republika
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření CZK loro účtu	31.10.2014	AS Expobank, Latvia
Agreement on Establishing Correspondent Relations No. 09.1-0-01/2014	31.10.2014	AS Expobank, Latvia
Agreement No. 12 on Opening Correspondent Accounts / nostro accounts in RUB, EUR, USD/	14.10.2014	Expobank LLC, Russian Federation
Všeobecná smlouva o podmínkách provádění operací na mezi-bankovních finančních trzích	14.10.2014	Expobank LLC, Russian Federation
Agreement on granting professional status to client	30.10.2014	AS Expobank, Latvia
Agreement on Providing Swift Infrastructure Services, Watch List Screening and EURO Clearing Services	16.4.2015	AS Expobank, Latvia
Amendment No. 1 to the Agreement on Providing Swift Infrastructure Services, Watch List Screening and EURO Clearing Services	14.9.2015	AS Expobank, Latvia
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) týkající se otevření EUR loro účtu	10.3.2015	AS Expobank, Latvia
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření USD loro účtu	10.3.2015	AS Expobank, Latvia
Amendment No. 1 to the Agreement on Cooperation as of December 3, 2014	25.5.2015	Expobank LLC, Russian Federation
Commission Agreement on the Purchase and Sale of Securities	2.2.2015	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření USD loro účtu	30.6.2015	Expobank LLC, Russian Federation
Commission Agreement on the Purchase and Sale of Securities No. 00103800	21.8.2014	EAST Portfolio s.r.o., Česká republika

Plnění na základě všech výše uvedených smluv byla z hlediska Ovládané osoby (Banky) vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám poskytovaným na trhu třetími osobami. Jakékoliv další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení bankovního a obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

(6) POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA BANCE ÚJMA, A POSOUZENÍ JEJÍHO
VYROVNÁNÍ PODLE § 71 A 72 ZOK

Veškeré smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a v souvislosti s těmito smlouvami nevznikla Bance žádná újma. Bance tedy nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 ZoK.

(7) VÝHODY A NEVÝHODY PLYNOUCÍ ZE VZTAHŮ MEZI BANKOU
A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A BANKOU A PROPOJENÝMI OSOBAMI

Představenstvo Banky konstatuje, že na základě zhodnocení úlohy Banky vůči ovládající osobě a propojeným osobám neplynou Bance ze vzájemných vztahů žádné zvláštní nebo výrazné výhody a/nebo nevýhody.

ZÁVĚR

Představenstvo Banky prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí a závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení, přičemž veškeré údaje v této zprávě o vztazích uvedené považuje za správné a úplné.

V Praze 29. března 2017



Miroslav Kohout

člen představenstva



Jan Roztočil

člen představenstva



Petra Kaplanová

člen představenstva

Příloha č. 1 – struktura vztahů ve skupině pana Igora Kima

Název subjektu	Sídlo
AS Expobank	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA «AXI INVEST»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA «KAPPA CAPITAL»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
WALBROOK CAPITAL MARKETS LIMITED	The Northern and Shell Building, Eight Floor, 10 Lower Thames Street, London, EC3R 6AD, United Kingdom
WALBROOK CAPITAL MARKETS NOMINEES LIMITED	The Northern and Shell Building, Eight Floor, 10 Lower Thames Street, London, EC3R 6AD, United Kingdom
Expobank CZ	Vítězná 126/1, Praha 5, the Czech Republic
EAST Portfolio s.r.o.	Vítězná 126/1, Praha 5, the Czech Republic
XRC Czech, s.r.o.	Vítězná 126/1, Praha 5, the Czech Republic
JSC «Bank ExpoCredit»	Kazhymukan street, 45, Almaty, 050059, Kazakhstan
Expobank LLC	Kalanchevskaya street 29 building 2, Moscow, 107078, Russia
CJSC «D2 Insurance»	Kommunisticheskaya street 2, Novosibirsk, 630007, Russia
Managing Company "Academic" LLC	Arbuzova street 6, Novosibirsk, 630117 Russia
Academmedical LLC	Arbuzova street 6, Novosibirsk, 630117 Russia
LTD «Alyans-Konsalting»	Profsoyuznaya street 8 building 1, Moscow, 117292, Russia
Closed Joint-Stock Insurance Company «Reserve»	Postysheva street 22a, Khabarovsk, 680030 Russia
Limited liability Company DnK	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
TsK JSC	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
Dom na Vokzalnoy LLC	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
Ecocycle LLC	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
Managing Company «Food-Master», Limited Company	Frunze street, 242 office 18, Novosibirsk, 630112, Russia
«Safe-Lombard» LLP.	Kazhymukan street, 45, Almaty, 050059, Kazakhstan
CREDIT PARTNERSHIP «ALTYN BASTAU» TOO (former Credit Partnership «Master-Credit» TOO, merged with a new company)	Kazhymukan street, 45, Almaty, 050059, Kazakhstan
«FEC «Arystan» Ltd	Kazhymukan street, 45, Almaty, 050059, Kazakhstan
«ALTYN SATY» LLP.	Makatayev street, Pushkin street, 51 / 34, Almaty, 050044 Kazakhstan
«ALTYN SATY-2014» LLP.	Gete street, 10 office 5, Astana, 010000 Kazakhstan

ÚDAJE OVĚŘOVANÉ AUDITOREM DLE PŘÍLOHY
Č. 14 VYHLÁŠKY ČNB Č.163/2014

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích	31. 12. 2016	
	Regulatorní položky tis. Kč	Účetní položky tis. Kč
a) podle článku 437 odst.1 písm. a) nařízení		
Tier 1 (T1) kapitál	2 803 690	xx
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	2 803 690	xx
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 708 700	1 708 700
Emisní ážio	976 812	976 812
Povinné rezervní fondy	134 754	134 754
Ostatní fondy z rozdělení zisku	36 076	36 076
Nerozdělený zisk z předchozích období	119 441	119 441
Ztráta za běžné účetní období	0	0
Vlastní akcie	-169 200	-169 200
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-18 903	-18 903
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	34 968	xx
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	35 608	xx
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-640	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva	-18 956	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-22 688	xx
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	3 732	xx
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvající z přechodných rozdílů snižené o související daňové závazky	0	xx
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku vyplývající z přechodných rozdílů	0	xx
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	xx
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	0	xx
Tier 2 (T2) kapitál	0	xx
Regulatorní kapitál	2 803 690	xx
Vlastní kapitál celkem	XX	2 787 679

ÚDAJE OVĚŘOVANÉ AUDITOREM DLE PŘÍLOHY
Č. 14 VYHLÁŠKY ČNB Č.163/2014

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích	31. 12. 2015	
	Regulatorní položky tis. Kč	Účetní položky tis. Kč
a) podle článku 437 odst.1 písm. a) nařízení		
Tier 1 (T1) kapitál	2 677 461	xx
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	2 677 461	xx
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 708 700	1 708 700
Emisní ážio	976 812	976 812
Povinné rezervní fondy	129 497	129 497
Ostatní fondy z rozdělení zisku	36 076	36 076
Nerozdělený zisk z předchozích období	19 571	19 571
Ztráta za běžné účetní období	0	0
Vlastní akcie	-169 200	-169 200
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-44 415	-44 415
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	55 981	xx
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	56 793	xx
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-812	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva	-35 561	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-44 265	xx
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	8 704	xx
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvající z přechodných rozdílů snižené o související daňové závazky	0	xx
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku vyplývající z přechodných rozdílů	0	xx
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	xx
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	0	xx
Tier 2 (T2) kapitál	0	xx
Regulatorní kapitál	2 677 461	xx
Vlastní kapitál celkem	xx	2 657 041

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích	Regulatorní položky tis. Kč	Regulatorní položky tis. Kč
b) podle článku 438 písm. c) až f) nařízení		
Kapitálové požadavky celkem	786 238	855 087
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při STA přístupu celkem	668 964	718 739
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	11 631	17 991
Expozice vůči podnikům	341 366	306 959
Retailové expozice	26 268	42 660
Expozice zajištěné nemovitostmi	233 292	262 938
Expozice v selhání	20 704	11 754
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	16 475	31 067
Expozice v krytých dluhopisech	0	0
Položky představující sekuritizované pozice	0	0
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	0	0
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0	0
Akciové expozice	6 362	17
Ostatní položky	12 865	45 352
Kapitálové požadavky pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko při STA celkem	17 870	25 108
Obchodovatelné dluhové nástroje	12 451	15 660
Akcie	0	0
Měnové obchody	5 419	9 448
Komodity	0	0
Kapitálový požadavek pro operační riziko STA přístup	98 944	110 310
Kapitálový požadavek pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	460	931

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
2. Kapitálové poměry	Regulatorní položky tis. Kč	Regulatorní položky tis. Kč
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier1 (CET1)	28,53%	25,05%
Kapitálový poměr pro kapitál tier1 (T1)	28,53%	25,05%
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	28,53%	25,05%

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
3. Poměrové ukazatele	Regulatorní položky tis. Kč	Regulatorní položky tis. Kč
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,51%	0,51%
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	12,22%	3,94%
Aktiva na jednoho pracovníka	114 706	105 820
Správní náklady na jednoho pracovníka	1 827	1 856
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka	1 696	510

KONTAKTNÍ ÚDAJE

KONTAKTNÍ ÚDAJE

EXPOBANK CZ A.S.

IČ: 14893649
 DIČ: CZ14893649
 SWIFT/BIC: EXPNCZPP
 Kód banky: 4000
 Obchodní rejstřík: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 476
 Sídlo: Vítězná 126/1, 150 00 Praha 5



- Osobní bankovníctví
- Privátní bankovníctví
- Firemní bankovníctví
- German Desk
- Russian Desk

Praha 1

Václavské náměstí 795/40
110 00 Praha 1

Tel.: (+420) 233 233 422
prahacentrum@expobank.cz

Praha 5

Plzeňská 3185/5b
150 00 Praha 5

Tel.: (+420) 233 233 824
prahaandel@expobank.cz

Brno

Náměstí Svobody 23
602 00 Brno

Tel.: (+420) 233 233 790
brnonamesti@expobank.cz

Ostrava

Dlouhá 194/3
702 00 Ostrava

Tel.: (+420) 233 233 761
ostrava@expobank.cz

České Budějovice

Nám. Přemysla Otakara II. 90/28
370 01 České Budějovice

Tel.: (+420) 233 233 721
ceskebudejovice@expobank.cz

Pardubice

17. listopadu 389
530 02 Pardubice – Zelené předměstí

Tel.: (+420) 233 233 744
pardubice@expobank.cz

Plzeň

Náměstí Republiky 5/4
301 00 Plzeň

Tel.: (+420) 233 233 801
plzen@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 banky

Vítězná 126/1

150 00 Praha 5

Tel.: (+420) 233 233 233

Fax.: (+420) 233 233 299

info@expobank.cz

www.expobank.cz