

# POLOLETNÍ ZPRÁVA 2018

Komerční banka, a.s.



NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



**KB**

# | Obsah

|  |    |
|--|----|
| Profil společnosti   | 3  |
| Události prvního pololetí 2018                                       | 4  |
| Vývoj makroekonomického prostředí                                    | 5  |
| Aktualizace strategie KB Change                                      | 6  |
| Obchodní výkonnost Skupiny KB  | 7  |
| Finanční výkonnost Skupiny KB podle IFRS                             | 8  |
| Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2018 | 12 |
| Změny ve správě společnosti  | 13 |
| Strany se zvláštním vztahem ke Skupině                               | 14 |
| Zpráva o hospodaření k 30. červnu 2018 podle IFRS                    | 16 |
| Ratingové hodnocení  | 51 |
| Struktura akcionářů  | 51 |
| Prohlášení vedení  | 52 |

## Další informace

Podrobné finanční a provozní informace o Skupině Komerční banky jsou k dispozici v dalších publikacích na webových stránkách KB pro akcionáře a investory [www.kb.cz/cs/o-bance/vztahy-s-investory/index.shtml](http://www.kb.cz/cs/o-bance/vztahy-s-investory/index.shtml). Další informace o společenské odpovědnosti a etice v Komerční bance se nacházejí v sekci O bance (<http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-informace.shtml>). Podrobnosti o produktech a službách KB jsou dostupné z hlavní stránky KB [www.kb.cz](http://www.kb.cz).

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Predikce jsou založeny na mnoha obecných a specifických předpokladech, a proto existuje riziko,

že nebudou splněny. Jsou platné v době vzniku dokumentu, a proto nelze očekávat, že jsou nebo budou revidovány nebo aktualizovány na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby nespolehali na tyto informace ve větší než opodstatněné míře, protože budoucí výsledky Skupiny budou ovlivněny řadou faktorů, a tudíž se mohou od současných odhadů lišit. Čtenáři by při investičním rozhodnutí učiněném na základě informací uvedených v tomto dokumentu měli brát v úvahu faktory nejistoty a rizika.

## Kontaktní údaje

**Komerční banka, a.s.**  
Na Příkopě 33, 114 07 Prague 1  
Telephone: +420 485 262 800  
E-mail: [mojebanka@kb.cz](mailto:mojebanka@kb.cz)  
Internet: [www.kb.cz/investors](http://www.kb.cz/investors)

### Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory  
Telefon: +420 955 532 155,  
+420 955 532 156,  
+420 955 532 734  
E-mail: [investor\\_relations@kb.cz](mailto:investor_relations@kb.cz)

# | Profil společnosti

Komerční banka, a.s., (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a je součástí finanční skupiny Sociétés Générales. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing, factoring, spotřebitelské úvěry a pojištění a které jsou dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastních distribučních sítí příslušných společností. KB působí rovněž ve Slovenské republice, a to prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů a prostřednictvím některých dceřiných společností.

## Vize a mise

### Reálná banka pro reálný život

Chceme obstát u aktivních a náročných jednotlivců a jejich rodin, podnikatelů a podniků, podporujeme je na jejich cestě životem a rozvíjíme jejich obchodní plány, aby byli úspěšní v dynamickém světě. Poskytujeme prvotřídní poradenství, řešení šitá na míru a progresivní inovace pomocí nadšených lidí a vhodných digitálních kanálů.

### Vytvářet hodnotu pro zákazníky, akcionáře a zaměstnance, podporovat společnost

Jsme partnerem pro celý život s lidským přístupem ke svým zákazníkům – náročným jednotlivcům, malým podnikatelům a podnikům. Poskytujeme jim jednoduché služby, řešení šitá na míru a prvotřídní poradenství.

Jsme zavázáni k dialogu s akcionáři a ke snaze o dlouhodobě udržitelnou ziskovost.

Zaměstnancům dáváme pocit smysluplnosti a prostor pro růst. Svým lidem důvěřujeme a vedeme je k zodpovědnosti a spolupráci tím, že kulturu a chování uvádíme přímo do svých obchodních postupů.

Chováme se zodpovědně vůči společnosti.

## Prohlášení o principech společenské odpovědnosti

### Pravidla jednání

Komerční banka cítí, že pouze etický přístup k podnikání a poskytování bankovních služeb může vest k udržení a vylepšení její pozice v bankovním sektoru. Komerční banka též chápe, že jeden ze základních předpokladů úspěšného rozvoje společnosti spočívá v profesionálním chování a jednání zaměstnanců, které je založeno na budování a udržování přímých a otevřených vztahů s klienty a v prohlubování vztahu důvěry mezi KB a jejími klienty. Komerční banka od svých zaměstnanců očekává, aby si v plné míře uvědomovali závazek jednat v souladu s etickými normami vyjádřenými v Etickém kodexu KB, jenž se vztahuje bez výjimky na všechny zaměstnance KB, a budou vždy vedeni snahou o jejich naplnění.

### Správa společnosti

Komerční banka se hlásí a dobrovolně dodržuje všechny hlavní standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností, založeným na Principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese [www.mfcr.cz](http://www.mfcr.cz). Představenstvo Komerční banky uplatňuje a rozvíjí výše uvedené zásady správy a řízení společností, včetně nově zavedených evropských pravidel, která sjednocují kódy osvědčených postupů správy a řízení společností na evropské úrovni a odráží nová pravidla ve svých vnitřních postupech a předpisech.

### Trvale udržitelný rozvoj

Komerční banka si je vědoma vlivu své činnosti na prostředí, ve kterém působí, a považuje za důležité chovat se vůči němu zodpovědně. Přijímá proto adekvátní opatření, jež mají za cíl na jedné straně eliminovat negativní vliv na prostředí a na straně druhé přispět k jeho ochraně a zlepšení. KB sleduje dopad svých činností na životní prostředí a identifikuje oblasti, na které je třeba se zaměřit. Následně přijímá opatření, která vedou k účinnému snížení negativního vlivu na životní prostředí.

# I Události prvního pololetí 2018

## Leden

Od 1. ledna se společnost PSA Finance Czech Republic sloučila se společností ESSOX. Fúze vytvořila předpoklady pro zlepšování služeb klientům v oblasti financování automobilů a pro zvýšení provozní efektivity.

Komerční banka prodloužila dohodu o spolupráci s Agrární komorou a s Potravinářskou komorou České republiky. Tyto dohody potvrzují dobré vztahy mezi KB a oběma komorami, mezi jejichž členy je řada klientů KB.

## Únor

KB podstatně usnadnila přístup k bankovním službám na pobočkách klientům s poruchou sluchu. Více než 60 poboček bylo připojeno k on-line službě eScribe, díky které je rozhovor mezi klientem a bankovním poradcem v reálném čase převáděn do písemné formy. Službu KB zajišťuje ve spolupráci se sociální firmou Transkript online, která zaměstnává nevidomé rychlopisaře.

## Březen

KB spustila novou verzi webu [www.kb.cz](http://www.kb.cz). Webová prezentace banky je nyní jasnější, jednodušší a transparentnější. Hlavní skupiny klientů (občané, podnikatelé a firmy) mají každá vlastní domovskou stránku, věnovanou jejich specifickým potřebám. Získat nový bankovní produkt nebo službu je na novém webu mnohem snazší. Na stránkách jsou k dispozici dokonce i praktické tipy a rady pro důležité životní situace.

Jako první ochutnávku možností Otevřeného bankovníctví, které zavádí druhá směrnice EU o platebních službách (PSD2), KB rozšířila ve spolupráci se společností Fakturoid své internetové bankovníctví pro podnikatele o možnost vydávat a spravovat faktury a související platby.

## Duben

Valná hromada konaná 25. dubna schválila účetní závěrku KB za rok 2017 a návrh na rozdělení zisku, včetně vyplacení dividendy ve výši 47 Kč na akcii. Akcionáři byli rovněž informováni o budoucím strategickém směřování KB.

KB prodloužila svou spolupráci s Asociací soukromého zemědělství ČR. V rámci tohoto partnerství KB mimo jiné podpořila tradiční Selské slavnosti, při nichž se veřejnosti otevírají statky členů asociace po celé republice.

## Květen

Počet klientů, kteří používají Mobilní banku KB přesáhl 500 000. Klienti dobře přijali nedávná vylepšení aplikace o řadu možností, jako je autorizace pomocí obličeje nebo otisku prstu, bezpečnostní řešení Trusteer Mobile od IBM či integrace se zařízeními Apple Watch a Android Wear.

SGEF vyčlenil 2,5 miliardy Kč pro program „Climate Action“, který využívá garanci Evropské investiční banky pro zvýhodnění financování projektů, které snižují zátěž životního prostředí. SGEF a KB jsou tradičními partnery evropských finančních institucí.

## Červen

Společně s bankou Société Générale představila KB vícebankovní internetovou aplikaci Sogecash Web, včetně její mobilní verze Sogecash Web Mobile. S jedním přihlášením mohou klienti spravovat své účty v několika bankách skupiny Société Générale v různých zemích. S pomocí dalších nástrojů Sogecash® SWIFTNet a Sogecash® SFTP dokáže nyní KB řešit komplexní potřeby mezinárodních společností v oblasti cash managementu.

Po úspěšné edici platebních karet s vyobrazení komiksových superhrdinů KB představila novou limitovanou řadu karet Wanted, na nichž jsou slavné záporné postavy z komiksů jako Harley Quinn, Joker nebo Catwoman.

## Události po skončení pololetí

S účinností od 1. srpna 2018 dozorčí rada Komerční banky zvolila pana Davida Formánka a pana Miroslava Hiršla členy představenstva. Volba následovala rezignaci pana Jana Pokorného z představenstva k 30. červnu z rodinných důvodů a ukončení členství pana Petra Palečky k 31. červenci 2018. Peter Palečka zůstane v Bance v roli poradce do konce roku 2018.

# I Vývoj makroekonomického prostředí<sup>1</sup>

Po velmi silném závěru loňského roku ekonomika v prvním pololetí letošního roku mírně zpomalila, stále si však udržela velmi silné tempo meziročního růstu. K dalšímu zpomalování však bude docházet i ve zbytku letošního roku. Po loňském vzestupu o 4,5 % tak Komerční banka odhaduje, že letos česká ekonomika poroste o 3,0 %.

Ekonomická aktivita je nadále tažena zejména domácí poptávkou, zatímco příspěvek bilance zahraničního obchodu přešel do záporných hodnot. Vedle částečného zpomalení zahraniční poptávky se na tom podílel i silný růst dovozu, který odrážel výraznou dynamiku dovozně náročných investic, ale i soukromé spotřeby.

Domácí poptávka je významně podporována jak investicemi, tak spotřebou domácností. Soukromá spotřeba si zachovává silnou dynamiku, která v prvním čtvrtletí letošního roku dosáhla 4,3 %. Ve zbytku roku dojde jen k mírnému zpomalení, a spotřeba tak letos poroste v průměru o 4,0 %. Vysoká důvěra spotřebitelů odráží silný růst mezd a historicky nejnižší míru nezaměstnanosti. Ta se v polovině roku dostala pod 3 % a je zároveň nejnižší v EU. Počet volných pracovních míst poprvé v historii předčil počet uchazečů. Nedostatek pracovní síly se projevuje ve výrazném růstu mezd. Ty navázaly na loňský silný růst a v prvním čtvrtletí překonaly 8 %. Poblíž těchto temp se mzdový růst udrží i ve zbytku roku a v průměru letos dosáhne 8,0 %.

Investiční aktivita pokračuje v robustním růstu. Nejvýrazněji k němu přispívají soukromé investice, které jsou taženy investicemi podniků. Ty se tak snaží rozšířit výrobní kapacity v reakci na nadále silnou poptávku při napjatém trhu práce a výrazně rostoucích mzdových nákladech. To se projevuje v nárůstu investic do strojů a zařízení. K růstu investic však začal znovu přispívat i vládní sektor, kde dochází k oživení infrastrukturních investic podpořených pozvolna se obnovujícím čerpáním EU fondů v současném programovacím období. Zesílily i investice do obydlí a ostatních budov a staveb, na nichž se vedle veřejného sektoru a podniků podílejí i domácnosti.

To se projevilo i v nárůstu stavební produkce, k němuž přispívá hlavně pozemní stavitelství, které v prvních pěti měsících letošního roku v průměru rostlo tempem přesahujícím 10 %. K oživení došlo s přispěním příznivých lednových teplot i v případě inženýrského stavitelství (dosavadní letošní průměrný růst o 7 %), které tak potvrzuje zesilující investiční aktivitu veřejného sektoru. Poptávka po nemovitostech však stále převyšuje nabídku, a to zejména v případě rezidenčních nemovitostí ve velkých městech, což vede k dalšímu růstu cen bydlení. Ten ve druhém čtvrtletí dosáhl 12,2 % meziročně.

Silná domácí poptávka se projevuje v růstu cen. Po slabším začátku roku, kdy se inflace držela lehce pod dvouprocentním inflačním cílem, se s přispěním oslabeného kurzu koruny a rostoucích cen ropy i potravin dostala znatelně nad cíl a v polovině roku dosahuje 2,6 %. Proinflačním směrem působí všechny hlavní složky spotřebitelských cen. V květnu a červnu zesílila jádrová inflace i ceny potravin, výrazně rostly ceny pohonných hmot. V červnu došlo i k akceleraci regulovaných cen v souvislosti se zvýšením cen elektřiny. Komerční banka očekává, že z těchto úrovní bude ve zbytku roku zpomalovat směrem ke 2 %.

Solidní vývoj inflace i reálné ekonomiky umožnil ČNB pokračovat v normalizaci měnové politiky. Po únorovém zvýšení sazeb se zdálo, že si bankovní rada s dalším zpříšňováním počká do konce roku, slabá koruna a akcelerace inflace v posledních měsících ji však pobídly ke druhému letošnímu zvýšení sazeb již na konci června. Na to však koruna téměř nezareagovala a potvrdila tak, že je v současnosti více citlivá na globální sentiment než na domácí vývoj. Tento fakt umožňuje ČNB dále pokračovat ve zvyšování sazeb směrem k neutrálním úrovním, a to předpokládaným tempem 25 b. b. za čtvrtletí. Koruna by se zatím měla vrátit k apreciační trajektorii a nižší volatilitě, to je však podmíněno alespoň částečným uklidněním globálních politických nejistot. Kvůli přetrvávající výrazné pozici zahraničních investorů je totiž koruna nadále zranitelná vůči vnějším šokům.

<sup>1</sup> Zdrojem primárních dat v této kapitole jsou Český statistický úřad a Česká národní banka. Data byla získána z platformy Bloomberg Terminal. Prognóza je dílem Ekonomického a strategického výzkumu Komerční banky.

# I Aktualizace strategie KB Change

S ohledem na hlavní výzvy pro české bankovníctví, k nimž patří dlouhodobá eroze ziskových marží v důsledku konkurence a regulace, rychle postupující příklon klientů k digitálním bankovním kanálům a rychlý rozvoj bankovních technologií, Komerční banka přistoupila k aktualizaci svého strategického směřování. Změny a kroky jsou formulovány v transformačním programu KB Change. K základní vizi Banky patří být s klienty v celoživotním partnerství, s lidským přístupem pro aktivní jednotlivce, podnikatele i korporátní klienty, vytvářet pocit smysluplnosti a prostor pro osobní rozvoj u zaměstnanců, a zajistit udržitelnou ziskovost akcionářům, při odpovědném jednání vůči společnosti.

Upravená strategie se zaměřuje na posílení nebo dosažení vedoucí pozice ve spokojenosti klientů v cílových klientských segmentech a po všechny fáze života. KB se na trhu odliší prvotřídním poradenstvím, rozsáhlou nabídkou relevantních produktů, která je umožněna globálním rozsahem aktivit skupiny Sociétés Générale, a svou schopností nabízet lepší a příhodné služby jednoduchým a účinným způsobem.

Komerční banka v období 2018–2020 zjednoduší, digitalizuje a zrychlí hlavní zákaznické procesy a cesty v retailovém i korporátním segmentu. Jednoduché základní služby budou stále více poskytovány prostřednictvím digitálních a samoobslužných nástrojů. Banka bude proaktivně hledat způsoby, jak zvýšit hodnotu pro klienty a jak zlepšit jejich zákaznickou zkušenost. Přitom bude spolupracovat v partnerstvích s externími tvůrci služeb, které mohou obohatit nabídku KB.

## Klíčové ambice plánu KB Change

| Kategorie ambice     | Cílová skupina   | Měřítko   | Výsledek   |
|----------------------|--|---|--|
| Spokojenost klienta  | Definovaní individuální klienti<br>Malé a střední podniky<br>Velké podniky | Net Promoter Score  | První místo mezi hlavními konkurenty v každém určeném segmentu |
| Zapojení zaměstnanců | Zaměstnanci Skupiny KB   | Kompozitní index  | ≥80 %  |
| Agilní práce         | Centrála KB  | % ze zaměstnanců centrály   | 30 %   |
| Výnosy               | Skupina KB   | Čisté provozní výnosy (bez jednorázových položek)<br>Provozní náklady / Čisté provozní výnosy (bez jednorázových položek) | ≥ 33 miliard Kč<br>≤ 45 %                                      |
| Provozní efektivita  | Skupina KB   | Rentabilita vlastního kapitálu (bez jednorázových položek)  | ≥ 12 %   |

Aby podpořila dosažení cílů plánu, Komerční banka posílí své investice v roce 2018 a 2019, hlavně zaměřené na zvýšení kapacity poskytování a prodeje služeb digitálními distribučními kanály.

KB vyhodnotila rozsah činností a investic, které budou realizovány v rámci plánu KB Change, včetně nákladů přímo plynoucích z těchto kroků. V souladu s Mezinárodními účetními standardy (hlavně IAS 13) KB vytvořila v červnu 2018 restrukturalizační rezervu na očekávané výdaje související s restrukturalizací

K posílení leadershipu, odpovědnosti a toku informací Banka sníží počet manažerských stupňů a optimalizuje rozsah řídicí práce manažerů. Aktivity vedoucí ke změně a zlepšování funkcí Banky, které představují zhruba 30 % činnosti centrály, budou organizovány v agilních multidisciplinárních týmech okolo jednotlivých potřeb nebo cest zákazníků, s posílenými kapacitami analýzy dat. S cílem posílit zaměření na spokojenost klientů KB rovněž upraví motivační schémata zaměstnanců. Provozní model retailové sítě se přizpůsobí tempu změny v přístupu k bankovním službám, struktura řízení pobočkové sítě bude zjednodušena, počet poboček se sníží o 10–15 % a Banka zvýší podíl poboček, v nichž jsou hotovostní služby poskytovány prostřednictvím vkladových bankomatů. Zlepší rovněž schopnost poskytovat specializované poradenství na dálku.

Cíle KB Change zahrnují zvýšení úrovně spokojenosti klientů měřené ukazatelem Net Promoter Score mezi náročnými individuálními klienty, malými a středně velkými podniky a velkými podniky. Vylepšení v kultuře, organizaci a motivaci by mělo značně zvýšit angažovanost zaměstnanců. Navíc byl plán KB Change vytvořen tak, aby přinesl trvalé finanční benefity ve formě rychlejšího růstu výnosů a hrubého provozního příjmu, hlavně díky silnějšímu růstu úvěrování a objemu aktiv ve správě; úspory provozních nákladů díky zlepšení efektivnosti; a v pozdější fázi snížení potřeby kapitálových výdajů díky zlepšení procesů a alokační efektivitě. První čistý finanční přínos realizace plánu přinese od roku 2019.

v rámci programu KB Change. Celková výše této rezervy činí 295 milionů Kč, z toho byly v personálních nákladech začteny očekávané náklady na odstupné v souvislosti s optimalizací pobočkové sítě a centrály ve výši 223 milionů Kč. Banka dále začtenovala ve všeobecných provozních nákladech poplatek 71 milionů Kč jako očekávaný náklad na snížení rozsahu poboček. Náklady na rozvoj aktivit budou účtovány průběžně.

# I Obchodní výkonnost Skupiny KB

## Vývoj klientského portfolia a distribuční sítě

Na konci června 2018 Skupina KB obsluhovala 2 393 000 klientů (+0,6 % meziročně) na konsolidované bázi. Samotná KB měla 1 666 000 klientů (meziročně o 0,7 % více), z toho 1 408 000 byli občané. Dalších 258 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a velkých korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 487 000 zákazníků a počet účastníků penzijního připojištění u Penzijní společnosti KB dosáhl 532 000. Služeb skupiny ESSOX (včetně sítě financování automobilů PSA Finance) využívalo 214 000 aktivních klientů.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 378 bankovních poboček (včetně divize pro korporátní klienty na Slovensku), 761 bankomatů (z toho 274 bankomatů přijímajících vklady) a přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo mobilní bankovníctví, dosáhl 1 437 000 na konci června 2018, což znamenalo 86,3 % z celkového počtu klientů, přičemž samotné mobilní bankovníctví užívalo téměř 514 000 klientů KB. Zákazníci využívali 1 564 000 aktivních platebních karet, z toho 179 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 106 000. Klienti Modré pyramidy měli k dispozici 213 obchodních míst a přibližně 800 poradců. SG Equipment Finance (SGEF) poskytovala své leasingové služby prostřednictvím devíti vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, a také v síti KB.

## Úvěry klientům

Celkový hrubý objem úvěrů vzrostl meziročně o 4,2 % na 624,8 miliardy Kč.<sup>1</sup>

V rámci úvěrování občanů stoupl od loňského června celkový objem úvěrů na bydlení<sup>2</sup> o 5,9 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 3,9 % na 221,7 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala růst portfolia o 16,0 % na 47,1 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 5,8 % na 39,0 miliard Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům vzrostl meziročně o 3,4 % na 318,3 miliardy Kč. Korporace ve větší míře vydávaly dluhopisy, které částečně nahrazovaly úvěry, a trh byl ovlivněn silnou konkurencí při přebytku korunové likvidity. Úvěry malým podnikům vzrostly o 6,4 % na 35,3 miliardy Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům v České republice a na Slovensku (včetně financování od společnosti

Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance) se meziročně zvýšily o 2,9 % na 256,2 miliardy Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 26,7 miliardy Kč, meziročně více o 4,6 %.

## Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový objem vkladů ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 4,6 %, a dosáhl tak 806,6 miliardy Kč.<sup>3</sup>

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o svižných 9,7 % na 265,5 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě poklesla o 2,1 % na 61,3 miliardy Kč, což bylo ovlivněno splatností starých smluv. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 2,9 % na 465,8 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,3 % na 55,5 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně zůstaly na stejné úrovni jako v loňském roce ve výši 47,3 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 7,4 % na 63,1 miliardy Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů a depozit<sup>4</sup> (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB) dosáhla 75,5 %.

1 S vyloučením volatilních reverzních repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty a držených KB. Včetně reverzních repo operací se hrubé úvěry zvýšily o 3,3 % na 635,2 miliardy Kč.

2 Úvěry na bydlení: hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou.

3 S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem „Závazků vůči klientům“ stoupl o 6,4 % na 832,0 miliard Kč.

4 Hrubá výše úvěrů snížená o objem opravných položek.

# I Finanční výkonnost Skupiny KB podle IFRS

## Výkaz zisku a ztráty

Komerční banka s účinností od 1. ledna 2018 reklasifikovala některé položky výkazu zisku a ztráty (výsledovky) a výkazu o finanční situaci (rozvahy) v rámci aktualizace své metodiky vykazování při implementaci nového účetního standardu IFRS 9. Pro lepší informační hodnotu jsou níže uvedené srovnávací komentáře založeny na pro-forma retrospektivním přepočtu příslušných účetních položek výkazu zisku a ztráty z roku 2017.

Čisté provozní výnosy Komerční banky se za prvních šest měsíců roku 2018 snížily meziročně o 1,5 % na 15 397 milionů Kč. V rámci této sumy čisté úrokové výnosy narostly a čisté poplatky a provize se slabě snížily. Čistý zisk z finančních operací podle očekávání značně poklesl kvůli vysoké srovnávací základně v první polovině roku 2017, kdy uvolnění kurzového závazku České národní banky vedlo k velké aktivitě klientů v zajištění finančních rizik.

Čisté úrokové a podobné výnosy<sup>1</sup> se zvýšily o 3,7 % na 10 793 milionů Kč. To bylo díky nárůstu objemu vkladů a úvěrů, a také zvýšení tržních úrokových sazeb, které podpořilo výnosy z reinvestování vkladů a kapitálu. Na druhou stranu však intenzivní konkurence na bankovním trhu snižovala úrokové marže na úvěrech. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze, dosáhla 2,2 % v první polovině roku 2018.<sup>2</sup>

Čistý výnos z poplatků a provizí<sup>3</sup> poklesl o 1,5 % na 3 077 milionů Kč. Celkový počet transakcí provedených klienty vzrostl, nejvíce platby kartami. Poplatky za transakce však poklesly v důsledku zahrnutí více transakcí do ceny balíčků účtů od roku 2017. Naopak výnosy z vedení účtu se zvýšily s tím, jak se klienti přikláněli k prémiovým účtům s větším rozsahem služeb. Poplatky z křížového prodeje byly mírně vyšší, zejména díky růstu objemu podílových fondů. Výnosy z úvěrových služeb klesly pod vlivem poklesu poplatků z úvěrů na bydlení v KB a Modré pyramidě, a nižších poplatků za některé úvěry podnikatelským klientům. Příjmy ze specializovaných finančních služeb byly meziročně nižší hlavně proto, že srovnávací základna z první poloviny roku 2017 byla navýšena velkým objemem úvěrových syndikací a souvisejících služeb.

1 Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2018 poplatky za předčasné splacení úvěrů, které bance kompenzují ztrátu z nutné úpravy zajišťovací pozice, z čistého výnosu z poplatků a provizí do čistého úrokového výnosu. Srovnávací základna roku 2017 byla pro komentáře v této zprávě přepočtena.

2 Čistá úroková marže byla ve výši 2,3 % v prvním pololetí roku 2017, ale tyto ukazatele nejsou plně srovnatelné v důsledku vlivu aplikace nového standardu IFRS 9 na některé hodnoty v rozvaze.

3 Komerční banka reklasifikovala k 1. lednu 2018 poplatky za předčasné splacení úvěrů, které bance kompenzují ztrátu z nutné úpravy zajišťovací pozice, z čistých poplatků a provizí do čistých úrokových výnosů. Základna roku 2017 byla pro komentáře v této zprávě přepočtena.

Čistý zisk z finančních operací poklesl o 29,4 % na 1 407 milionů Kč. Pokles byl očekáván, protože výsledek roku 2017 byl mimořádný silnou aktivitou klientů v oblasti měnového zajištění v době, kdy ČNB loni ukončovala své měnové intervence. Během letošního prvního pololetí byla slušná poptávka po zajištění kurzového rizika, zejména jakmile vývoj kurzu koruny obrátil neočekávaným směrem. Na druhou stranu však někteří klienti nevnímali tržní úrokové sazby jako dostatečně atraktivní na to, aby zaujali nové pozice v zajištění úrokových rizik. Poplatky a provize z měnových transakcí byly meziročně vyšší, při mírném navýšení objemu cizoměnových transakcí.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy rostly o 15,5 % na 120 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady očištěné o mimořádné položky mírně vzrostly, o 1,7 % na 7 493 milionů Kč. Personální náklady očištěné o mimořádné položky vzrostly o 4,0 % na 3 775 milionů Kč v důsledku vyšších průměrných odměn, když průměrný počet zaměstnanců byl téměř beze změny (+0,3 %) ve výši 8 481.<sup>4</sup> Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulačních fondů) byly nižší o 3,8 % ve výši 2 002 milionů Kč. Příspěvek do rezolučních a podobných fondů poklesl o 2,5 % na 833 milionů Kč. Tato částka obsahuje celoroční příspěvek do Fondu pojištění vkladů a Resolučního fondu. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku bez mimořádné položky se zvýšily o 9,4 % na 883 milionů Kč, zejména vlivem zavedení nového a modernizovaného software do používání.

KB vytvořila v červnu 2018 v souladu s Mezinárodními účetními standardy (především IAS 13) restrukuralizační rezervu na pokrytí očekávaných výdajů spojených s restrukturalizací v rámci programu KB Change. Celková výše této rezervy činí 295 milionů Kč, z toho byly v personálních nákladech zaúčtovány očekávané náklady na odstupné v souvislosti s optimalizací pobočkové sítě a centrály ve výši 223 milionů Kč. Banka dále zaúčtovala ve všeobecných provozních nákladech poplatek 71 milionů Kč jako očekávaný náklad na snížení rozsahu poboček.

Ve druhém čtvrtletí 2018 KB rozpustila 193 milionů Kč zaúčtovaných v předchozích letech za některé služby od společností skupiny Sociétés Générales, s pozitivním dopadem (tj. snížení) na všeobecné administrativní náklady.

Při započtení výše zmíněných mimořádných položek v provozních nákladech v tomto roce, a také včetně negativního přecenění budovy centrály ve výši 242 milionů Kč zaúčtovaného v loňském roce, se vykázané provozní náklady slabě snížily o 0,3 % na 7 595 milionů Kč.

4 Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.



Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (provozní zisk) za první polovinu roku 2018 poklesl o 2,7 % na 7 802 milionů Kč. Provozní zisk očištěný o mimořádné přecenění budovy zaúčtované v prvním čtvrtletí roku 2017 a dále o mimořádné vytvoření restrukturalizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby v druhém čtvrtletí 2018 poklesl o 4,3 % na 7 904 milionů Kč.

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika (náklady rizika) počítaná v souladu s metodikou nového standardu IFRS 9 dosáhla záporných 401 milionů Kč, protože Skupina mohla rozpustit opravné položky na některé expozice díky dobrému výsledku vymáhání, Ekonomické prostředí v České republice a Evropě bylo příznivé po celou první polovinu roku 2018 a míry selhání zůstaly nízké. Náklady rizika v relativním vyjádření<sup>1</sup> odpovídaly -13 bazickým bodům v poměru k průměrnému objemu úvěrového portfolia v první polovině roku 2018.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) se zvýšily o 4,6 % na 113 milionů Kč. Zisk z vyřazení z konsolidace dosáhl 82 milionů Kč (0 v první polovině 2017) v souvislosti s finalizací kupní ceny za bývalý podíl KB ve společnosti Cataps při prodeji dalších 19 % ve společnosti Cataps v únoru 2018.

Čistý zisk z ostatních aktiv, který dosáhl 17 milionů Kč za první pololetí, pocházel z prodeje budov v portfoliu aktiv držení k prodeji. Za stejné období loňského roku to bylo 1 109 milionů Kč, což zahrnovala také prodej budovy centrály.

Daň z příjmů se zvýšila o 4,8 % na 1 515 milionů Kč. Bez zahrnutí dopadu jednorázových položek by daň z příjmů vzrostla o 0,6 %.

Konsolidovaný čistý zisk skupiny KB za první pololetí roku 2018 ve výši 6 902 milionů Kč byl nižší o 12,4 % ve srovnání s prvním pololetím předchozího roku. Z této částky činil 149 milionů Kč zisk připadající vlastníků nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (o 19,0 % méně ve srovnání s loňským rokem).

Vykázaný čistý zisk připadající akcionářům KB činil 6 753 milionů Kč, což je o 12,3 % méně než v prvním pololetí roku 2017. Čistý zisk připadající akcionářům očištěný o jednorázové položky (přecenění a prodej budov centrály v roce 2017 a dokončení prodeje společnosti Cataps, vytvoření restrukturalizační rezervy a rozpuštění rezervy na korporátní služby v roce 2018) byl téměř stabilní – meziročně poklesl o 0,7 % na 6 754 milionů Kč (protože jednorázové položky z první poloviny roku 2018 se navzájem vykompenzovaly).

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -457 milionů Kč. Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně za první pololetí roku 2018, tak dosáhl 6 445 milionů Kč, z toho 150 milionů Kč připadalo vlastníků nekontrolních podílů.

## Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. červnu 2018 s hodnotami rozvahy k 1. lednu 2018 po první implementaci IFRS 9. Standard IFRS 9 přinesl nový přístup ke klasifikaci a ocenění finančních aktiv, nový model určování snížení hodnoty finančních aktiv a nová pravidla zajišťovacího účetnictví. Finanční aktiva musí být klasifikována na základě obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a charakteristiky smluvních peněžních toků finančních aktiv. Na základě určeného obchodního modelu jsou finanční aktiva oceněna v naběhlé hodnotě, v reálné hodnotě přes výkaz zisku nebo ztráty nebo přes ostatní úplný výsledek. Kvůli změně účetní metodiky ocenění a klasifikace některých aktiv by srovnání s auditovanou rozvahou k 31. prosinci 2017 bylo méně smysluplné.

### Aktiva

K 30. červnu 2018 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 11,1 % na 1 112,7 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se snížily o 34,7 % na 21,3 miliardy Kč. Velkou část této položky tvoří likvidní rezervy u centrálních bank.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty a finanční aktiva, jejich peněžní toky neobsahují výlučně platby jistiny a úroku) se zvýšily o 46,1 % na 31,5 miliardy Kč.

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o 22,0 % a dosáhla 10,5 miliardy Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se za první pololetí zvýšila o 5,4 % na 25,3 miliardy Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů veřejných institucí.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 13,0 % na 1 001,7 miliardy Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 4,9 % na 622,8 miliardy Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,3 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,7 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 36,7 % a dosáhly 304,5 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry také mírně stouply, a to o 5,8 % na 74,4 miliardy Kč ke konci druhého čtvrtletí.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dosáhlo negativních -0,4 miliardy Kč. Daňové pohledávky a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,2 miliardy Kč. Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky uspořádacích účtů, celkově poklesly o 9,7 % a dosáhly 5,3 miliardy Kč. Aktiva držena k prodeji se snížila o 66,4 % na 0,1 miliardy Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o 12,9 % na 1,0 miliardu Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku rostla o 2,1 % na 7,6 miliardy Kč a nehmotného majetku o 3,8 % na 4,9 miliardy Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic

<sup>1</sup> Náklady rizika v relativním vyjádření: annualizovaná „Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika“ děleno průměrně „Hrubé úvěry a pohledávky za klienty“ k datu.

společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna ve výši 3,8 miliardy Kč.

### **Pasiva**

Celkové závazky byly o 12,6 % vyšší ve srovnání se začátkem roku a dosáhly 1 017,6 miliardy Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 12,8 % na 959,6 miliardy Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostly o 9,2 %, a dosáhly tak 832,0 miliardy Kč. Tato částka zahrnovala 25,3 miliardy závazků z repo operací s klienty a 7,9 miliardy ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním pololetí 2018 zvýšily o 43,2 % na 120,3 miliardy Kč.

Objem emitovaných cenných papírů se zvýšil o 51,9 % na 7,3 miliardy Kč.

Přecenění rozdílů na portfoliu zajišťovacích položek dělalo -4,7 miliardy Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek se snížil o 15,3 % na 0,9 miliardy Kč. Ostatní závazky a výdaje a výnosy příštích období, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky uspořádacích účtů, rostly o 14,0 % na 21,5 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 6,7 % na 2,1 miliardy Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Podřízený dluh ve výši 2,6 miliardy Kč byl vyšší o 1,9 % vzhledem k tomu, že tento dluh je denominován v eurech, a česká koruna za sledované období vůči euru oslabila.

### **Vlastní kapitál**

Vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku snížil o 3,1 % na 95,1 miliardu Kč, protože objem ročních dividend ve výši 8,9 miliardy Kč, které byly vyplaceny ve druhém čtvrtletí, převýšil zisk vytvořený za prvních šest měsíců tohoto roku. V rámci celkového vlastního kapitálu činila hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB 3,2 miliardy Kč. Ke dni 30. června 2018 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

### **Regulatorní kapitál a kapitálové požadavky**

Konsolidovaný regulatorní kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci června 2018 dosahoval 80,9 miliardy Kč, což je meziroční nárůst o 9,0 %. Kapitálová přiměřenost činila 18,1 %. Jádrový Tier 1 kapitál činil 78,3 miliardy Kč (+5,5 % meziročně). Poměr jádrového Tier 1 kapitálu dosáhl 17,5 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,6 miliardy Kč neboli 0,6 % rizikově vážených aktiv.

Požadovaná minimální úroveň celkového kapitálu KB k 30. červnu 2018 činila 15,5 % v porovnání s konsolidovaným objemem rizikově vážených aktiv.

K 1. červenci 2018 se celkový kapitálový požadavek KB zvýšil na přibližně 16,0 %, požadovaná minimální úroveň jádrového kapitálu Tier 1 na 12,125 % a požadavek na kapitál Tier 1 činí 14,0 %. To je důsledkem zvýšení požadované proticyklické rezervy

na české expozice o 50 bazických bodů na 1,0 % s účinností od 1. července 2018.

Česká národní banka oznámila další navýšení této rezervy o 25 bazických bodů (na 1,25 %) s účinností od 1. ledna 2019 a o dalších 25 bazických bodů (na 1,5 %) od 1. července 2019.

Měřeno ukazatelem likviditního krytí (LCR), likvidita KB v průběhu prvního pololetí 2018 bezpečně splnila požadavky stanovené platnou regulací.

### **Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:**

**Čistá úroková marže (NIM):** „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu (úročená aktiva obsahují „Účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Čisté úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, jejichž peněžní toky nejsou výhradně jistina na úrok (ne SPPI)“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“, z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“);

**Náklady rizika v relativním vyjádření:** anualizovaná „Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika“ děleno průměrná „Hrubá výše úvěrů a pohledávek za klienty“ k datu;

**Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek:** „Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty“ bez „Ostatních pohledávek za klienty“ a včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou;

**Poměr čistých úvěrů a depozit:** („Čisté úvěry a pohledávky za klienty“, včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB minus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ minus „repo operace s klienty“).

**Sesouhlasení výpočtu „Čistá úroková marže“,  
(mil. Kč, konsolidováno, neauditované):**

|   | 1. 1.–30. 6.<br>2018 |
|---|----------------------|
| <b>(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)</b>    |                      |
| Čistý úrokový a podobný výnos, k datu   | 10 793               |
| Z toho:                                 |                      |
| Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě    | 9 112                |
| Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě  | 966                  |
| Dluhové cenné papíry ostatní            | 208                  |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě      | -971                 |
| Zajišťovací finanční deriváty – výnosy  | 4 798                |
| Zajišťovací finanční deriváty – náklady | -3 321               |

|   | 30. 6. 2018   | 1. 1. 2018 |
|---|---------------|------------|
| <b>(zdroj: Výkaz o finanční situaci)</b>  |               |            |
| Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank  | 13 324        | 22 593     |
| Pohledávky za bankami   | 304 488       | 222 821    |
| Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)   | 622 803       | 593 639    |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry   | 5 897         | 1 633      |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – ne SPPI (peněžní toky nejsou výhradně jistina a úrok) / Dluhové cenné papíry | 2 652         | 2 694      |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry                                       | 25 030        | 23 798     |
| Dluhové cenné papíry  | 74 433        | 70 340     |
| Úročená aktiva (ke konci období)  | 1 048 627     | 937 518    |
| Průměrná úročená aktiva, k datu   | 993 072       |            |
| <b>Anualizovaná Čistá úroková marže, k datu</b>   | <b>2,17 %</b> |            |

# Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2018

Ve svém základním makroekonomickém scénáři Komerční banka očekává, že česká ekonomika zvýší svou produkci zhruba o 3,0 %. K růstu nejvíc přispěje spotřeba domácností a fixní investice, zatímco příspěvek čistých exportů se poněkud sníží, neboť dovozy pravděpodobně porostou rychleji než vývoz.

Ve druhé polovině roku bude situace na trhu práce stále příznivá z pohledu pracujících, ale zaměstnavatelé budou mít stále větší problémy najít dostatek lidí pro expanzi svých aktivit, a rostoucí mzdy se zakousnou do provozních marží.

Vyšší náklady práce v kombinaci s meziročním nárůstem cen některých důležitých vstupů, jako je ropa, podpoří inflaci. Vykázaná meziroční míra jejího růstu by měla mírně zpomalit ve srovnání s vysokým červnovým číslem vzhledem k vyšší základně z roku 2017, ale Česká národní banka pravděpodobně bude pokračovat v postupném zvyšování měnově-politických sazeb.

Konkurence na bankovním trhu zůstane intenzivní. Bude se nadále vyznačovat přebytkem likvidity v českých korunách a snahou některých hráčů získat či obnovit tržní podíly v některých důležitých produktových kategoriích, a rovněž rychlým přijímáním technologických inovací jak klienty, tak finančními institucemi.

Regulace přidá další omezení pro bankovní podnikání – od července se zvyšuje požadavek na proticyklické rezervy o 50 bazických bodů (plus dalších 25 bazických bodů od ledna 2019 a znovu od července 2019) a od října budou účinné nové limity při poskytování hypoték na poměr výše dluhu a čistých příjmů (DTI) a na poměr celkových nákladů na splácení a čistých příjmů (DSTI). Toto opatření může způsobit dočasné zrychlení prodeje hypoték na trhu před tím, než vstoupí v účinnost.

V tomto kontextu očekává management KB, že roční míra růstu úvěrového portfolia v roce 2018 zůstane v oblasti nízkých až středních jednociferných čísel, avšak poněkud rychlejší, než byl 2% vzestup dosažený v roce 2017. Letošní růst bude tažen zejména retailovým úvěrováním. Konkurence na hypotečním trhu může zesílit především v období, než nová regulace ČNB omezí přístup části obyvatel k hypotečnímu financování. Nezajištěné úvěry spotřebitelům by mohly ve zbývajících měsících zrychlit, s ohledem na příznivou situaci na trhu práce a vysokou úroveň důvěry spotřebitelů. Úvěry podnikům pravděpodobně příliš neporostou, vzhledem k rostoucímu vydáváním dluhopisů a silné konkurenci, ale i trvalí hojnosti likvidity u mnoha společností. Celkové vklady pravděpodobně porostou rychleji než úvěry, a to především v retailových segmentech a u malých a středních podniků. V situaci zvyšujících se úrokových sazeb budou klienti stále více preferovat vklady na spořicíh a termínovaných účtech místo běžných účtů. Objem aktiv pod správou v podílových fondech, životním pojištění a penzijních fondech by měl pokračovat v růstu.

Čisté provozní výnosy Skupiny KB za rok 2018 by měly dosáhnout podobné úrovně jako v roce 2017. Růst čistého úrokového výnosu bude podpořen zvyšujícím se objemem úvěrů a vkladů, a také rostoucími úrokovými sazbami. Růst bude však omezen konkurenčním tlakem na úvěrové marže. Příjmy z poplatků a provizí nepatrně poklesnou, přestože se celkový počet a aktivita klientů zvyšuje, z důvodu předchozího přecenění některých služeb. Čistý zisk z finančních operací se v meziročním vyjádření značně sníží, protože aktivita klientů v oblasti zajišťování byla v době kolem uvolnění kurzového závazku ČNB loni mimořádná.

Provozní náklady bez jednorázových položek porostou pomaleji než celková inflace v ekonomice. Personální náklady zůstanou hlavním příspěvatelem tohoto růstu. Náklady na odpisy a amortizaci se rovněž zvýší, vzhledem k používání nového software a vybavení. Administrativní náklady budou proto muset zůstat pod přísnou kontrolou.

Situace rozpouštění opravných položek je výjimečná. Tempo budoucí normalizace rizikových nákladů bude záležet hlavně na vývoji makroekonomických podmínek v České republice, a v jisté míře také na Slovensku, případně na individuálních okolnostech klientů s velkými expozicemi. Při očekávaném pokračování příznivého ekonomického vývoje by rizikové náklady za rok 2018 měly zůstat výrazně pod normalizovanou úrovní 30 až 40 bazických bodů.

Mezi hlavní rizika pro výše uvedená očekávání, avšak s nízkou pravděpodobností výskytu během roku 2018, lze považovat následující: nenadále zhoršení makroekonomického vývoje způsobené například překážkami mezinárodního obchodu, jednotlivé případy znehodnocení větších úvěrových expozic, nebo významné zhoršení konkurenční situace na českém bankovním trhu vedoucí ke značnému snížení ziskových marží u klíčových produktů.

Management očekává, že provoz KB vytvoří v roce 2018 dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb vyplývajících z růstu objemu aktiv a také na výplatu 65 % konsolidovaného zisku v dividendách.

## I Změny ve správě společnosti

Valná hromada Komerční banky, která se konala 25. dubna 2018, schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2017 ve znění předloženém představenstvem. Valná hromada také schválila řádnou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2017 a rozdělení čistého zisku za rok 2018, včetně výplaty dividendy ve výši 8,9 miliardy Kč, což představuje 47 Kč na jednu akcii KB, s rozhodným dnem 18. dubna 2018 a splatností 28. května 2018.

Valná hromada dále zvolila členem výboru pro audit pana Petra Dvořáka s účinností od 26. dubna 2018. Valná hromada rovněž schválila změnu stanov k zajištění jejich souladu s platnou legislativou. Valná hromada dále schválila nabývání a podmínky pro nabývání vlastních akcií a určila jako externího auditora Komerční banky pro rok 2018 společnost Deloitte Audit.

S účinností k 30. červnu 2018 se pan Jan Pokorný rozhodl z rodinných důvodů rezignovat na členství v představenstvu Komerční banky a pozici vrchního ředitele pro velké korporátní klienty, strukturované financování, investiční bankovníctví a pobočku KB na Slovensku.

S účinností k 31. červenci 2018 ukončil pan Peter Palečka členství v představenstvu Komerční banky a ve funkci vrchního ředitele, Corporate Secretary. Peter Palečka zůstává do konce roku 2018 v KB ve funkci poradce generálního ředitele.

Na návrh výboru pro jmenování a se souhlasným stanoviskem České národní banky zvolila dozorčí rada Komerční banky pana Davida Formánka a pana Miroslava Hiršla členy představenstva, s účinností od 1. srpna 2018.

## I Změny ve struktuře Skupiny

S účinností od 1. ledna 2018 se společnost PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., sloučila se svým 100% vlastníkem, společností ESSOX s.r.o. Společnost bude nadále působit pod jménem ESSOX s.r.o. Od 1. ledna 2018 společnost PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o., změnila název na ESSOX FINANCE, s.r.o., se sídlem Karadžičova 16, 821 08 Bratislava, Slovenská republika. ESSOX FINANCE, s.r.o., je 100% vlastněn společností ESSOX s.r.o. Podílníky společnosti ESSOX s.r.o. jsou Komerční banka (s podílem 50,93 %) a SG Consumer Finance (s podílem 49,07 %).

27. února 2018 KB oznámila prodej svého 19% podílu ve společnosti Cataps, s.r.o., se sídlem Lazarská 11/6, 120 00 Praha 2, IČ 036 33 144 (Cataps) společnosti Worldline SA/NV, se sídlem v Bruselu, Haachtsesteenweg 1442, Belgie (Worldline). Po vypořádání činí zbývající podíl Komerční banky ve společnosti Cataps 1 %.

# | Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 30. červnu 2018 byla Skupina kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl v Bance.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady, derivátové obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

## Vztahy vůči přidruženým společnostem

Vklady přijaté od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a.s., Skupinou představovaly 2 516 mil. Kč. Úroky placené z vkladů činily 10 mil. Kč. Kladná reálná hodnota finančních derivátů činila 973 mil. Kč a záporná reálná hodnota finančních derivátů činila 252 mil. Kč. Nákladové úroky z finančních derivátů činily 242 mil. Kč a výnosové úroky z finančních derivátů činily 366 mil. Kč. Účetní hodnota hypotečních zástavních listů emitovaných Bankou činila 815 mil. Kč a nákladové úroky z hypotečních zástavních listů činily 10 mil. Kč. Poplatky placené činily 42 mil. Kč, poplatky přijaté činily 193 mil. Kč a náklady na pojištění činily 8 mil. Kč.

## Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

| (mil. Kč)                                   | 30. 6. 2018   |                 | 1. 1. 2018    |                 |
|---|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|   | Celkem        | Z toho deriváty | Celkem        | Z toho deriváty |
| ALD Automotive s.r.o. (Česká republika)     | 6 628         | 0               | 6 185         | 0               |
| ALD Automotive s.r.o. (Slovenská republika) | 103           | 0               | 160           | 0               |
| BRD – GROUPE Société Générale S.A.          | 62            | 0               | 22            | 0               |
| PJSC Rosbank                                | 331           | 0               | 205           | 0               |
| SG Bruxelles                                | 143           | 0               | 26            | 0               |
| SG Expressbank                              | 50            | 0               | 56            | 0               |
| SG New York                                 | 1             | 0               | 0             | 0               |
| SG Paris                                    | 13 024        | 5 872           | 8 771         | 4 633           |
| SG S.A. oddzial w Polsce                    | 4             | 0               | 1             | 0               |
| SG Zurich                                   | 135           | 0               | 175           | 0               |
| SGA Société Générale Acceptance             | 2 652         | 0               | 2 708         | 0               |
| Société Générale China Limited              | 32            | 0               | 1             | 0               |
| Société Générale International Limited      | 3 235         | 0               | 2 572         | 0               |
| SKB Banka D.D. Ljubljana                    | 1             | 0               | 1             | 0               |
| SG Banka Srbija                             | 0             | 0               | 1             | 0               |
| <b>Celkem</b>                               | <b>26 401</b> | <b>5 872</b>    | <b>20 884</b> | <b>4 633</b>    |

## Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

| (mil. Kč)                                   | 30. 6. 2018   |                 | 1. 1. 2018    |                 |
|---|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|   | Celkem        | Z toho deriváty | Celkem        | Z toho deriváty |
| ALD Automotive s.r.o. (Česká republika)     | 367           | 0               | 368           | 0               |
| ALD Automotive s.r.o. (Slovenská republika) | 4             | 0               | 27            | 0               |
| BRD – GROUPE Sociétés Générale SA           | 76            | 0               | 79            | 0               |
| Crédit du Nord                              | 27            | 0               | 12            | 0               |
| PEMA Praha, spol. s r.o.                    | 59            | 0               | 70            | 0               |
| PJSC Rosbank                                | 0             | 0               | 1             | 0               |
| SG Amsterdam                                | 29            | 0               | 23            | 0               |
| SG Banques au Liban                         | 1             | 0               | 2             | 0               |
| SG ISSUER                                   | 1             | 0               | 1             | 0               |
| SG Frankfurt                                | 72            | 0               | 41            | 0               |
| SG London                                   | 190           | 0               | 78            | 0               |
| SG New York                                 | 12            | 0               | 16            | 0               |
| SG Milan                                    | 4             | 0               | 0             | 0               |
| SG Paris                                    | 68 323        | 8 697           | 38 863        | 6 988           |
| SG Private Banking /Suisse/ S.A.            | 149           | 0               | 67            | 0               |
| SG S.A. oddzial w Polsce                    | 3             | 0               | 98            | 0               |
| SG Zurich                                   | 8             | 0               | 1             | 0               |
| SGSS Nantes                                 | 0             | 0               | 11            | 0               |
| Sociétés Générale Bank & Trust              | 83            | 0               | 123           | 0               |
| SKB Banka D.D. Ljubljana                    | 1             | 0               | 0             | 0               |
| SG Express Bank                             | 9             | 0               | 2             | 0               |
| SG Option Europe                            | 1             | 0               | 1             | 0               |
| SOGEPROM Česká republika s.r.o.             | 5             | 0               | 5             | 0               |
| <b>Celkem</b>                               | <b>69 424</b> | <b>8 697</b>    | <b>39 889</b> | <b>6 988</b>    |

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, podřízený dluh, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 30. červnu 2018 Skupina dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 520 171 mil. Kč a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 495 879 mil. Kč. Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina k datu 30. června 2018 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které však byly svou výší nevýznamné.

V období do 30. června 2018 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 17 277 mil. Kč a celkové náklady výši 17 448 mil. Kč. Položky výnosů představují výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry,

zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

## Pohledávky vůči osobám ve vedení klíčových funkcí a dozorčí rady

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 30. červnu 2018 evidovala úvěrové pohledávky ve výši 12 mil. Kč (1. ledna 2018: 12 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu prvního pololetí roku 2018 nedošlo k novému čerpání úvěrů. Splátky úvěrů v průběhu prvního pololetí roku 2018 činily 1 mil. Kč.

## Obsah

### **KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY A PŘÍLOHA DLE IFRS**

- 17** Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
- 18** Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
- 19** Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
- 20** Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
- 22** Příloha ke konsolidovaným výkazům



# Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za období končící 30. červnem 2018

| Konsolidovaná výsledovka                                 |               | Po úpravě   |  |
|--|---------------|-------------|--|
| (mil. Kč)  | 30. 6. 2018   | 30. 6. 2017 |  |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy                          | 15 085        | 13 134      |  |
| Náklady na úroky a podobné náklady                       | -4 292        | -2 724      |  |
| <b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>                    | <b>10 793</b> | 10 410      |  |
| Čistý výnos z poplatků a provizí                         | 3 077         | 3 125       |  |
| Čistý zisk z finančních operací                          | 1 407         | 1 992       |  |
| Výnosy z dividend  | 3             | 3           |  |
| Ostatní výnosy   | 117           | 100         |  |
| <b>Čisté provozní výnosy</b>                             | <b>15 397</b> | 15 630      |  |
| Personální náklady                                       | -3 998        | -3 630      |  |
| Všeobecné provozní náklady                               | -2 714        | -2 935      |  |
| Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku                | -883          | -1 049      |  |
| <b>Provozní náklady</b>                                  | <b>-7 595</b> | -7 614      |  |
| <b>Provozní zisk</b>                                     | <b>7 802</b>  | 8 016       |  |
| <b>Ztráty ze znehodnocení</b>                            | <b>401</b>    | 94          |  |
| Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech | 113           | 108         |  |
| Zisk/(ztráta) z majetkových účastí                       | 82            | 0           |  |
| Zisk z výhodné koupě                                     | 2             | 0           |  |
| Čistý zisk z ostatních aktiv                             | 17            | 1 109       |  |
| <b>Zisk před zdaněním</b>                                | <b>8 417</b>  | 9 327       |  |
| Daň z příjmů   | -1 515        | -1 446      |  |
| <b>Zisk za účetní období</b>                             | <b>6 902</b>  | 7 881       |  |
| Zisk připadající vlastníků nekontrolního podílu          | 149           | 184         |  |
| Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti          | 6 753         | 7 697       |  |
| <b>Zisk na akcii / Zředitelný zisk na akcii (v Kč)</b>   | <b>35,76</b>  | 40,76       |  |

| Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku                                  |              |             |  |
|--|--------------|-------------|--|
| (mil. Kč)  | 30. 6. 2018  | 30. 6. 2017 |  |
| <b>Zisk za účetní období</b>   | <b>6 902</b> | 7 881       |  |
| <b>Položky, které nebudou odúčtovány přes výsledovku:</b>              |              |             |  |
| Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně         | 0            | 0           |  |
| Přecenění kapitálových nástrojů, po odečtení daně                      | 40           | 33          |  |
| <b>Položky, které mohou být následně odúčtovány přes výsledovku:</b>   |              |             |  |
| Zajištění peněžních toků   |              |             |  |
| - čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně               | -143         | -3 657      |  |
| - převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně                   | -39          | -1 511      |  |
| Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí                         | -50          | 85          |  |
| Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí       | 53           | -103        |  |
| Přecenění dluhových nástrojů, po odečtení daně                         | -269         | -688        |  |
| Přecenění dluhových nástrojů (přidružená společnost), po odečtení daně | -49          | -72         |  |
| Ostatní výnosy (přidružená společnost)                                 | 0            | 0           |  |
| <b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>       | <b>-457</b>  | -5 913      |  |
| <b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>               | <b>6 445</b> | 1 968       |  |
| Úplný výsledek připadající vlastníků nekontrolních podílů              | 150          | 186         |  |
| Úplný výsledek připadající vlastníků mateřské společnosti              | 6 295        | 1 782       |  |

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované výsledovky a výkazu o úplném výsledku.

# Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 30. červnu 2018

| (mil. Kč)   | Pozn. | 30. 6. 2018      | 1. 1. 2018       |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>AKTIVA</b>   |       |                  |                  |
| Hotovost a účty u centrálních bank  |       | 21 318           | 32 663           |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty                |       | 28 800           | 18 841           |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – ne SPPI      | 4     | 2 652            | 2 694            |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou                               |       | 10 459           | 13 408           |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření     | 5     | 25 332           | 24 039           |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě   | 6     | 1 001 724        | 886 800          |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů                         |       | -360             | -251             |
| Daň z příjmů  |       | 146              | 42               |
| Odložená daňová pohledávka  |       | 70               | 254              |
| Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva                             |       | 5 257            | 5 822            |
| Majetkové účasti  |       | 1 029            | 1 181            |
| Nehmotný majetek  |       | 4 861            | 4 684            |
| Hmotný majetek  |       | 7 563            | 7 404            |
| Goodwill  |       | 3 752            | 3 752            |
| Aktiva držena k prodeji   |       | 107              | 319              |
| <b>Aktiva celkem</b>  |       | <b>1 112 710</b> | <b>1 001 652</b> |
| <b>ZÁVAZKY</b>  |       |                  |                  |
| Závazky vůči centrálním bankám  |       | 1                | 1                |
| Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty               |       | 24 408           | 19 304           |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou                             |       | 11 199           | 10 329           |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě  | 8     | 959 647          | 850 925          |
| Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů                         |       | -4 721           | -1 468           |
| Daň z příjmů  |       | 36               | 263              |
| Odložený daňový závazek   |       | 821              | 749              |
| Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva                              |       | 21 519           | 18 869           |
| Rezervy   | 9     | 2 089            | 1 958            |
| Podřízený dluh  |       | 2 608            | 2 560            |
| <b>Závazky celkem</b>   |       | <b>1 017 607</b> | <b>903 490</b>   |
| <b>VLATNÍ KAPITÁL</b>   |       |                  |                  |
| Základní kapitál  |       | 19 005           | 19 005           |
| Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období |       | 72 879           | 75 445           |
| Nekontrolní podíl   |       | 3 219            | 3 712            |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>   |       | <b>95 103</b>    | <b>98 162</b>    |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                       |       | <b>1 112 710</b> | <b>1 001 652</b> |

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu o finanční situaci.

# Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

k 30. červnu 2018

| (mil. Kč)   | Základní kapitál | Vlastní akcie | Kapitálové fondy a nerozdělený zisk * | Úhrady vázané na akcie | Přecenění kapitálových nástrojů | Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu | Zajištění peněžních toků | Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí | Přecenění dluhových nástrojů | Celkem        | Nekontrolní podíl | Celkem, včetně nekontrolních podílů |
|---|------------------|---------------|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------|--|--------------------------|--|------------------------------|---------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>                       | <b>19 005</b>    | <b>-577</b>   | <b>75 352</b>                         | <b>443</b>             | <b>77</b>                       | <b>-154</b>                                  | <b>119</b>               | <b>-7</b>                                      | <b>2 291</b>                 | <b>96 549</b> | <b>3 797</b>      | <b>100 346</b>                      |
| Změny účetních metod                                      | 0                | 0             | -672                                  | 0                      | 0                               | 0  | 0                        | 0  | -1 427                       | -2 099        | -85               | -2 184                              |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2018</b>                           | <b>19 005</b>    | <b>-577</b>   | <b>74 680</b>                         | <b>443</b>             | <b>77</b>                       | <b>-154</b>                                  | <b>119</b>               | <b>-7</b>                                      | <b>864</b>                   | <b>94 450</b> | <b>3 712</b>      | <b>98 162</b>                       |
| Vlastní akcie, ostatní                                    | 0                | 0             | 55                                    | 16                     | 0                               | 0  | 0                        | 0  | 0                            | 71            | 1                 | 72                                  |
| Výplata dividend  | 0                | 0             | -8 932                                | 0                      | 0                               | 0  | 0                        | 0  | 0                            | -8 932        | -644              | -9 576                              |
| <b>Transakce s vlastníky</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>-8 877</b>                         | <b>16</b>              | <b>0</b>                        | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                 | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                     | <b>-8 861</b> | <b>-643</b>       | <b>-9 504</b>                       |
| Zisk za účetní období                                     | 0                | 0             | 6 753                                 | 0                      | 0                               | 0  | 0                        | 0  | 0                            | 6 753         | 149               | 6 902                               |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně | 0                | 0             | -49**                                 | 0                      | 40                              | 0  | -182                     | 2  | -269                         | -458          | 1                 | -457                                |
| <b>Úplný výsledek za účetní období</b>                    | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>6 704</b>                          | <b>0</b>               | <b>40</b>                       | <b>0</b>                                     | <b>-182</b>              | <b>2</b>                                       | <b>-269</b>                  | <b>6 295</b>  | <b>150</b>        | <b>6 445</b>                        |
| <b>Zůstatek k 30. červnu 2018</b>                         | <b>19 005</b>    | <b>-577</b>   | <b>72 507</b>                         | <b>459</b>             | <b>117</b>                      | <b>-154</b>                                  | <b>-63</b>               | <b>-5</b>                                      | <b>595</b>                   | <b>91 884</b> | <b>3 219</b>      | <b>95 103</b>                       |

\*Kapitálové fondy a nerozdělený zisk k 30. červnu 2018 zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4671 mil. Kč (1. 1. 2018: 4671 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 6753 mil. Kč (1. 1. 2018: 14 930 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 61 083 mil. Kč (1. 1. 2018: 55 079 mil. Kč).

\*\*Tato částka představuje zisk/(ztrátu) z přecenění realizovatelných finančních aktiv (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

| (mil. Kč)   | Základní kapitál | Vlastní akcie | Kapitálové fondy a nerozdělený zisk * | Úhrady vázané na akcie | Přecenění kapitálových nástrojů | Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu | Zajištění peněžních toků | Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí | Přecenění dluhových nástrojů | Celkem         | Nekontrolní podíl | Celkem, včetně nekontrolních podílů |
|---|------------------|---------------|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------|--|--------------------------|--|------------------------------|----------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>                       | <b>19 005</b>    | <b>-577</b>   | <b>68 063</b>                         | <b>406</b>             | <b>6</b>                        | <b>-131</b>                                  | <b>11 379</b>            | <b>1</b>                                       | <b>3 418</b>                 | <b>101 570</b> | <b>3 831</b>      | <b>105 401</b>                      |
| Vlastní akcie, ostatní                                    | 0                | 0             | 48                                    | 15                     | 0                               | 0  | 0                        | 0  | 0                            | 63             | 1                 | 64                                  |
| Výplata dividend  | 0                | 0             | -7 602                                | 0                      | 0                               | 0  | 0                        | 0  | 0                            | -7 602         | -375              | -7 977                              |
| <b>Transakce s vlastníky</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>-7 554</b>                         | <b>15</b>              | <b>0</b>                        | <b>0</b>                                     | <b>0</b>                 | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                     | <b>-7 539</b>  | <b>-374</b>       | <b>-7 913</b>                       |
| Zisk za účetní období                                     | 0                | 0             | 7 697                                 | 0                      | 0                               | 0  | 0                        | 0  | 0                            | 7 697          | 184               | 7 881                               |
| Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně | 0                | 0             | -72**                                 | 0                      | 33                              | 0  | -5 168                   | -15  | -688                         | -5 910         | -3                | -5 913                              |
| <b>Úplný výsledek za účetní období</b>                    | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>7 625</b>                          | <b>0</b>               | <b>33</b>                       | <b>0</b>                                     | <b>-5 168</b>            | <b>-15</b>                                     | <b>-688</b>                  | <b>1 787</b>   | <b>181</b>        | <b>1 968</b>                        |
| <b>Zůstatek k 30. červnu 2017</b>                         | <b>19 005</b>    | <b>-577</b>   | <b>68 134</b>                         | <b>421</b>             | <b>39</b>                       | <b>-131</b>                                  | <b>6 211</b>             | <b>-14</b>                                     | <b>2 730</b>                 | <b>95 818</b>  | <b>3 638</b>      | <b>99 456</b>                       |

\*Kapitálové fondy a nerozdělený zisk k 30. červnu 2017 zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4 671 mil. Kč (31. 12. 2016: 4 670 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 7 697 mil. Kč (31. 12. 2016: 13 688 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 55 766 mil. Kč (31. 12. 2016: 49 705 mil. Kč).

\*\*Tato částka představuje zisk/(ztrátu) z přecenění realizovatelných finančních aktiv (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu.

# Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za období končící 30. června 2018

| (mil. Kč)  | 30. 6. 2018   | 30. 6. 2017 |
|--|---------------|-------------|
| <b>Zisk před zdaněním</b>  | <b>8 417</b>  | 9 327       |
| <b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>  |               |             |
| <b>Úpravy o nepeněžní a jiné operace:</b>  |               |             |
| Tvorba a rozpuštění opravných položek a rezerv                                     | -477          | -234        |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku   | 883           | 1 049       |
| Zisk nebo (-) ztráta z prodeje majetku   | -17           | 1           |
| Změna reálné hodnoty derivátů  | 823           | -1 924      |
| Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie                               | -779          | -456        |
| Zisk nebo (-) ztráta z prodeje majetkových účastí                                  | -200          | -111        |
| Ostatní úpravy   | 364           | 779         |
| <b>Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích</b>                  | <b>9 014</b>  | 8 431       |
| <b>Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace</b>              |               |             |
| Úvěry a jiné pohledávky za bankami   | -81 334       | -9 660      |
| Úvěry a jiné pohledávky za klienty   | -28 138       | -22 038     |
| Operace s cennými papíry v naběhlé hodnotě   | -2 984        | 4 920       |
| Operace s cennými papíry v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření | -1 012        | 628         |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty                     | -5 259        | 4 165       |
| Ostatní aktiva   | 429           | -1 022      |
| Závazky vůči bankám  | 38 326        | 32 860      |
| Závazky vůči klientům  | 69 486        | 81 219      |
| Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty                    | 147           | 83          |
| Ostatní pasiva   | 2 067         | 8 784       |
| <b>Čisté peněžní toky z provozních aktiv a závazků</b>                             | <b>-8 272</b> | 99 939      |
| Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním                                   | 742           | 108 370     |
| Zaplacená daň z příjmu   | -1 478        | -1 675      |
| <b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>  | <b>-736</b>   | 106 695     |
| <b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>  |               |             |
| Přijaté dividendy  | 219           | 207         |
| Nákup hmotného a nehmotného majetku  | -1 156        | -1 039      |
| Prodej hmotného a nehmotného majetku   | 17            | 57          |
| Nákup majetkových účastí   | 0             | 0           |
| Prodej/snížení majetkových účastí  | 221           | 1 486       |
| <b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>  | <b>-699</b>   | 711         |

**PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI**

|   |               |                |
|---|---------------|----------------|
| Dividendy zaplacené akcionářům společnosti                            | -8 876        | -7 495         |
| Dividendy zaplacené nekontrolním podílům                              | -644          | -375           |
| Nákup vlastních akcií   | 0             | 0              |
| Emitované cenné papíry  | 2 189         | 1 933          |
| Splacené cenné papíry*  | 0             | -836           |
| Podřízený dluh  | 52            | 0              |
| Zvýšení minoritních podílů  | 0             | 0              |
| <b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>                             | <b>-7 279</b> | <b>-6 773</b>  |
| <b>Čisté (snížení) zvýšení hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>      | <b>-8 714</b> | <b>100 633</b> |
| Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období                      | 24 308        | 110 064        |
| Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů                    | -8 714        | 100 633        |
| Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období | 111           | -139           |
| <b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období</b>            | <b>15 705</b> | <b>210 558</b> |
| Přijaté úroky   | <b>13 555</b> | 12 207         |
| Placené úroky   | <b>-3 541</b> | -2 350         |

\*Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

# Příloha ke konsolidovaným výkazům

k 30. červnu 2018

## 1. Události v období do 30. 6. 2018

### Výplata dividendy za rok 2017

V souladu s usnesením valné hromady Komerční banky, a. s., (dále jen „Banka“) ze dne 25. dubna 2018 Banka na dividendách za rok 2017 rozdělila 8 932 mil. Kč (ve výši 47 Kč na jednu akcii před zdaněním) a zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dále Skupina rozhodla o vyplacení dividendy držitelům nekontrolních podílů společnosti ESSOX s.r.o. ve výši 189 mil. Kč a 455 mil. Kč držitelům nekontrolních podílů společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

### Změny ve finanční skupině Banky

K 1. lednu 2018 došlo k fúzi sloučením mezi společnostmi ESSOX s.r.o. (nástupnická společnost) a společností PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., (zanikající společnost). ESSOX s.r.o. je dceřinou společností Banky a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., byla dceřinou společností společnosti ESSOX s.r.o.

K 1. lednu 2018 došlo ke změně obchodního jména společnosti PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o., na ESSOX FINANCE, s.r.o. Společnost ESSOX FINANCE, s.r.o., je dceřinou společností společnosti ESSOX s.r.o.

Od účetního období začínajícího 1. ledna 2018, Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., přešla z účtování a vykazování a zveřejňování podle českých účetních předpisů (zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví; vyhláška Ministerstva financí ČR č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. pro banky a finanční instituce; a související české účetní standardy připravené a vyhlášené Ministerstvem financí ČR) na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V únoru 2018 banka uplatnila právo prodat 19% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o., společnosti Worldline SA/NV. Podíl ve společnosti byl ke konci roku 2017 klasifikován jako Aktiva držená k prodeji. Výsledek z prodeje je vykázán v kategorii Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech. Po vypořádání této transakce činí zbývající podíl Banky ve společnosti Cataps, s.r.o., 1%. Banka a Worldline budou nadále úzce spolupracovat v rámci aliance KB SmartPay.

K 1. červnu 2018 společnost STD2, a.s., která je 100% dceřinou společností Banky, změnila svou právní formu z akciové společnosti na společnost s ručením omezeným.

Konsolidovaná účetní závěrka k 30. červnu 2018 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

### Sezonnost a neobvyklé položky

Hlavní činnosti Skupiny nepodléhají významným sezonním vlivům a v prvním pololetí roku 2018 nedošlo k žádné neobvyklé transakci.

## 2. Základní účetní pravidla

Tyto konsolidované účetní výkazy nebyly auditovány ani prověřovány auditorem. Zveřejněné informace jsou v rozsahu standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

Skupina nově aplikovala od 1. ledna 2018 standard IFRS 9 Finanční a nástroje a související příslušné změny standardu IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování.

Nahrazením stávajícího standardu IAS 39 standardem IFRS 9 došlo k významným změnám v účetních pravidlech. Vzhledem k rozsahu změn tato publikace obsahuje plné znění základních účetních pravidel.

Skupina se rozhodla neupravovat srovnávací informace, jak je umožněno v přechodných ustanoveních standardu IFRS 9. Srovnávací informace za rok 2017 jsou tedy vykázány podle standardu IAS 39 a nejsou srovnatelné s informacemi pro rok 2018. Rozdíly z prvotní aplikace IFRS 9 byly k 1. lednu 2018 vykázány přímo v počátečním zůstatku vlastního kapitálu a jsou uvedeny v bodu 2.4 Přílohy. Jako volbu účetního pravidla v souladu s IFRS 9 Skupina také využila možnosti pokračovat v uplatňování zajišťovacího účetnictví dle IAS 39.

## 2.1. Základní účetní předpoklady

### 2.1.1. Akruální báze

Finanční informace jsou sestaveny na akruální bázi, tzn. že výsledky transakcí a jiných skutečností jsou předmětem uznání v období, kdy k nim dochází, a jsou zobrazeny v účetních knihách a vykázány v účetních výkazech v obdobích, k nimž se vztahují.

Výjimkou je konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, který je sestaven na peněžní bázi, tzn. že zobrazuje peněžní příjmy a výdaje daného období bez ohledu na to, kdy je vykázána transakce, k jejíž úhradě se vztahují.

### 2.1.2. Trvání účetní jednotky

Finanční informace vycházejí z předpokladu, že Skupina neuvažuje o ukončení činnosti a že bude ve své činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti. Skupina nemá v úmyslu, ani není nucena, likvidovat nebo podstatně zúžit rozsah své činnosti.

## 2.2. Východiska pro přípravu účetních výkazů

### 2.2.1. Měna vykazování

Finanční informace jsou prezentovány v českých korunách (dále jen „Kč“), které jsou měnou vykazování Skupiny. Číselné údaje jsou vykázány v milionech Kč, není-li uvedeno jinak.

### 2.2.2. Historické náklady

Finanční informace jsou sestaveny na bázi historických nákladů s výjimkou položek oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, zajišťovací deriváty a zajišťované položky u zajištění reálné hodnoty.

Aktiva držená k prodeji jsou oceněna v nižší částce z (i) reálné hodnoty snížené o předpokládané náklady na prodej; nebo (ii) účetní hodnoty aktiva před jeho zařazením do kategorie Aktiva držená k prodeji.

### 2.2.3. Významné účetní úsudky a odhady

Při aplikaci účetních pravidel za účelem sestavení finančních informací v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny používalo profesionální úsudek, provádělo odhady a předpoklady s dopadem na částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, na informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i výnosy a náklady vykazované za dané období. Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku nebo zajišťovací deriváty;
- vyhodnocení obchodního modelu pro řízení finančních aktiv;
- hodnoty nehmotného majetku, s výjimkou goodwillu;
- částky snížení hodnoty aktiv;
- rezerv vykázaných v rámci závazků;
- počáteční hodnoty goodwillu pro každou podnikovou kombinaci;
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií;
- posouzení podstaty podílů ve společnostech skupiny.

Informace o klíčových účetních úsudcích a předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

## 2.2.4. Principy konsolidace

Finanční informace zahrnují účetní závěrku Banky a účetní závěrky dceřiných společností. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává kontrolu, tj. pokud je Banka vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své účasti v této jednotce a může prostřednictvím své moci nad ní tyto výnosy ovlivňovat. Při posuzování kontroly Skupina zohledňuje všechny relevantní skutečnosti a okolnosti a bere v úvahu zejména hlasovací práva, potenciální hlasovací práva a smluvní ujednání. Toto posouzení může vyžadovat použití účetních úsudků. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty metodou plné konsolidace, a to od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat.

Účetní závěrky dceřiných společností použité pro sestavení finanční informace jsou sestaveny ke dni účetní závěrky Banky za použití shodných účetních metod. Aktiva a závazky zahraničních dceřiných společností a poboček jsou přepočteny na měnu vykazování Banky devizovým kurzem platným ke dni účetní závěrky Banky a jejich samostatné výkazy zisku a ztráty průměrnými měsíčními devizovými kurzy. Kurzové rozdíly z těchto přepočtů jsou vykázány jako samostatná položka přímo ve vlastním kapitálu. V porovnání s předcházejícími obdobími nedošlo ke změně konsolidačních pravidel. Všechny vnitroskupinové transakce, zůstatky, jakož i náklady a výnosy, byly plně vyloučeny.

Majetkové podíly v přidružených společnostech jsou ve finančních informacích vykázány ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Banka drží 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Banka uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou jsou v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku a úplném výsledku společností s podstatným vlivem za běžné období.

## 2.3. Podstatná účetní pravidla

### 2.3.1. Vykazování transakcí v cizích měnách

#### 2.3.1.1. Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou účetních jednotek Skupiny působících v České republice, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém Skupina primárně vyvíjí svoji činnost, je česká koruna.

Skupina má pobočku ve Slovenské republice a dále dceřinou společnost Bastion European Investments S.A. v Belgii a ESSOX FINANCE, s.r.o., ve Slovenské republice, jejichž funkční měnou je euro, a které jsou z účetního pohledu považovány za zahraniční jednotku.

#### 2.3.1.2. Přepočty transakcí a zůstatků

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního (spotového) kurzu devizového trhu vyhlášeného centrální bankou (dále jen „CB“) pro příslušnou cizí měnu. V závislosti na funkční měně je centrální bankou Česká národní banka (dále jen „ČNB“) pro českou korunu a Evropská centrální banka (dále jen „ECB“) pro euro.

Ke dni sestavení finančních informací jsou jednotlivé položky výkazu o finanční situaci vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:

- I. peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu sestavení účetních výkazů;
- II. nepeněžní položky v historických cenách vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu dané transakce;
- III. nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

Zisky nebo ztráty vznikající z přepočtu položek v cizích měnách na funkční měnu ke dni sestavení účetních výkazů, jakož i ke dni vypořádání jsou uznány jako zisky nebo ztráty v období, kdy vznikly, a vykázány v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

Pokud jsou však zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty nepeněžní položky vyjádřené v cizí měně účtovány přímo do ostatního úplného výsledku, jsou stejným způsobem účtovány i související kurzové zisky a ztráty. Mezi takové nepeněžní položky patří kapitálové nástroje, u kterých Skupina zvolila při prvotním vykazování možnost následného přecenění do ostatního úplného výsledku bez následné recyklace do zisku nebo ztráty při realizaci. V ostatním úplném výsledku jsou také vykázány kurzové rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu dluhových nástrojů zařazených v obchodním modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv (vyjma efektivní části zajištění jejich reálné hodnoty a dále vyjma kurzových rozdílů týkajících se změny jejich naběhlé hodnoty) a z nederivátových finančních závazků (běžné účty, depozita) použitých jako zajišťující položky pro zajištění peněžních toků z titulu cizoměnového rizika a pro zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.



Pro účely konsolidace jsou výsledky a finanční pozice konsolidovaných účetních jednotek, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování skupiny, přepočteny na měnu vykazování následujícím způsobem:

- I. aktiva a závazky jsou přepočteny závěrkovým devizovým kurzem (aktuální kurz devizového trhu ČNB vyhlášený k datu sestavení účetních výkazů);
- II. výnosy a náklady vykázané ve výsledovce jsou přepočteny průměrným devizovým kurzem za účetní období (průměrný měsíční kurz devizového trhu ČNB vyhlášený za účetní období);
- III. všechny výsledné kurzové rozdíly jsou zachyceny v ostatním úplném výsledku a vykázaný v kategorii Vlastní kapitál v položce Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí.

## 2.3.2. Uznání výnosů a nákladů

### 2.3.2.1. Čisté úrokové a podobné výnosy

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázaný na aktuální bázi ve výkazech zisku a ztráty v kategoriích Výnosy z úroků a podobné výnosy a Náklady na úroky a podobné náklady za použití efektivní úrokové míry (viz bod 2.3.5.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy ze znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány z částky snížené o očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence tohoto aktiva. Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na aktuální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázaný v kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy.

### 2.3.2.2. Čistý výnos z poplatků a provizí

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycení souvisejícího finančního nástroje. Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb Skupina poplatky a provize rozděluje do tří následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddelitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, a které jsou s jejím použitím vykazovány v kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy;
- poplatky a provize za poskytnuté služby – výnosy z těchto poplatků jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány, a jsou vykazovány v kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí;
- poplatky a provize za vykonání úkonu – výnosy z těchto poplatků jsou uznány při poskytnutí úkonu a rovněž vykazovány v kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí.

### 2.3.2.3. Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Tato kategorie zahrnuje čistý zisk/ztrátu z finančních operací, kterými jsou realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování, derivátů na cenné papíry, měnových, úrokových a komoditních derivátů, cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu a realizované zisky a ztráty z finančních aktiv v obchodním modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv.

V této kategorii jsou vykázaný rovněž úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

### 2.3.2.4. Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou uznány v okamžiku vzniku práva na přijetí dividendy a jsou vykázaný v kategorii Výnosy z dividend.

## 2.3.3. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době, a nikoliv s investičními účely. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy. S objemem povinných minimálních rezerv může Skupina volně disponovat, a to za předpokladu dodržení průměrné výše povinných minimálních rezerv v daném udržovacím období vypočteném ČNB.

## 2.3.4. Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění.

Ocenění reálnou hodnotou je založeno na předpokladu, že transakce spočívající v prodeji aktiva či převodu závazku probíhá buď na hlavním trhu pro aktivum či závazek, nebo při jeho neexistenci na nejméně výhodném trhu pro dané aktivum či závazek. Hlavní nebo nejméně výhodný trh přitom musí být pro Skupinu dostupný.

Reálná hodnota aktiva nebo závazku je stanovena za použití předpokladů, které by při oceňování aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepším ekonomickém zájmu.

Skupina všechny položky oceňované v reálné hodnotě zařazuje do tzv. hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty aktiv a pasiv oceňovaných v reálné hodnotě. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- úroveň 1: vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- úroveň 2: vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek;
- úroveň 3: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

Hierarchie reálné hodnoty přitom dává největší prioritu kótovaným cenám (neupraveným) na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky (Úroveň 1) a nejmenší prioritu nepozorovatelným vstupním veličinám pro aktivum či závazek (Úroveň 3).

Reálná hodnota je zařazena do hierarchie podle nejnižší klasifikovaného významného vstupu použitého pro její stanovení. Významná vstupní informace je přitom taková informace, která má významný vliv na celkovou reálnou hodnotu aktiva nebo závazku.

Pro aktiva a závazky, které jsou ke konci účetního období ve výkazech o finanční situaci oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi (tj. ty, pro které je ocenění reálnou hodnotou standardy požadováno nebo povoleno ke konci každého účetního období), Skupina stanovuje, zda se má za to, že došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie reálných posouzení kategorizace (na základě vstupu nejnižší úrovně, který je významný pro stanovení reálné hodnoty jako celku) k datu události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

## 2.3.5. Finanční nástroje

### 2.3.5.1. Okamžik zaúčtování a odúčtování

Pro zaúčtování a odúčtování finančních aktiv s obvyklým termínem dodání Skupina používá metodu data vypořádání. Datum vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků).

Při použití této metody je tedy finanční aktivum ve výkazech o finanční pozici vykázáno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Avšak, jedná-li se o finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeocňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu s vykázáním zisků a ztrát ze změny reálné hodnoty v závislosti na typu finančního nástroje a s přihlédnutím na zařazení do obchodního modelu a vyhodnocení testu charakteristiky smluvních peněžních toků buď do zisku a ztráty, nebo do ostatního úplného výsledku.

Obchody s finančními nástroji, které nesplňují podmínku obvyklého termínu vypořádání, jsou účtovány jako derivátové obchody. Derivátové finanční nástroje jsou ve výkazech o finanční situaci Skupiny zachyceny v okamžiku sjednání obchodu a odúčtovány v den jejich splatnosti.

Finanční závazky Skupina ve výkazech o finanční situaci zaúčtuje, jakmile se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se daného finančního nástroje, a odúčtuje v okamžiku, kdy závazek zanikne, tj. když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

### 2.3.5.2. Ocenění při prvotním uznání

Při prvotním uznání Skupina oceňuje finanční nástroje v reálné hodnotě zvýšené, s výjimkou nástrojů v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, o případné transakční náklady související s pořízením nebo vydáním daného nástroje.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje je při prvotním uznání za normálních okolností transakční cena, tzn. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

Transakční náklady zahrnují především poplatky a provize placené makléřům a prodejcům.

Rovněž poskytnuté záruky jsou při prvotním uznání vykázány ve výkazech o finanční situaci v kategorii Ostatní závazky a účty časového rozlišení v reálné hodnotě, kterou je obdržena odměna. Záruky jsou následně ke konci účetního období vykázány ve vyšší hodnotě

z původně vykázané částky snížené o případné kumulované časové rozlišení výnosů uznaných ve výkazu zisku a ztráty v souladu s IFRS 15 (ve výkazech o finanční situaci v kategorii Ostatní závazky a účty časového rozlišení) nebo z částky snížení hodnoty z titulu očekávaných ztrát z případného finančního závazku vzniklého ze záruky (ve výkazech o finanční situaci v kategorii Rezervy). Obdržená odměna je vykázána ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí rovnoměrně po dobu trvání záruky. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Ztráty ze znehodnocení.

### 2.3.5.3. Zisk prvního dne

Při určování toho, zda reálná hodnota při prvotním vykázáni odpovídá transakční ceně, Skupina zohledňuje faktory specifické pro danou transakci a dané aktivum či závazek.

Skupina neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Na aktivních trzích Skupina finanční nástroje obchoduje jen za ceny kótované na těchto trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního aktiva nebo finančního závazku doloženou kótovanými cenami na aktivním trhu pro identická aktiva či závazky nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ztráta prvního dne).

### 2.3.5.4. Klasifikace a následné oceňování

Klasifikace finančních nástrojů Skupiny je určena k datu prvotního vykázáni a je neměnná po celou dobu držby finančního nástroje s výjimkou ojedinělých situací uvedených v bodě 2.3.5.5 Reklasifikace finančních aktiv a závazků.

V závislosti na povaze finančního nástroje a vyhodnocení obchodního modelu řízení finančního aktiva spolu s testem charakteristiky smluvních peněžních toků jsou finanční nástroje držené Skupinou po prvotním zaúčtování následně oceněny:

- I. zůstatkovou hodnotou;
- II. reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku; nebo
- III. reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Skupina nevyužívá možnosti označit finanční aktivum nebo závazek při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option“).

Volba způsobu ocenění je odlišná u úvěrů a dluhových cenných papírů, kapitálových cenných papírů a derivátů.

#### 2.3.5.4.1. Úvěry a dluhové cenné papíry

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou nederivátová finanční aktiva s právně vymahatelnými fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností.

Klasifikace a následný způsob ocenění úvěrů a dluhových cenných papírů jsou určeny na základě vyhodnocení:

- obchodního modelu Skupiny pro řízení finančních aktiv; a
- testu charakteristiky smluvních peněžních toků z daného finančního aktiva (SPPI test).

#### Popis obchodních modelů

Obchodní model je vyhodnocen na úrovni, na které jsou řízeny finanční aktiva společně za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Obchodní model nezávisí na záměrech s jednotlivým nástrojem, ale odráží způsob, jakým je určité portfolio finančních aktiv řízeno společně za účelem vytváření peněžních toků při standardních ekonomických podmínkách. Skupina klasifikuje finanční aktiva do následujících obchodních modelů:

- (i) „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“;
- (ii) „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“; nebo
- (iii) „Držet pro obchodování“.

- (i) Obchodní model „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“

Úvěry a dluhové cenné papíry, které Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ jsou drženy za účelem získávání smluvních peněžních toků po celou dobu životnosti nástroje. Skupina očekává a má úmysl a schopnost držet tyto úvěry a dluhové cenné papíry do splatnosti. Při určování, zda budou peněžní toky realizovány výběrem smluvních peněžních toků finančních aktiv, Skupina zvažuje četnost, hodnotu a časový rozvrh prodeje v předchozích obdobích, důvody těchto prodeje a očekávání ohledně budoucí prodejní činnosti na daném portfoliu.

Skupina připouští následující prodeje, které jsou konzistentní s obchodním modelem „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“:

- prodej z důvodu zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje bez ohledu na jejich četnost a hodnotu;
- prodej uskutečněný z důvodu řízení koncentrace úvěrového rizika, pokud je tento prodej ojedinělý (i když hodnotově významný) nebo hodnotově nevýznamný, ale častý;

- prodeje uskutečněné v blízkosti splatnosti aktiva, kdy tržba z prodeje se blíží hodnotě zbývajících smluvních peněžních toků;
- prodej uskutečněný na základě požadavku uloženého třetí stranou, jako jsou regulační orgány.

Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“: (i) všechny úvěry a pohledávky; a (ii) všechny dluhové cenné papíry, které nejsou součástí likviditní rezervy a nejsou určeny k obchodování; a (iii) od 1. ledna 2018 všechny nově pořízené dluhopisy, které jsou součástí likviditní rezervy a jsou denominované v českých korunách se splatností kratší než 12 let.

(ii) Obchodní model „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“

Úvěry a dluhové cenné papíry, které Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ jsou drženy za účelem získávání smluvních peněžních toků a prodeje finančních aktiv. V tomto typu obchodního modelu je získávání smluvních peněžních toků i prodej finančních aktiv nedílnou součástí k dosažení obchodního cíle modelu. Cílem tohoto obchodního modelu je řízení potřeby likvidity Skupiny. Skupina očekává, že v případě strukturálního deficitu aktiv a závazků bude realizovat prodej těchto úvěrů a cenných papírů pro pokrytí nedostatku likvidních prostředků.

Ve srovnání s obchodním modelem, jehož cílem je držet finanční aktiva pouze za účelem získávání smluvních peněžních toků, Skupina očekává větší četnost a hodnotu tržeb z realizace úvěrů a cenných papírů.

Prodej finančních aktiv není náhodnou aktivitou, nýbrž je nedílnou součástí dosažení obchodního cíle modelu. Neexistuje však prahová hodnota četnosti nebo hodnoty prodejů, která musí nastat v tomto obchodním modelu, protože jak získávání smluvních peněžních toků, tak prodej finančních aktiv jsou věcnou podstatou dosažení cíle obchodního modelu.

Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“: (i) všechny EUR denominované vládní dluhopisy (nebo kvazi vládní dluhopisy), které jsou součástí likviditní rezervy a (ii) od 1. ledna 2018 všechny nově pořízené vládní dluhové cenné papíry denominované v českých korunách, které jsou součástí likviditní rezervy se splatností delší než 12 let, popřípadě delší než 10 let, v souladu s interními pravidly Skupiny.

(iii) Obchodní model „Držet pro obchodování“

Úvěry a dluhové cenné papíry, které Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet pro obchodování“ jsou drženy za účelem realizace peněžních toků prostřednictvím jejich prodejů. Skupina činní rozhodnutí na základě reálných hodnot aktiv a řídí jejich obchodování na základě výnosů z realizace těchto reálných hodnot.

Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet pro obchodování“ všechny ostatní úvěry a dluhové cenné papíry, které nejsou součástí obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ nebo „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“.

### Test charakteristiky smluvních peněžních toků

Na základě vyhodnocení charakteristiky smluvních peněžních toků Skupina zjišťuje, zda smluvní peněžní toky z úvěrů a dluhových cenných papírů představují výhradně platby jistiny a úroků z nesplacené jistiny. Jistina je reálná hodnota finančního aktiva v okamžiku zaúčtování. Úrokem se rozumí zejména odměna za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko, popř. riziko likvidity, administrativní náklady nebo zisková marže, která je konzistentní s běžnými úvěrovými ujednáními.

### Ocenění zůstatkovou hodnotou

Po prvotním uznání jsou úvěry a dluhové cenné papíry následně oceňovány zůstatkovou hodnotou, pokud zároveň finanční aktivum je klasifikováno v obchodním modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ a smluvní peněžní toky splňují charakteristiky plateb jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Zůstatková hodnota je částka, kterou jsou finanční nástroje oceněny při prvotním uznání, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snížená s použitím metody efektivní úrokové míry o poplatky, které jsou nedílnou součástí finančního nástroje, a o amortizaci prémie nebo diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a dále snížená prostřednictvím opravné položky o částku očekávaných úvěrových ztrát. Úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy. Ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Ztráty ze znehodnocení.

### Ocenění reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku

Po prvotním uznání jsou úvěry a dluhové cenné papíry následně oceňovány reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázaná do ostatního úplného výsledku, pokud zároveň, finanční aktivum je klasifikováno v obchodním modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ a smluvní peněžní toky splňují charakteristiky plateb jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Nerealizované zisky a ztráty ze změn reálných hodnot stejně jako zisky a ztráty ze změny reálných hodnot z titulu změny měnových kurzů jsou vykázané jako součást ostatního úplného výsledku v kategorii Přecenění dluhových nástrojů, po odečtení daně, a to až do okamžiku jejich prodeje.

V průběhu držby finančního aktiva se na něj vytvářejí opravné položky, které se však na rozdíl od finančních aktiv oceněných zůstatkovou hodnotou nevykazují samostatně ve výkazu o finanční pozici a nesnižují účetní hodnotu finančního aktiva. Opravné položky jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku a ve výkazu zisku a ztráty jsou vykázány v kategorii Ztráty ze znehodnocení.

Zisky a ztráty ze změny měnových kurzů úvěrů a dluhových cenných papírů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací s výjimkou kurzových zisků a ztráty týkajících se přecenění na reálnou hodnotu, které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy.

V okamžiku odúčtování finančního aktiva jsou kumulované zisky a ztráty zadržené v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výkazů zisku a ztráty a vykázány v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

#### **Ocenění reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty**

Po prvotním uznání jsou úvěry a dluhové cenné papíry následně oceňovány reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázána do zisku nebo ztráty, pokud finanční aktivum je klasifikováno v obchodním modelu „Držet pro obchodování“ nebo smluvní peněžní toky nesplňují charakteristiky plateb jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Kategorie ocenění reálnou hodnotou vykázanou do zisku a ztráty je zbytkovou kategorií. Skupina zařazuje úvěry a dluhové cenné papíry do této kategorie, pokud nesplňují kritéria pro ocenění zůstatkovou hodnotou ani reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních aktiv, úroky a kurzové rozdíly jsou vykazovány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Tato finanční aktiva nejsou vzhledem k výsledkovému zachycení změn jejich reálné hodnoty testována na snížení hodnoty a ztráty ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

#### **2.3.5.4.2. Kapitálové cenné papíry**

Kapitálové cenné papíry jsou nederivátová finanční aktiva s právem podílet se na výkonu vlastnického práva bez definované splatnosti a bez právně vymahatelných fixních či určitelných plateb.

Kapitálové finanční nástroje se oceňují v reálné hodnotě, jejíž změna je vykázána do zisku a ztráty s výjimkou využití možnosti při prvotním zaúčtování je oceňovat reálnou hodnotou, jejíž změna je vykázána do ostatního úplného výsledku bez následné recyklace do zisku nebo ztráty při realizaci. Toto rozhodnutí je neodvolatelné a týká se každé jednotlivé investice. Z tohoto důvodu nejsou kapitálové nástroje testovány na snížení hodnoty a ztráty ze snížení hodnoty nejsou vykázány.

Tuto výjimku Skupina může využít pouze pro kapitálové nástroje, které nejsou drženy pro obchodování. Při využití této výjimky nedojde při prodeji k realizaci a vykázání výsledku z prodeje ve výkazu zisku a ztráty, ale zůstane součástí ostatního úplného výsledku Skupiny a po schválení valnou hromadou bude případně převeden do nerozdělených zisků minulých let. Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Výnosy z dividend.

Skupina výjimku ocenění v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku používá pro investice znamenající majetkovou účast s nižším vlivem než 20 %, kdy důvodem pro využití výjimky je záměr Skupiny dlouhodobě tyto investice držet, popř. existuje dlouhodobé omezení v prodeji těchto investic.

#### **2.3.5.4.3. Deriváty a zajišťovací účetnictví**

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Jak je umožněno standardem IFRS 9, Skupina používá pro zajišťovací účetnictví metody v souladu se standardem IAS 39. Skupina určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot, resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnané (v rozmezí 80 % až 125 %).

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazech o finanční situaci a v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací ve výkazech zisku a ztráty.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů a dluhových cenných papírů s pevnou úrokovou sazbou) a úrokové riziko vkladů nebo repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů a vybraných portfolií stavebního spoření. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisku a ztráty po období do splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii Zajištění peněžních toků a do výkazů zisku a ztráty jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné položky výkazy zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko spojených s peněžními toky vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Skupina transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisku a ztráty.

Skupina také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. a ESSOX FINANCE, s.r.o. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

#### **2.3.5.4.4. Finanční závazky**

Skupina klasifikuje finanční závazky do kategorie Finančních závazků v zůstatkové hodnotě a Finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty v závislosti na způsobu řízení výkonosti daného finančního závazku.

V případě, že řízení výkonosti daného finančního závazku je založeno na obchodování, které většinou odráží aktivní a časté nákupy a prodeje, tj. finanční nástroje určené k obchodování jsou většinou používány s cílem generování zisku z krátkodobé fluktuace ceny nebo marže, Skupina klasifikuje takové finanční závazky po prvotním uznání následně oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Takovými finančními závazky jsou pouze závazky z prodaných cenných papírů a deriváty k obchodování se zápornou hodnotou. Ve výkazech o finanční situaci jsou vykázány v kategorii Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních závazků, úroky a kurzové rozdíly jsou vykazovány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací.

Veškeré ostatní finanční závazky jsou po prvotním uznání následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Skupina vykazuje jako finanční závazky v zůstatkové hodnotě nederivátové finanční závazky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami. Tyto závazky jsou vykázané v závislosti na typu protistrany v kategoriích Závazky vůči centrálním bankám, Závazky vůči bankám, Závazky vůči klientům, Emitované cenné papíry a Podřízený dluh. Nákladové úroky jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Náklady na úroky a podobné náklady.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, tj. ke snížení kategorie Emitované cenné papíry. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny k datu jejich zpětného nabytí ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Čisté úrokové a podobné výnosy jako úprava nákladových úroků placených z vlastních dluhopisů.

#### **2.3.5.4.5. Vložené deriváty**

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj.

Vložené deriváty do finančních aktiv, úvěrů a dluhových cenných papírů v působnosti standardu IFRS 9, Skupina neodděluje a hybridní nástroj je oceněn jako celek zůstatkovou hodnotou pouze tehdy a jen tehdy, pokud je držen v obchodním modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ a smluvní peněžní toky představují splátku jistiny a úroku. Hybridní nástroj je oceněn reálnou hodnotou se změnami reálných hodnot vykázaných do ostatního úplného výsledku, pokud je držen v obchodním modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ a smluvní peněžní toky představují splátku jistiny a úroku. Ve všech ostatních případech je hybridní nástroj oceněn reálnou hodnotou se změnami reálných hodnot vykázaných do zisku a ztráty.

Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj, všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- hostitelský nástroj není aktivem v působnosti standardu IFRS 9;
- vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými; a
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

Pakliže není možné ocenit vložený derivát odděleně, je celý hybridní nástroj oceněn reálnou hodnotou do zisku a ztráty.

#### **2.3.5.5. Reklasifikace finančních aktiv a závazků**

Reklasifikace u úvěrů a dluhových cenných papírů mezi kategoriemi je možná a vyžaduje se jen tehdy a pouze tehdy, pokud dojde ke změně cíle obchodního modelu pro celou kategorii finančních nástrojů, která jsou společně řízena s cílem „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“, „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ a „Držet pro obchodování“.

Reklasifikace není možná:

- pokud Skupina využije možnosti označit finanční aktivum při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option“);
- pro kapitálové investice (oceňované reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo vykázanou do ostatního úplného výsledku); nebo
- u finančních závazků.

Pokud Skupina reklasifikuje úvěry a dluhové cenné papíry, je změna klasifikace vykázána prospektivně od data prvního dne nejbližšího účetního období následujícího po změně obchodního modelu.

Ocenění reklasifikovaných finančních aktiv při prvotním zaúčtování a jejich následné ocenění:

- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty“ do modelu ocenění „reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ je i nadále oceňováno reálnou hodnotou a k datu reklasifikace se vypočte jeho nová efektivní úroková míra. Následné změny reálné hodnoty jsou vykázané do ostatního úplného výsledku. Pro účely výpočtu očekávaných ztrát ode dne reklasifikace se ke dni reklasifikace přistupuje jako ke dni prvotního zaúčtování aktiva;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty“ do modelu ocenění „zůstatkovou hodnotou“ se stává jeho reálná hodnota novou hrubou účetní hodnotou a k datu reklasifikace se vypočte jeho nová efektivní úroková míra. Pro účely výpočtu očekávaných ztrát ode dne reklasifikace se ke dni reklasifikace přistupuje jako ke dni zaúčtování aktiva;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku“ do modelu ocenění „reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“ je i nadále oceňováno reálnou hodnotou. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve

zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku je reklasifikovaná z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty jako reklasifikační úprava k datu reklasifikace;

- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku“ do modelu ocenění „zůstatkovou hodnotou“ je reklasifikováno v jeho reálné hodnotě k datu reklasifikace. Kumulovaný zisk nebo ztráta dříve zaúčtovaná do ostatního úplného výsledku se vyjme z vlastního kapitálu a upraví se oproti reálné hodnotě finančního aktiva k datu reklasifikace. V důsledku toho se finanční aktivum ocení k datu reklasifikace, jako kdyby bylo vždy oceňováno naběhlou hodnotou. Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace nemění;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „zůstatkovou hodnotou“ do modelu ocenění „reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty“ je stanovena jeho reálná hodnota ke dni reklasifikace. Zisky nebo ztráty plynoucí z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou aktiva a jeho reálnou hodnotou se vykážou v hospodářském výsledku;
- při reklasifikaci finančního aktiva z modelu ocenění „zůstatkovou hodnotou“ do modelu ocenění „reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku“ je stanovena jeho reálná hodnota ke dni reklasifikace. Zisky nebo ztráty plynoucí z rozdílu mezi předchozí naběhlou hodnotou aktiva a jeho reálnou hodnotou se vykážou do ostatního úplného výsledku. Efektivní úroková míra a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát se v důsledku reklasifikace nemění.

Skupina nereklasifikovala žádné úvěry a dluhové cenné papíry.

### 2.3.5.6. Stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů a její zařazení do hierarchie reálných hodnot

Pro stanovení reálné hodnoty a její zařazení do hierarchie Skupina považuje cenný papír za kótovaný na aktivním trhu, pokud jsou kótované tržní ceny snadno a pravidelně dostupné na burze cenných papírů, u dealerů, obchodníků s cennými papíry, průmyslových skupin, oceňovacích služeb nebo u regulačních orgánů, a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek.

Neexistují-li pro finanční nástroj ceny kótované na aktivním trhu, použije Skupina pro ocenění takového finančního nástroje jiné ceny, které jsou zjistitelné na trhu, ať už přímo, či nepřímo, jako např.

- I. ceny kótované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
- II. ceny kótované pro shodná nebo podobná aktiva/závazky na neaktivních trzích (tj. kde je málo transakcí, ceny nejsou aktuální apod.);
- III. jiné zjistitelné ceny, např. na základě úrokových měr, výnosových křivek, implicitní volatility nebo úvěrových marží apod.;
- IV. informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

Pokud vstupy pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou z trhu zjistitelné, neboť tržní aktivita pro dané aktivum/závazek je minimální, ne-li žádná, použije Skupina pro stanovení reálné hodnoty dostupné netržní vstupy, které podle názoru Skupiny odrážejí domněnky o předpokladech, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny.

Reálná hodnota dluhových nástrojů, pro které není cena zjistitelná na trhu, je určena s použitím výnosového přístupu (technika oceňování pomocí současné hodnoty zohledňující budoucí peněžní toky, jejichž získání by účastník trhu mohl očekávat díky držení daného nástroje jako aktiva) a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi výnosového nebo tržního přístupu (použití cen nebo jiných relevantních vstupů zjistitelných na trhu). Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí a je případně upravována o úvěrové riziko protistrany (CVA) nebo vlastní úvěrové riziko Skupiny (DVA).

Existence cenových kotací zveřejněných na aktivním trhu je obvykle nejlepším důkazem reálné hodnoty. Příslušnou kótovanou tržní cenu drženého aktiva nebo emitovaného závazku představuje obvykle aktuální nabídková cena kupujícího (bid price) a v případě aktiva, které má být předmětem akvizice, nebo drženého závazku nabídková cena prodávajícího (ask price).

Banka řídí skupinu finančních aktiv a finančních závazků na základě čisté expozice účetní jednotky k určitému tržnímu riziku. Jako základ pro stanovení reálné hodnoty vzájemně započitatelných rizikových pozic používá tržní ceny střed (mid price) a na čistou otevřenou pozici aplikuje nabídkovou nebo poptávkovou cenu.

### 2.3.5.7. Efektivní úroková míra

Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina odhaduje peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje, přičemž bere v úvahu všechny poplatky a přírůstkové náklady přímo přiřaditelné danému nástroji, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, avšak nebere v úvahu očekávané úvěrové ztráty.



Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva/závazku a alokace úrokového výnosu/nákladu za dané období.

### 2.3.5.8. Úvěry s úlevou

Expozice s úlevou jsou úvěrové smlouvy, u nichž byla dlužníkovi poskytnuta úleva (dále jen opatření forbearance) a u kterých nejsou splněny podmínky pro ukončení takového označení. Opatření forbearance představují úlevy pro dlužníka, který momentálně čelí nebo v blízké budoucnosti bude čelit obtížím dostat svým finančním závazkům. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek (např. změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodloužení) nebo refinancování. Jestliže došlo ke změně smluvních podmínek, případné snížení hodnoty je vyčísleno s použitím původní efektivní úrokové míry, která byla vypočtena před změnou smlouvy. Restrukturalizované úvěry jsou Skupinou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno plnění podmínek a pravděpodobnost úhrady budoucích plateb. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále předmětem posouzení snížení hodnoty, která je vyčíslena na základě současné hodnoty očekávaných peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou.

### 2.3.5.9. Snížení hodnoty finančních aktiv

Snížení hodnoty finančních aktiv vychází z modelu, který je založený na očekávaných ztrátách.

Snížení hodnoty finančních aktiv Skupina počítá na všechny následující případy:

- finanční aktiva oceněná v zůstatkové hodnotě;
- finanční aktiva povinně oceněná reálnou hodnotou vykazovanou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) – viz kapitola 2.3.5.4.1 Úvěry a dluhové cenné papíry držené v obchodním modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“;
- úvěrové závazky, pokud existuje současný závazek na poskytnutí úvěru (kromě situací, kdy jsou oceněny reálnou hodnotou vykazovanou do zisku či ztráty);
- smlouvy o finančních zárukách (na které se použije standard IFRS 9 s výjimkou situací, kdy jsou oceněny reálnou hodnotou vykazovanou do zisku a ztráty);
- pohledávky z finančního leasingu v rozsahu standardu IAS 17 Leasingy.

Skupina nepočítá snížení hodnoty na neklientská finanční aktiva s nevýznamným úvěrovým rizikem, jako jsou zejména pohledávky za ČNB za titulu povinných minimálních rezerv, nostro účty, smluvní aktiva v rozsahu standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky (tj. práva na protiplnění po převodu zboží a služeb), pohledávky ve Skupině a další.

Pro stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva rozdělena do tří kategorií podle postupného zhoršování jejich úvěrové kvality od prvotního zaúčtování:

- riziková úroveň 1 (Stage 1) – finanční aktiva jsou prvotně zaúčtována v rizikové úrovni 1. Následně zůstává tato riziková úroveň zachována u finančních aktiv, u nichž nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování nebo které mají k datu účetní závěrky nízké úvěrové riziko;
- riziková úroveň 2 (Stage 2) – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování, nicméně není objektivní evidence znehodnocení;
- riziková úroveň 3 (Stage 3) – finanční aktiva, která mají objektivní evidenci znehodnocení k datu účetní závěrky.

Přechod mezi rizikovými úrovněmi se posuzuje na individuální bázi na základě vyhodnocení rizikových charakteristik specifických pro dané aktivum. K posouzení Skupina využívá zejména relativní kritéria zvýšení pravděpodobnosti nedodržení závazku doplněná absolutními kritérii, např. dny po splatnosti a rating klienta.

### Významné zvýšení úvěrového rizika

Skupina posuzuje, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika k datu účetní závěrky. Toto posouzení je založeno na zvýšení pravděpodobnosti nedodržení závazku od prvotního zaúčtování. Skupina využívá pro posouzení zejména relativní kritéria doplněná o absolutní, např. posouzení parametru zpoždění smluvní platby o více než 30 dní po splatnosti.

### Znehodnocená (credit-impaired) finanční aktiva

Skupina vykazuje jako znehodnocená (credit-impaired) finanční aktiva, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý vliv na odhadované budoucí peněžní toky tohoto finančního aktiva. Jako události, které mohou poukazovat na to, že je finanční aktivum znehodnocené Skupina posuzuje zejména:

- významné finanční problémy emitenta nebo dlužníka;
- porušení smluvních ustanovení, např. neplnění závazku nebo prodloužení se splácením;
- úlevy ze strany věřitelů dlužníka z důvodu finančních potíží dlužníka, které by za jiných okolností neudělili;
- zvýšená pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do úpadkového řízení;
- zánik aktivního trhu pro finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- zakoupení nebo vznik finančního aktiva s významným diskontem odpovídajícím vzniklé úvěrové ztrátě.

### **Výše očekávaných úvěrových ztrát**

S výjimkou zakoupených nebo vzniklých znehodnocených finančních aktiv Skupina počítá očekávané úvěrové ztráty (dále jen „očekávané ztráty“) ve výši rovnající se:

- 12měsíčním očekávaným ztrátám (očekávané ztráty, které vznikají v případech nedodržení závazku u finančního nástroje, které mohou nastat během 12 měsíců od data účetní závěrky) – riziková úroveň 1 (Stage 1); nebo
- očekávaným ztrátám za celou dobu životnosti finančního nástroje (očekávané ztráty, které vznikají v případech nedodržení závazku u finančního nástroje, které mohou nastat během celé doby životnosti finančního nástroje) – rizikové úrovně 2 a 3 (Stage 2 a 3).

Opravnou položku ve výši očekávaných ztrát za celou dobu životnosti finančního nástroje Skupina vykáže, pokud úvěrové riziko takového nástroje významně vzrostlo od prvotního zaúčtování.

Pokud výrazný nárůst úvěrového rizika, ke kterému došlo od počátečního zaúčtování se v následujícím účetním období opět sníží (tj. celkově úvěrové riziko není výrazně vyšší než při původním zaúčtování), očekávané ztráty u finančních nástrojů Skupina oceňuje opět na základě 12měsíčních očekávaných ztrát. Toto se netýká zakoupených nebo vzniklých znehodnocených (purchased or originated credit-impaired) finančních nástrojů.

### **Základ pro odhadování očekávaných ztrát (credit loss)**

Očekávané ztráty se ocení způsobem, který zohledňuje objektivní a pravděpodobnostně váženou částku, která se určí vyhodnocením rozsahu možných výsledků, a bere v úvahu časovou hodnotu peněz. Skupina zvažuje při oceňování očekávaných ztrát přiměřené a odůvodnitelné informace o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek. K zohlednění časové hodnoty peněz Skupina pro výpočet očekávaných ztrát diskontuje očekávané peněžní toky k datu účetní závěrky za použití původní efektivní úrokové míry aktiva (nebo jejího přibližného odhadu).

V případě nedodržení závazku u významných expozic Skupina posuzuje výši očekávané ztráty na základě očekávaných peněžních toků z ekonomické činnosti klienta nebo realizace zajištění.

„Upravenou (credit adjusted) efektivní úrokovou míru“ Skupina použije pro odhadování očekávaných ztrát u zakoupených nebo vzniklých znehodnocených finančních aktiv. Na rozdíl od „efektivní úrokové míry“ (vypočítané za použití očekávaných hotovostních toků, které nezohledňují očekávané úvěrové ztráty), upravená efektivní úroková míra bere v úvahu očekávané ztráty (credit loss) finančního aktiva.

### **Zakoupená nebo vzniklá znehodnocená (purchased or originated credit-impaired) finanční aktiva**

Zakoupená nebo vzniklá finanční aktiva znehodnocená v důsledku poklesu důvěryhodnosti dlužníka (purchased or originated credit-impaired) jsou účtována jiným způsobem, neboť je aktivum již znehodnoceno při prvotním zaúčtování. Skupinou očekávané peněžní toky používané k výpočtu upravené (credit adjusted) efektivní úrokové sazby při prvotním zaúčtování zahrnují u těchto aktiv i očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence. Následně jsou jakékoliv změny v očekávaných ztrátách zaúčtovány jako opravná položka se souvisejícím ziskem či ztrátou zaúčtovanou do výkazu zisku a ztráty.

#### **2.3.5.10. Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů**

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Skupina účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako zajištění pouze dluhové cenné papíry zařazené v obchodních modelech „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ nebo „Držet pro obchodování“ vykázané v kategoriích Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku nebo Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázan na straně závazků v závislosti na typu protistrany v kategorii Závazky vůči bankám nebo Závazky vůči klientům.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazech o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v kategorii Úvěry a pohledávky za bankami nebo Úvěry a pohledávky za klienty.

Skupina je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázan na straně závazků v závislosti na typu protistrany v kategorii Závazky vůči bankám nebo Závazky vůči klientům. Skupina však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Skupina považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Skupina odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázan v kategorii Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

## 2.3.6. Aktiva držaná k prodeji

Aktiva držaná k prodeji představují majetek, u kterého Skupina předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Skupina předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na aktiva držaná k prodeji.

Aktiva držaná k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na Aktiva držaná k prodeji; nebo
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Skupiny, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako Aktiva držaná k prodeji není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykáže ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie Aktiva držaná k prodeji (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Skupiny nebo pro administrativní účely).

## 2.3.7. Daň z příjmů

### 2.3.7.1. Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovými úřady. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazů o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisku a ztráty, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Skupina nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

### 2.3.7.2. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazech o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisku a ztráty, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

Největší dočasné rozdíly Skupině vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

## 2.3.8. Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

### Skupina jako pronajímatel

#### Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Skupina vykazuje ve výkazech o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Skupiny rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii Ostatní výnosy.

#### Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii Úvěry a pohledávky za klienty, majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy.

### Skupina jako nájemce

#### Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii Všeobecné provozní náklady. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

#### Finanční leasing

Na počátku leasingu je majetek používán na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazech o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek, a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Skupina rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Náklady na úroky a podobné náklady. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

## 2.3.9. Nehmotný a hmotný majetek vyjma goodwillu

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností (hlavně software). Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Skupina drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Skupina předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy a amortizace jsou vykázány ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku.

Odepisovány nejsou zejména pozemky, umělecká díla, nedokončený nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení, pokud není uvedeno do stavu způsobilého k užívání.

## Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

|  | 30. 6. 2018                       | 1. 1. 2018                        |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stroje a zařízení  | 4                                 | 4                                 |
| Výpočetní technika – notebooky, servery  | 4                                 | 4                                 |
| Výpočetní technika – stolní počítače   | 6                                 | 6                                 |
| Inventář, účelové stroje a zařízení  | 6                                 | 6                                 |
| Dopravní prostředky  | 5                                 | 5                                 |
| Bankomaty  | 10                                | 10                                |
| Vybraná zařízení Skupiny   | 8                                 | 8                                 |
| Energetické stroje a zařízení  | 12/15                             | 12/15                             |
| Rozvodná zařízení  | 20                                | 20                                |
| Budovy a stavby  | 40                                | 40                                |
| Budovy a stavby – vybrané komponenty:  |                                   |                                   |
| - vytápění, klimatizace, okna, dveře   | 20                                | 20                                |
| - výtahy, elektroinstalace   | 25                                | 25                                |
| - fasáda   | 30                                | 30                                |
| - střecha  | 20                                | 20                                |
| - ostatní komponenty   | 15                                | 15                                |
| - zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent      | 50                                | 50                                |
| Technická zhodnocení najatého majetku  | Dle doby nájmu                    | Dle doby nájmu                    |
| Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů) | Dle doby použitelnosti, obvykle 5 | Dle doby použitelnosti, obvykle 5 |
| Práva užívání – software   | 5                                 | 5                                 |
| Ostatní práva užívání  | Dle smlouvy                       | Dle smlouvy                       |

Skupina ke dni finančních informací posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologickém, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Skupina u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazů zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

### 2.3.10. Goodwill

Vykázaný goodwill vznikl při nabytí dceřiných společností. Pro dceřiné společnosti nabyté do roku 2010 goodwill představuje rozdíl mezi cenou akvizice (včetně nákladů přímo souvisejících s akvizicí) za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotou nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Pro dceřiné společnosti nabyté po 1. lednu 2010 goodwill představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou převedené protihodnoty a nekontrolními podíly oceněnými poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku v reálné hodnotě na straně jedné a hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky obojí v reálné hodnotě na straně druhé. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisku a ztráty.

Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Uznaná ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu nesmí být následně zrušena.

Skupina pravidelně ročně vždy k 30. září provádí test na snížení hodnoty goodwillu, a případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně získatelná hodnota testované penězotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této penězotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, případně pro-rata).

Pro účely výpočtu zpětně získatelné částky Skupina počítá hodnotu z užívání jako současnou hodnotu budoucích peněžních toků vytvářených penězotvornou jednotkou z pokračujícího podnikání. Skupina odhaduje budoucí peněžní toky na základě 3letého finančního plánu penězotvorné jednotky schváleného vedením. Peněžní toky představují zisky penězotvorné jednotky po zdanění, které lze distribuovat vlastníkům. Použitá diskontní míra představuje náklady kapitálu vypočtené pomocí Modelu oceňování kapitálových aktiv. Tento model je založen na bezrizikové úrokové míře zvýšené o rizikovou prémii v závislosti na aktivitách penězotvorné jednotky. Jelikož

všechny příslušné dceřiné společnosti působí na území České republiky a jejich funkční měnou je česká koruna, diskontní míra není upravována o žádnou další přírůžku. Pro období následující po střednědobém plánu jsou odhadované budoucí peněžní toky počítány jako perpetuita založená na konstantních peněžních tocích v podobě čistého provozního výsledku po zdanění a zahrnující stálou míru růstu odvozenou jako průměr z 3letého finančního plánu. Klíčové předpoklady použité při přípravě finančního plánu jsou v souladu s odhady trhu (HDP, úrokové sazby, inflace) a dosavadními zkušenostmi.

Při prodeji dceřiné společnosti je příslušná část goodwillu zohledněna v zisku nebo ztrátě z prodeje.

Výsledkem většiny akvizic je pozitivní goodwill. Nicméně příležitostně může hodnota nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky obojí v reálné hodnotě převyšovat souhrn reálné hodnoty převedené protihodnoty a nekontrolních podílů oceněných poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku v reálné hodnotě. Částka je pak označována jako zisk z výhodné koupě (záporný goodwill) a výsledný zisk je vykázán ve výkazu zisku a ztráty k datu akvizice. Nicméně před vykazáním zisku Skupina znovu posoudí, zda byla správně identifikována veškerá nabytá aktiva a převzaté závazky a přezkoumá postupy použité při jejich oceňování a oceňování nekontrolních podílů na nabývaném podniku a předané protihodnoty.

### 2.3.11. Rezervy

Skupina vytváří rezervy ze smluvních závazků (zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu) a na restrukturalizace.

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Skupina má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti;
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou, a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetních výkazů. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Rezerva na restrukturalizaci se vykáže v případě, že Skupina schválila oficiální podrobný plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo byly zveřejněny její hlavní rysy těm, kteří budou restrukturalizací ovlivněni. Rezerva na restrukturalizaci zahrnuje pouze přímé náklady, které nezbytně vzniknou v důsledku restrukturalizace a nejsou spojeny s běžnou činností Skupiny.

Skupina dále vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, do kterých vstupuje v rámci své běžné činnosti. Tyto ostatní úvěrové závazky nespĺňují podmínky uznání ve výkazech o finanční situaci a jsou evidovány na podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy pak představují částky snížení hodnoty z titulu očekávaných ztrát z případných finančních závazků vzniklých z těchto ostatních úvěrových závazků. Rezervy jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k finančním aktivům.

### 2.3.12. Zaměstnanecké požitky

#### 2.3.12.1. Obecně

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na aktuální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy, při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Skupina vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru ve Skupině, věk, pohlaví, základní mzda), z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Skupiny (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra).

Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii Rezervy. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii Personální náklady;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii Personální náklady;
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v ostatním úplném výsledku v kategorii Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii Personální náklady.

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na akruální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v kategorii Personální náklady.

Skupina má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

### 2.3.12.2. Odložené výplaty odměn

Skupina implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Skupiny. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí, a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny rovnoměrně mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a. s., (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Sociétés Générale;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a. s., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti Skupiny. Pro zaměstnance investičního bankovníctví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovníctví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Skupina považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a. s., násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a. s., a váženého průměru podle objemu obchodů jejich závíracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více než dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Bance poskytoval služby, Skupina považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vyazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazech zisku a ztráty v kategorii Personální náklady.

### 2.3.12.3. Akciový plán akcií zdarma

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty SG Skupiny může Skupina poskytnout některým svým klíčovými zaměstnancům další akcie zdarma (odložený akciový plán). Tyto akcie zdarma podléhají rozhodné podmínce (tj. setrvání ve Skupině na konci rozhodného období, což jsou 4 roky) a v případě určitých příjemců podléhají také podmínce, že skupina Sociétés Générale dosáhne pozitivního výsledku hospodaření.

Náklady související s akciovým plánem akcií zdarma a odloženým akciovým plánem poskytnutým zaměstnancům Skupiny ze strany SG se vykazují jako úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Reálná hodnota těchto nástrojů, vypočtená s použitím modelu arbitráže k datu poskytnutí, je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v kategoriích Personální náklady a Vlastní kapitál v položce Úhrady vázané na akcie. Ke konci každého účetního období se počet těchto nástrojů upraví tak, aby zohledňoval výkonnostní podmínku a podmínku setrvání ve Skupině a aby se upravily celkové náklady plánu, jak bylo původně stanoveno. Následně se obdobně upraví náklady od začátku plánu vykázané v kategorii Personální náklady.

### 2.3.13. Vlastní kapitál

#### Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

#### Vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada, včetně všech souvisejících transakčních nákladů, vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce Vlastní akcie. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce Vlastní akcie.

### 2.3.14. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazech o finanční situaci, vstupuje Skupina i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Tyto transakce Skupina sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Skupina vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázanych ve výkazech o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny.

Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures.

### 2.3.15. Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Skupiny, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Skupiny.

Skupina má následující provozní segmenty:

- Retailové bankovníctví: zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, stavební spoření, penzijní připojištění, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- Korporátní bankovníctví: zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, leasing, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- Investiční bankovníctví: obchodování s finančními nástroji;
- Ostatní: centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Skupiny se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetních výkazů, a proto tento segment vykazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Skupiny je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Skupina dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Skupina podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva, ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Skupiny poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Skupiny.



Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více než 10 % celkových výnosů Skupiny.

### 2.3.16. Regulatorní požadavky

Skupina musí dodržovat regulatorní požadavky ČNB a dalších institucí. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, vyšší úrokového rizika a měnové pozice bank.

## 2.4. Změny účetních metod a reklasifikace

Od 1. 1. 2018 Skupina implementovala nový standard IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje stávající standard IAS 39. Bod 2 odráží nový přístup standardu ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv a nový model na snížení hodnoty.

Od 1. 1. 2018 Skupina přistoupila k následujícím změnám ve vykazování:

- poplatky za předčasné splacení úvěru – nově vykazovány v kategorii Čisté úrokové a podobné výnosy, dříve v kategorii Čisté výnosy z poplatků a provizí
- dividendy – nově vykazovány na samostatném řádku v kategorii Čisté provozní výnosy, dříve byly součástí řádku Čisté úrokové a podobné výnosy
- rezervy na ostatní rizika – nově vykazovány v kategorii Všeobecné provozní náklady (GAE), dříve Tvorba/rozpuštění rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, cenných papírů a ostatní rizika (CoR)
- výnosy z pojištění jako doplňkové služby, kde Banka je v roli agenta – nově netto způsob vykazování výnosů v kategorii Čisté výnosy z poplatků a provizí, dříve brutto způsob vykazování výnosů a nákladů, v návaznosti na požadavky nového standardu IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky, který Skupina implementovala od 1. 1. 2018

| (mil. Kč)                         | Vykázané    |                          |
|-----------------------------------|-------------|--------------------------|
|                                   | 30. 6. 2017 | Po úpravě<br>30. 6. 2017 |
| Čisté úrokové a podobné výnosy    | 10 313      | 10 410                   |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí | 3 225       | 3 125                    |
| Čisté provozní výnosy             | 15 630      | 15 630                   |
| Všeobecné provozní náklady        | -2 944      | -2 935                   |
| Ztráty ze znehodnocení            | 103         | 94                       |

V roce 2018 Skupina upravila způsob sestavení Výkazu o peněžních tocích, který je nyní sestavován nepřímou metodou. Důvodem změny bylo sjednocení přístupu s mateřskou společností a praxí na trhu. Skupina také změnila zařazení peněžních toků z kapitálových nástrojů a dluhových cenných papírů. Tyto položky byly dříve vykazovány v rámci peněžních toků z finanční činnosti, nyní jsou vykazovány v peněžních tocích z provozní činnosti. Nové zařazení více odpovídá povaze těchto aktiv a také je v souladu se zařazením těchto položek ve Výkazu o peněžních tocích mateřskou společností.

Srovnatelné období bylo sestaveno v nové struktuře bez dopadu na celkové peněžní toky.

Následující tabulky zobrazují dopad implementace IFRS 9:

### Rekonciliace účetních hodnot – Finanční aktiva a závazky

| (mil. Kč)   | IAS 39 k 31. 12. 2017 |                | Reklasifikace  | Přecenění                 |             | IFRS 9 k 1. 1. 2018 |                |
|---|-----------------------|----------------|----------------|---------------------------|-------------|---------------------|----------------|
|   | Model ocenění         | Zůstatek       |                | Ztráty ze snížení hodnoty | Ostatní     | Model ocenění       | Zůstatek       |
| <b>Finanční aktiva</b>  |                       |                |                |                           |             |                     |                |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě   |                       |                |                |                           |             |                     |                |
| Úvěry a pohledávky za bankami   |                       | 228 374        |                | 4                         |             |                     | 222 821        |
| Do: Finanční aktiva v RH vykázané do zisku nebo ztráty - ne SPPI            |                       |                | -2 708         |                           |             |                     |                |
| Do: Finanční aktiva v RH vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření |                       |                | -2 039         |                           |             |                     |                |
| Do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě                                  |                       |                | -810           |                           |             |                     |                |
| Úvěry a pohledávky za klienty   |                       | 598 102        |                | -828                      |             |                     | 593 639        |
| Do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě                                  |                       |                | -3 635         |                           |             |                     |                |
| Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě                                      |                       |                |                | -11                       |             |                     | 70 340         |
| Z: Úvěry a pohledávky za bankami  |                       |                | 810            |                           |             |                     |                |
| Z: Úvěry a pohledávky za klienty  |                       |                | 3 635          |                           |             |                     |                |
| Z: Realizovatelných finančních aktiv  |                       |                | 20 010         |                           | -149        |                     |                |
| Z: Finanční aktiva držaná do splatnosti                                     |                       |                | 46 045         |                           |             |                     |                |
| <b>Celkem</b>   | <b>L&amp;R</b>        | <b>826 476</b> | <b>61 308</b>  | <b>-835</b>               | <b>-149</b> | <b>AC</b>           | <b>886 800</b> |
| Finanční aktiva držaná k prodeji  |                       |                |                |                           |             |                     |                |
| Do: Finanční aktiva v RH vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření |                       |                | -9 262         |                           |             |                     |                |
| Do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě                                  |                       |                | -20 010        |                           | -440        |                     |                |
| <b>Celkem</b>   | <b>AFS</b>            | <b>29 712</b>  | <b>-29 272</b> | <b>-440</b>               |             | <b>N/A</b>          | <b>0</b>       |
| Finanční aktiva držaná do splatnosti  |                       |                |                |                           |             |                     |                |
| Do: Finanční aktiva v RH vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření |                       |                | -12 194        |                           | -339        |                     |                |
| Do: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě                                  |                       |                | -46 045        |                           | -1 337      |                     |                |
| <b>Celkem</b>   | <b>HTM</b>            | <b>59 915</b>  | <b>-58 239</b> | <b>-1 676</b>             |             | <b>N/A</b>          | <b>0</b>       |
| Finanční aktiva v RH vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření     |                       |                |                |                           |             |                     |                |
| Z: Realizovatelných finančních aktiv  |                       |                | 9 262          |                           |             |                     |                |
| Z: Finanční aktiva držaná do splatnosti                                     |                       |                | 12 194         |                           | 547         |                     |                |
| Z: Úvěry a pohledávky za bankami  |                       |                | 2 039          |                           | -3          |                     |                |
| <b>Celkem</b>   | <b>N/A</b>            | <b>0</b>       | <b>23 495</b>  | <b>544</b>                |             | <b>FVOCI</b>        | <b>24 039</b>  |
| Finanční aktiva v RH vykázané do zisku nebo ztráty - ne SPPI                |                       |                |                |                           |             |                     |                |
| Z: Úvěry a pohledávky za bankami  |                       |                | 2 708          |                           | -14         |                     |                |
| <b>Celkem</b>   | <b>N/A</b>            | <b>0</b>       | <b>2 708</b>   | <b>-14</b>                |             | <b>FVTPL</b>        | <b>2 694</b>   |

| (mil. Kč)               | IAS 39 k 31.12.2017 |              | Reklasifikace | Přecenění                 |         | IFRS 9 k 1.1.2018 |              |
|-------------------------|---------------------|--------------|---------------|---------------------------|---------|-------------------|--------------|
|                         | Model ocenění       | Zůstatek     |               | Ztráty ze snížení hodnoty | Ostatní | Model ocenění     | Zůstatek     |
| <b>Finanční závazky</b> |                     |              |               |                           |         |                   |              |
| Rezervy                 |                     | 1 911        |               | 47                        |         |                   | 1 958        |
| <b>Celkem</b>           | <b>AC</b>           | <b>1 911</b> |               | <b>47</b>                 |         | <b>AC</b>         | <b>1 958</b> |

## Rekonciliace snížení hodnoty

| (mil. Kč)   | 31. 12. 2017   |           |             | 1. 1. 2018                                |
|---|--|-----------|-------------|---|
| Snížení hodnoty   | Ztráty ze snížení hodnoty<br>úvěrů podle IAS 39/<br>Rezervy podle IAS 37 |           |             | Ztráty ze snížení<br>hodnoty podle IFRS 9 |
|   | Reklasifikace  | Přecenění |             |   |
| <b>Snížení hodnoty finančních aktiv</b>   |  |           |             |   |
| Úvěry a pohledávky (IAS 39), Finanční aktiva držena do splatnosti (IAS 39) / Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (IFRS 9) |  |           |             |   |
| Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě   | -10  |           | 4           | -6  |
| Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě   | -12 747  |           | -828        | -13 575                                   |
| Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě  | 0  |           | -11         | -11                                       |
| <b>Celkem</b>   | <b>-12 757</b>   |           | <b>-835</b> | <b>-13 592</b>                            |
| <b>Rezervy na záruky a ostatní úvěrové závazky</b>  |  |           |             |   |
| Rezervy na záruky a ostatní úvěrové závazky   | 1 394  |           | 47          | 1 441                                     |

## Rekonciliace nerealizovaných zisků a ztrát a nerozděleného zisku

| (mil. Kč)   | Nerealizované zisky a ztráty a nerozdělený zisk |               |
|---|---|---------------|
| <b>OCI / Nerealizované zisky a ztráty z přecenění</b>               |   |               |
| Konečný zůstatek podle IAS 39 (31.12.2017)                          |   |               |
|   |   | 2 326         |
| Reklasifikace dluhových cenných papírů z AFS do AC                  |   | -589          |
| Zrušení přecenění vztahujícího se k HTM vzniklého z AFS podle IAS39 |   | -1 676        |
| Reklasifikace dluhových cenných papírů z HTM do FVOCI               |   | 544           |
| Vykázání ECL podle IFRS 9 k dluhovým finančním aktivům ve FVOCI     |   | -4            |
| Odložená daň  |   | 298           |
| Počáteční zůstatek podle IFRS 9 (1.1.2018)                          |   | 899           |
| <b>Nerozdělený zisk</b>   |   |               |
| Konečný zůstatek podle IAS 39 (31.12.2017)                          |   |               |
|   |   | 75 352        |
| Přecenění v důsledku reklasifikace z AC do FVTPL                    |   | -14           |
| Vykázání ECL podle IFRS 9 včetně těch oceňovaných ve FVOCI          |   | -882          |
| Odložená daň  |   | 138           |
| Nekontrolní podíl   |   | 85            |
| Počáteční zůstatek podle IFRS 9 (1.1.2018)                          |   | 74 680        |
| Nekontrolní podíl   |   | -85           |
| <b>Celková změna vlastního kapitálu v důsledku aplikace IFRS 9</b>  |   | <b>-2 184</b> |

## Reklasifikace finančních aktiv do naběhlé hodnoty

| (mil. Kč)   | 2018   |
|---|--------|
| Z Realizovatelných finančních aktiv (klasifikace podle IAS 39)  |        |
| Reálná hodnota k 30. června 2018  | 19 681 |
| Zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, který by byl vykázán v OCI během roku, pokud by finanční aktivum nebylo reklasifikováno | -632   |

### 3. Informace o segmentech

| mil. Kč                                  | Retailové bankovníctví |              | Korporátní bankovníctví |              | Investiční bankovníctví |            | Ostatní    |            | Celkem        |               |
|--|------------------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------------------|------------|------------|------------|---------------|---------------|
|  | 2018                   | 2017         | 2018                    | 2017         | 2018                    | 2017       | 2018       | 2017       | 2018          | 2017          |
| Čisté úrokové a podobné výnosy           | 6 657                  | 6 269        | 3 000                   | 3 176        | 202                     | 82         | 934        | 883        | 10 793        | 10 410        |
| Čistý výnos z poplatků a provizí         | 2 132                  | 2 177        | 929                     | 1 024        | -43                     | -97        | 59         | 21         | 3 077         | 3 125         |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací | 512                    | 479          | 721                     | 930          | 103                     | 527        | 71         | 56         | 1 407         | 1 992         |
| Výnosy z dividend                        | 0                      | 0            | 0                       | 0            | 0                       | 0          | 3          | 3          | 3             | 3             |
| Ostatní výnosy                           | 73                     | 41           | -15                     | 14           | 150                     | 83         | -91        | -38        | 117           | 100           |
| <b>Čisté provozní výnosy</b>             | <b>9 374</b>           | <b>8 966</b> | <b>4 635</b>            | <b>5 144</b> | <b>412</b>              | <b>595</b> | <b>976</b> | <b>925</b> | <b>15 397</b> | <b>15 630</b> |

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o ostatních výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Geny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Skupiny (více než 99 %) pochází z území České republiky.

### 4. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – ne SPPI

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty zahrnují dluhopisy v reálné hodnotě 2 652 mil. Kč (k 1. lednu 2018: 2 694 mil. Kč) a jsou vydané finančními institucemi v zahraničí.

### 5. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření

#### Finanční aktiva v reálné hodnotě zahrnují:

| (mil. Kč)  | 30. 6. 2018   | 1. 1. 2018    |
|--|---------------|---------------|
| Kapitálové nástroje  | 302           | 241           |
| Dluhové cenné papíry   | 25 030        | 23 798        |
| <b>Finanční aktiva v RH vykázané do úplného výsledku hospodaření</b> | <b>25 332</b> | <b>24 039</b> |

#### Kapitálové nástroje vykázané do úplného výsledku hospodaření dle sektorů zahrnují:

| (mil. Kč)                  | 30. 6. 2018 | 1. 1. 2018 |
|----------------------------|-------------|------------|
| Ostatní finanční instituce | 301         | 240        |
| Nefinanční podniky         | 1           | 1          |
| <b>Celkem</b>              | <b>302</b>  | <b>241</b> |

#### Dluhové cenné papíry vykázané do úplného výsledku hospodaření dle sektorů zahrnují:

| (mil. Kč)         | 30. 6. 2018   | 1. 1. 2018    |
|-------------------|---------------|---------------|
| Vládní instituce  | 22 963        | 19 208        |
| Úvěrové instituce | 2 067         | 4 590         |
| <b>Celkem</b>     | <b>25 030</b> | <b>23 798</b> |

## 6. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

| (mil. Kč)                                       | 30. 6. 2018      | 1. 1. 2018     |
|---|------------------|----------------|
| Úvěry a pohledávky za bankami                   | 304 488          | 222 821        |
| Úvěry a pohledávky za klienty                   | 622 803          | 593 639        |
| Dluhové cenné papíry                            | 74 433           | 70 340         |
| <b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b> | <b>1 001 724</b> | <b>886 800</b> |

### Úvěrové portfolio Skupiny k 30. červnu 2018 zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

| (mil. Kč)                  | Brutto účetní hodnota úroveň 1 | Brutto účetní hodnota úroveň 2 | Brutto účetní hodnota úroveň 3 | Brutto účetní hodnota celkem | Opravné položky úroveň 1 | Opravné položky úroveň 2 | Opravné položky úroveň 3 | Opravné položky celkem | Účetní hodnota |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|----------------|
| Centrální banky            | 254 037                        | 0                              | 0                              | <b>254 037</b>               | 0                        | 0                        | 0                        | <b>0</b>               | <b>254 037</b> |
| Vládní instituce           | 24 288                         | 20                             | 476                            | <b>24 784</b>                | -8                       | -1                       | -47                      | <b>-56</b>             | <b>24 728</b>  |
| Úvěrové instituce          | 49 233                         | 1 124                          | 95                             | <b>50 452</b>                | -1                       | -1                       | 0                        | <b>-2</b>              | <b>50 450</b>  |
| Ostatní finanční instituce | 39 574                         | 2                              | 57                             | <b>39 633</b>                | -55                      | 0                        | -9                       | <b>-64</b>             | <b>39 569</b>  |
| Nefinanční podniky         | 232 407                        | 12 052                         | 9 056                          | <b>253 515</b>               | -700                     | -546                     | -5 829                   | <b>-7 075</b>          | <b>246 440</b> |
| Domácnosti                 | 299 561                        | 10 531                         | 7 740                          | <b>317 832</b>               | -279                     | -592                     | -4 894                   | <b>-5 765</b>          | <b>312 067</b> |
| <b>Celkem úvěry</b>        | <b>899 100</b>                 | <b>23 729</b>                  | <b>17 424</b>                  | <b>940 253</b>               | <b>-1 043</b>            | <b>-1 140</b>            | <b>-10 779</b>           | <b>-12 962</b>         | <b>927 291</b> |
| Centrální banky            | 0                              | 0                              | 0                              | <b>0</b>                     | 0                        | 0                        | 0                        | <b>0</b>               | <b>0</b>       |
| Vládní instituce           | 69 724                         | 0                              | 0                              | <b>69 724</b>                | -12                      | 0                        | 0                        | <b>-12</b>             | <b>69 712</b>  |
| Úvěrové instituce          | 1 813                          | 0                              | 0                              | <b>1 813</b>                 | 0                        | 0                        | 0                        | <b>0</b>               | <b>1 813</b>   |
| Ostatní finanční instituce | 96                             | 0                              | 0                              | <b>96</b>                    | 0                        | 0                        | 0                        | <b>0</b>               | <b>96</b>      |
| Nefinanční podniky         | 2 812                          | 0                              | 0                              | <b>2 812</b>                 | 0                        | 0                        | 0                        | <b>0</b>               | <b>2 812</b>   |
| <b>Celkem cenné papíry</b> | <b>74 445</b>                  | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       | <b>74 445</b>                | <b>-12</b>               | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>-12</b>             | <b>74 433</b>  |

### Úvěrové portfolio Skupiny k 1. lednu 2018 zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

| (mil. Kč)                  | Brutto účetní hodnota úroveň 1 | Brutto účetní hodnota úroveň 2 | Brutto účetní hodnota úroveň 3 | Brutto účetní hodnota celkem | Opravné položky úroveň 1 | Opravné položky úroveň 2 | Opravné položky úroveň 3 | Opravné položky celkem | Účetní hodnota |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|----------------|
| Centrální banky            | 184 521                        | 0                              | 0                              | <b>184 521</b>               | 0                        | 0                        | 0                        | <b>0</b>               | <b>184 521</b> |
| Vládní instituce           | 26 107                         | 19                             | 508                            | <b>26 634</b>                | -7                       | -1                       | -54                      | <b>-62</b>             | <b>26 572</b>  |
| Úvěrové instituce          | 36 891                         | 1 415                          | 0                              | <b>38 306</b>                | -3                       | -3                       | 0                        | <b>-6</b>              | <b>38 300</b>  |
| Ostatní finanční instituce | 27 970                         | 8                              | 64                             | <b>28 042</b>                | -62                      | 0                        | -10                      | <b>-72</b>             | <b>27 970</b>  |
| Nefinanční podniky         | 221 623                        | 10 966                         | 9 854                          | <b>242 443</b>               | -687                     | -403                     | -6 223                   | <b>-7 313</b>          | <b>235 130</b> |
| Domácnosti                 | 284 058                        | 17 852                         | 8 185                          | <b>310 095</b>               | -236                     | -692                     | -5 200                   | <b>-6 128</b>          | <b>303 967</b> |
| <b>Celkem úvěry</b>        | <b>781 170</b>                 | <b>30 260</b>                  | <b>18 611</b>                  | <b>830 041</b>               | <b>-995</b>              | <b>-1 099</b>            | <b>-11 487</b>           | <b>-13 581</b>         | <b>816 460</b> |
| Centrální banky            | 0                              | 0                              | 0                              | <b>0</b>                     | 0                        | 0                        | 0                        | <b>0</b>               | <b>0</b>       |
| 0                          | 0                              | 0                              | 0                              | <b>0</b>                     | 0                        | 0                        | 0                        | <b>0</b>               | <b>65,640</b>  |
| Vládní instituce           | 65 651                         | 0                              | 0                              | <b>65 651</b>                | -11                      | 0                        | 0                        | <b>-11</b>             | <b>65 640</b>  |
| Úvěrové instituce          | 1 839                          | 0                              | 0                              | <b>1 839</b>                 | 0                        | 0                        | 0                        | <b>0</b>               | <b>1 839</b>   |
| Ostatní finanční instituce | 70                             | 0                              | 0                              | <b>70</b>                    | 0                        | 0                        | 0                        | <b>0</b>               | <b>70</b>      |
| <b>Nefinanční podniky</b>  | <b>2 791</b>                   | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       | <b>2 791</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>               | <b>2 791</b>   |
| <b>Celkem cenné papíry</b> | <b>70 351</b>                  | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       | <b>70 351</b>                | <b>-11</b>               | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>-11</b>             | <b>70 340</b>  |

## Rozložení úvěrů a pohledávek k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

| (CZKm)   | 30 Jun 2018    | 1 Jan 2018     |
|--|----------------|----------------|
| Zemědělství, lesnictví, rybářství  | 11 235         | 11 090         |
| Těžba a dobývání   | 2 938          | 3 914          |
| Zpracovatelský průmysl   | 64 903         | 61 486         |
| Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu            | 15 853         | 14 099         |
| Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi | 2 178          | 2 610          |
| Stavebnictví   | 10 826         | 9 337          |
| Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel                 | 42 579         | 41 236         |
| Doprava a skladování   | 18 723         | 17 595         |
| Ubytování, stravování a pohostinství   | 1 340          | 1 126          |
| Informační a komunikační činnosti  | 5 982          | 5 971          |
| Činnosti v oblasti nemovitostí   | 46 253         | 41 907         |
| Profesní, vědecké a technické činnosti                                       | 7 244          | 8 191          |
| Administrativní a podpůrné činnosti  | 5 584          | 6 961          |
| Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení                        | 541            | 382            |
| Vzdělávání   | 218            | 238            |
| Zdravotní a sociální péče  | 1 989          | 1 934          |
| Kulturní, zábavní a rekreační činnosti                                       | 2 656          | 2 720          |
| Ostatní činnosti   | 12 473         | 10 508         |
| <b>Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům celkem</b>                        | <b>253 515</b> | <b>241 305</b> |

## Dluhové cenné papíry dle sektorů zahrnují:

| (mil. Kč)                  | 30. 6. 2018   | 1. 1. 2018    |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Centrální banky            | 0             | 0             |
| Vládní instituce           | 69 712        | 65 640        |
| Úvěrové instituce          | 1 813         | 1 839         |
| Ostatní finanční instituce | 96            | 70            |
| Nefinanční podniky         | 2 812         | 2 791         |
| <b>Celkem</b>              | <b>74 433</b> | <b>70 340</b> |

## 7. Dluhopisy vydané vládními institucemi v zahraničí a podobné

Dluhopisy vydané vládními institucemi v zahraničí a podobné v portfoliích Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě:

| (mil. Kč)                 | Účetní hodnota k 30. 6. 2018 |                             |               | Účetní hodnota k 1. 1. 2018 |                             |               |
|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|
|                           | Dluhopisy v reálné hodnotě   | Dluhopisy v naběhlé hodnotě | Celkem        | Dluhopisy v reálné hodnotě  | Dluhopisy v naběhlé hodnotě | Celkem        |
| Evropská investiční banka | 0                            | 1 713                       | <b>1 713</b>  | 0                           | 1 736                       | <b>1 736</b>  |
| Polsko                    | 7 542                        | 0                           | <b>7 542</b>  | 8 169                       | 0                           | <b>8 169</b>  |
| Slovensko                 | 6 502                        | 0                           | <b>6 502</b>  | 6 468                       | 0                           | <b>6 468</b>  |
| Rumunsko                  | 1 774                        | 0                           | <b>1 774</b>  | 1 744                       | 0                           | <b>1 744</b>  |
| Ázerbájdžán               | 0                            | 15                          | <b>15</b>     | 0                           | 14                          | <b>14</b>     |
| <b>Celkem</b>             | <b>15 818</b>                | <b>1 728</b>                | <b>17 546</b> | <b>16 381</b>               | <b>1 750</b>                | <b>18 131</b> |

## 8. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

| (mil. Kč)  | 30. 6. 2018    | 1. 1. 2018     |
|--|----------------|----------------|
| Závazky vůči bankám                              | 120 335        | 84 050         |
| Závazky vůči klientům                            | 831 975        | 762 043        |
| Emitované cenné papíry                           | 7 337          | 4 832          |
| <b>Celkem finanční závazky v naběhlé hodnotě</b> | <b>959 647</b> | <b>850 925</b> |

### Emitované cenné papíry zahrnují:

| (mil. Kč)                     | 30. 6. 2018  | 1. 1. 2018   |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Hypoteční zástavní listy      | 1 018        | 2 762        |
| Depozitní směnky              | 6 319        | 2 070        |
| <b>Emitované cenné papíry</b> | <b>7 337</b> | <b>4 832</b> |

Skupina vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

### Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

| (mil. Kč)                              | 30. 6. 2018  | 1. 1. 2018   |
|--|--------------|--------------|
| do jednoho roku                        | 0            | 1 753        |
| jeden až pět let                       | 1 018        | 1 009        |
| pět až deset let                       | 0            | 0            |
| deset až dvacet let                    | 0            | 0            |
| dvacet až třicet let                   | 0            | 0            |
| <b>Hypoteční zástavní listy celkem</b> | <b>1 018</b> | <b>2 762</b> |

V průběhu prvního pololetí roku 2018 Skupina řádně splatila hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 1 747 mil. Kč.

### Emitované cenné papíry zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Skupinou:

| Název dluhopisu                         | Úroková sazba         | Měna | Datum vydání      | Datum splatnosti  | 30. 6. 2018  | 1 Jan 2018 (CZKm) |
|---|-----------------------|------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| HZL Komerční banky, a. s., CZ0002002801 | 2,55 %                | CZK  | 21. prosince 2012 | 21. prosince 2022 | 1 018        | 1 009             |
| HZL Komerční banky, a. s., CZ0002003064 | 6M PRIBOR plus 50 bps | CZK  | 14. března 2013   | 14. března 2018   | 0            | 1 753             |
| <b>Hypoteční zástavní listy celkem</b>  |                       |      |                   |                   | <b>1 018</b> | <b>2,762</b>      |

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 30. červnu 2018 byla 124 bps (1. ledna 2018: 85 bps).

## 9. Rezervy

### Rezervy zahrnují:

| (mil. Kč)                          | Po úpravě    |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|
|                                    | 30. 6. 2018  | 1. 1. 2018   |
| Rezervy ze smluvních závazků       | 508          | 517          |
| Rezervy na ostatní úvěrové závazky | 1 287        | 1 394        |
| Prvotní aplikace IFRS 9            | 0            | 47           |
| Rezervy na restrukturalizaci       | 294          | 0            |
| <b>Celkem rezervy</b>              | <b>2 089</b> | <b>1 958</b> |

Účelem rezerv na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na věrnostní a jubilejní odměny a na plán odměn při odchodu do důchodu.

V roce 2018 Skupina vytvořila rezervu na restrukturalizaci s ohledem na projekt transformace „KB change 2020“. Rezerva byla zaúčtována ve výši 294 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace podle detailního plánu transformace. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Personální náklady ve výši 223 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč) a v kategorii Všeobecné provozní náklady ve výši 71 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč).

### Rezervy na ostatní úvěrové závazky v členění dle úrovní rizik:

| (mil. Kč)     | 30. 6. 2018  | 1. 1. 2018   |
|---------------|--------------|--------------|
| Úroveň 1      | 152          | 153          |
| Úroveň 2      | 78           | 81           |
| Úroveň 3      | 1 057        | 1 207        |
| <b>Celkem</b> | <b>1 287</b> | <b>1 441</b> |

### Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

| (mil. Kč)              | Plán odměn při odchodu do důchodu | Věrnostní a jubilejní odměny | Ostatní rezervy ze smluvních závazků | Celkem     |
|------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|------------|
| 1. ledna 2018          | 368                               | 0                            | 149                                  | 517        |
| Tvorba                 | 13                                | 0                            | 28                                   | 41         |
| Rozpuštění             | -7                                | 0                            | -40                                  | -47        |
| Čerpání                | 0                                 | 0                            | -7                                   | -7         |
| Časové rozlišení       | 3                                 | 0                            | 0                                    | 3          |
| Přecenění              | 0                                 | 0                            | 0                                    | 0          |
| Kurzový rozdíl         | 0                                 | 0                            | 1                                    | 1          |
| <b>30. června 2018</b> | <b>377</b>                        | <b>0</b>                     | <b>131</b>                           | <b>508</b> |

| (mil. Kč)              | Plán odměn při odchodu do důchodu | Věrnostní a jubilejní odměny | Ostatní rezervy ze smluvních závazků | Celkem     |
|------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|------------|
| 1. ledna 2017          | 323                               | 2                            | 148                                  | 473        |
| Tvorba                 | 12                                | 0                            | 18                                   | 30         |
| Rozpuštění             | 0                                 | 0                            | -8                                   | -8         |
| Čerpání                | -6                                | 0                            | -26                                  | -32        |
| Časové rozlišení       | 2                                 | 0                            | 0                                    | 2          |
| Přecenění              | 0                                 | 0                            | 0                                    | 0          |
| Kurzový rozdíl         | 0                                 | 0                            | -4                                   | -4         |
| <b>30. června 2017</b> | <b>331</b>                        | <b>2</b>                     | <b>128</b>                           | <b>461</b> |



## 10. Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2018 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 18 mil. Kč. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 4 mil. Kč na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 30. červnu 2018 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

### Potenciální závazky:

| (mil. Kč)  | 30. 6. 2018    | 1. 1. 2018     |
|--|----------------|----------------|
| Neplatební záruky, včetně jejich příslibů                          | 33 518         | 34 461         |
| Platební záruky, včetně jejich příslibů                            | 17 510         | 15 974         |
| Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce                         | 12 731         | 11 494         |
| Nečerpané úvěrové přísliby   | 79 105         | 69 484         |
| Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů              | 12 891         | 13 673         |
| Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb | 7 809          | 7 787          |
| Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté                  | 391            | 898            |
| Stand by akreditivy nekryté  | 2 565          | 1 024          |
| Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy                         | 1 025          | 794            |
| <b>Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem</b>                | <b>167 545</b> | <b>155 589</b> |

### Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

| (mil. Kč)  | 30. 6. 2018    | 1. 1. 2018     |
|--|----------------|----------------|
| Zemědělství, lesnictví, rybářství  | 3 246          | 2 915          |
| Těžba a dobývání   | 662            | 279            |
| Zpracovatelský průmysl   | 27 579         | 27 579         |
| Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu            | 3 326          | 4 996          |
| Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi | 1 041          | 801            |
| Stavebnictví   | 28 988         | 30 004         |
| Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel                 | 11 655         | 11 323         |
| Doprava a skladování   | 6 161          | 5 016          |
| Ubytování, stravování a pohostinství   | 500            | 466            |
| Informační a komunikační činnosti  | 2 711          | 2 732          |
| Peněžnictví a pojišťovnictví   | 8 109          | 2 755          |
| Činnosti v oblasti nemovitostí   | 6 352          | 5 084          |
| Profesní, vědecké a technické činnosti                                       | 9 126          | 9 253          |
| Administrativní a podpůrné činnosti  | 1 965          | 1 316          |
| Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení                        | 11 159         | 8 247          |
| Vzdělávání   | 349            | 247            |
| Zdravotní a sociální péče  | 1 459          | 1 260          |
| Kulturní, zábavní a rekreační činnosti                                       | 1 279          | 1 934          |
| Ostatní činnosti   | 2 427          | 2 477          |
| Občané   | 39 451         | 36 905         |
| <b>Celkem potenciální závazky</b>  | <b>167 545</b> | <b>155 589</b> |

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

## 11. Odhadovaná reálná hodnota aktiv a pasiv

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

| (mil. Kč)                          | 30. 6. 2018        |                | 1. 1. 2018         |                |
|------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                                    | Vykazovaná hodnota | Reálná hodnota | Vykazovaná hodnota | Reálná hodnota |
| <b>Finanční aktiva</b>             |                    |                |                    |                |
| Hotovost a účty u centrálních bank | 21 318             | 21 318         | 32 663             | 32 663         |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě  | 1 001 724          | 1 007 060      | 886 800            | 896 233        |
| - úvěry a pohledávky za bankami    | 304 488            | 304 464        | 222 821            | 223 117        |
| - úvěry a pohledávky za klienty    | 622 803            | 627 132        | 593 639            | 600 051        |
| - dluhové cenné papíry             | 74 433             | 75 464         | 70 340             | 73 065         |
| <b>Finanční pasiva</b>             |                    |                |                    |                |
| Závazky vůči centrálním bankám     | 1                  | 1              | 1                  | 1              |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 959 647            | 959 032        | 850 925            | 850 007        |
| - závazky vůči bankám              | 120 335            | 120 283        | 84 050             | 84 028         |
| - závazky vůči klientům            | 831 974            | 831 970        | 762 043            | 761 497        |
| - emitované cenné papíry           | 7 337              | 6 779          | 4 832              | 4 482          |
| Podřízený dluh                     | 2 608              | 2 608          | 2 560              | 2 560          |

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

| (mil. Kč)                             | 30. 6. 2018    |          |          |          | 1. 1. 2018     |          |          |          |
|---------------------------------------|----------------|----------|----------|----------|----------------|----------|----------|----------|
|                                       | Reálná hodnota | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Reálná hodnota | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 |
| <b>Finanční aktiva</b>                |                |          |          |          |                |          |          |          |
| Hotovost a účty u centrálních bank    | 21 318         | 7 993    | 0        | 13 325   | 32 663         | 10 070   | 0        | 22 593   |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě     | 1 007 060      | 75 464   | 0        | 931 596  | 896 233        | 73 065   | 0        | 823 168  |
| - úvěry a pohledávky za bankami       | 304 464        | 0        | 0        | 304 464  | 223 117        | 0        | 0        | 223 117  |
| - úvěry a pohledávky za klienty       | 627 132        | 0        | 0        | 627 132  | 600 051        | 0        | 0        | 600 051  |
| - dluhové cenné papíry                | 75 464         | 71 718   | 3 230    | 516      | 73 065         | 69 344   | 3 190    | 531      |
| <b>Finanční závazky</b>               |                |          |          |          |                |          |          |          |
| <b>Závazky vůči centrálním bankám</b> | 1              | 0        | 0        | 1        | 1              | 0        | 0        | 1        |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě    | 959 032        | 0        | 0        | 959 032  | 850 007        | 0        | 0        | 850 007  |
| - závazky vůči bankám                 | 120 283        | 0        | 0        | 120 283  | 84 028         | 0        | 0        | 84 028   |
| - závazky vůči klientům               | 831 970        | 0        | 0        | 831 970  | 761 497        | 0        | 0        | 761 497  |
| - emitované cenné papíry              | 6 779          | 0        | 0        | 6 779    | 4 482          | 0        | 0        | 4 482    |
| Podřízený dluh                        | 2 608          | 0        | 0        | 2 608    | 2 560          | 0        | 0        | 2 560    |

## 12. Převody mezi úrovněmi ocenění reálnou hodnotou

V průběhu prvního pololetí 2018 nebyly uskutečněny žádné převody mezi jednotlivými úrovněmi.

## 13. Události po konci vykazovacího období

Nedošlo k žádné významné události po rozvahovém dni.

# | Ratingové hodnocení

## Ratingové hodnocení Komerční banky k 30. červnu 2018\*

|                   | Krátkodobé | Dlouhodobé |
|-------------------|------------|------------|
| Standard & Poor's | A-1        | A          |
| Moody's           | Prime-1    | A2         |
| Fitch             | F1         | A-         |

Poznámka: \*KB byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013. KB zvažila pověření ratingových agentur ve smyslu článku 8d uvedeného nařízení a rozhodla se nepověřit ratingovou agenturu, jejíž podíl na trhu je nižší než 10 %.

# | Struktura akcionářů

Základní kapitál Komerční banky činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 190 049 260 kmenových akcií přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, každá s nominální hodnotou 100 Kč. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva.

K 30. červnu 2018 se počet akcionářů Komerční banky skládal ze 48 205 právnických a fyzických osob, z toho 42 879 byly fyzické osoby z České republiky. KB držela celkem 1 193 360 kusů vlastních akcií, což představuje 0,6 % základního kapitálu. Strategický akcionář Société Générale držel v KB 60,4% podíl, menšinoví akcionáři drží 39,0% podíl.

*Největší akcionáři Komerční banky k 30. červnu 2018 s podílem na základním kapitálu větším než 1 %: (podle výpisu z registru emitenta převzatého z Centrálního depozitáře cenných papírů)*

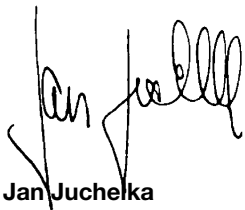
| Akcionář                            | Podíl na základním kapitálu |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| Société Générale S.A.               | 60,35 %                     |
| Chase Nominees Limited              | 4,30 %                      |
| Nortrust Nominees Limited           | 3,76 %                      |
| Clearstream Banking S.A.            | 2,41 %                      |
| Brown Brothers Harriman             | 2,07 %                      |
| State Street Bank and Trust Company | 2,01 %                      |
| GIC Private Limited                 | 1,75 %                      |
| J.P. Morgan Bank                    | 1,01 %                      |
| Ostatní akcionáři                   | 22,34 %                     |

# | Prohlášení vedení

Podle našeho nejlepšího vědomí tato pololetní zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

Praha, 28. srpna 2018

Jménem představenstva podepsali:



**Jan Juchelka**

předseda představenstva  
generální ředitel



**Vladimír Jeřábek**

člen představenstva  
vrchní ředitel