

# **Pololetní zpráva 2022**

---



# | Obsah

Profil společnosti	3
Události prvního pololetí 2022	4
Vývoj makroekonomického prostředí	6
Informace o dopadech Covid-19 a ruské invaze na Ukrajinu během první poloviny 2022	8
Společenská odpovědnost	9
Obchodní výkonnost Skupiny KB	11
Finanční výkonnost Skupiny KB	13
Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů	16
Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2022	18
Události ve správě společnosti	20
Změny ve struktuře Skupiny	20
Strany se zvláštním vztahem ke Skupině	21
Zpráva o hospodaření k 30. červnu 2022	24
Ratingové hodnocení	42
Struktura akcionářů	42
Prohlášení vedení	43

## 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 <https://www.kb.cz/investori>. Další informace o společenské odpovědnosti a etice v Komerční bance a rovněž aktuální informace o správě společnosti se nacházejí v sekci O bance (<https://www.kb.cz/cs/o-bance/vse-o-kb-rozcestnik>). Podrobnosti o produktech a službách KB jsou dostupné na domovské stránce 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 nespolehnali 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 Praha 1  
Telefon: +420 485 262 800  
E-mail: [mojebanka@kb.cz](mailto:mojebanka@kb.cz)  
Internet: [www.kb.cz](http://www.kb.cz)

### Kontakt pro akcionáře a investory:

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

# I 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 Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v region 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, 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.

(mld. Kč)	Úvěry klientům – hrubý objem*		Závazky vůči klientům**	
	30. června 2022	30. června 2021	30. června 2022	30. června 2021
<b>Skupina KB</b>	<b>769,4</b>	<b>708,1</b>	<b>1 024,3</b>	<b>996,9</b>
KB (včetně KB Slovensko)	660,2	611,4	968,4	939,6
– Občané	293,7	279,4	347,0	349,7
– Podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	366,5	331,9	621,4	589,9
– Podnikatelé a malé podniky	41,0	40,6	240,5	237,8
– Podniky a municipality	122,2	112,6	229,8	228,8
– Velké podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	203,2	178,7	151,1	123,4
Modrá pyramida	81,5	69,0	58,0	60,5
ESSOX (včetně PSA FINANCE)	18,5	18,0	0,2	0,2
Factoring KB	10,3	8,5	1,1	0,8
SGEF	31,7	30,5	n.a.	n.a.
BASTION	2,0	2,2	n.a.	n.a.
Konsolidační a jiné úpravy	-34,8	-31,5	-3,4	-4,1

\* podle IFRS, po vyloučení Ostatních pohledávek za klienty a repo operací s klienty, ale se zahrnutím dluhopisů vydaných korporátními klienty KB.

\*\* podle IFRS, po vyloučení repo operací s klienty

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována na akciovou společnost.

V roce 2018 Banka zahájila transformační program KB Change, který zahrnoval mj. zjednodušení řídicí a distribuční struktury a přechod důležitých centrálních funkcí na agilní metodiku práce. Na plnou implementaci transformačních kroků tohoto plánu Komerční banka navázala v roce 2020 vyhlášením strategického programu KB Change 2025, který povede k zajištění vedoucí pozice Banky v nové éře digitálního bankovníctví.

Komerční banka je aktivním propagátorem zeleného financování a současně se stále komplexněji zaměřuje na environmentální, sociální a správní aspekty (ESG) svých vlastní činností. Díky úspěchům v těchto oblastech je Komerční banka součástí řady FTSE4Good Indexů tvořených společnostmi, které prokazují silné postupy v oblastech ESG.

Akcie KB jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha již od jejího vzniku v roce 1993 a stejně tak i na trhu RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů. K 30. červnu 2022 měla KB 64 384 akcionářů (meziročně více o 6 533), z toho 58 349 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 6 203). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

# I Události prvního pololetí 2022

## Leden

Dne 5. ledna 2022 byla uvedena do funkce ombudsmanky Skupiny Komerční banky profesorka JUDr. Marie Karfíková, CSc., dlouholetá advokátka, jedna z předních tuzemských odbornic v oboru finančního práva, vedoucí katedry finančního práva a finanční vědy na Právnické fakultě Univerzity Karlovy. Profesorka Karfíková na pozici ombudsmana Skupiny KB vystřídala pana Josepha Franciscuse Vedlicha, LL.M., který tuto funkci zastával od prosince 2009.

KB ve svých prostorách zprovoznila 89 dobíjecích stanic pro elektromobily. Plánovaný počet dobíjecích stanic KB po celé České republice je 170. KB navíc podepsala smlouvu na nákup 131 bateriových elektromobilů Škoda Enyaq iV. Elektromobily může sdílet vedení i zaměstnanci pro své služební i soukromé cesty.

V soutěži Finparáda.cz obhájil Osobní úvěr od KB loňské první místo v kategorii Spotřebitelské neúčelové úvěry. V soutěži opakovaně uspělo také Moudré stavební spoření od Modré pyramidy, které obsadilo bronz v kategorii Stavební spoření. Cena Finparády, která se uděluje za technologické pokroky a inovace získal projekt Bankovní identita.

## Únor

Ruská vojenská invaze na Ukrajinu přinesla do Evropy opět nezměrné utrpení, a následně i četné negativní ekonomické dopady na světovou, evropskou i českou ekonomiku.

## Březen

Komerční banka začala vyplácet jménem Fondu pojištění vkladů ČR odškodnění klientům zkrachovalé Sberbank CZ.

V souvislosti s uplynutím funkčního období dozorčí rada Komerční banky znovu zvolila členy představenstva pana Davida Formánka a pana Miroslava Hiršla na další funkční období s účinností od 2. srpna 2022.

Produkty Skupiny KB získaly několik ocenění. KB byla oceněna v kategorii Inovace MasterCard Awards za své marketingové a produktové inovace, včetně limitovaných edic karet a kampaní ve sportu a e-sportech. KB SmartPay získala Zvláštní uznání v soutěži MasterCard Awards za kampaň „Česko platí kartou“. V soutěži TOP APP Award pořádané společností Byzkids obsadila Mobilní banka druhé místo v hodnocení aplikací mobilního bankovníctví na českém trhu.

## Duben

Valná hromada konaná 20. dubna schválila řádnou účetní závěrku za rok 2021 a návrh na rozdělení zisku, včetně vyplacení dividendy v objemu 8,3 miliard Kč. Valná hromada dále schválila konsolidovanou účetní závěrku za rok 2021, nové podmínky nabývání vlastních kmenových akcií, Zprávu o odměňování za rok 2021 a rozhodla o určení auditora k provedení povinného auditu pro rok 2022.

## Květen

KB se dohodla s Moneta Money Bank na sdílení sítě bankomatů, což je první krok iniciativy sdílení bankomatů v České republice, která povede k lepšímu přístupu klientů k finančním službám v řídkěji obydlených oblastech, a rovněž k lepší udržitelnosti a efektivitě provozu sítě bankomatů všech zúčastněných bank.

## Červen

V soutěži Zlatá koruna získala půjčka KB na udržitelné technologie Zelenou korunu, produkt Profi Auto získal Stříbrnou korunu v kategorii Leasing pro podnikatele, Bronzovou korunu v kategorii Úvěrů pro podnikatele obdržel Profi úvěr, a iPlatba od společnosti Roger byla oceněna Stříbrnou korunou v kategorii fintech.

Obdobně jako v minulých letech byla KB opět vyhlášena Ministerstvem financí mezi 20 nejvýznamnějšími plátcí daně z příjmů právnických osob pro rok 2021 v České republice, a to i přesto, že KB předplatila část svých daní splatných v roce 2021 již v roce 2020, aby podpořila fiskální kondici země během prvního roku pandemie.

KB SmartSolutions navýšila svůj podíl v MonkeyData, provozovateli digitální platformy Lemonero pro B2B financování e-commerce. Navýšení kapitálu usnadní expanzi služeb využívajících pokročilou analýzu dat a umělou inteligenci.

## Události po rozvahovém dni

S cílem posílit vedoucí postavení KB v poradenství v oblasti energetické transformace, získala v červenci KB SmartSolutions plné vlastnictví ve společnosti Enviros, přední české poradenské společnosti v oblasti energetiky a životního prostředí, která poskytuje služby řadě významných společností ve střední Evropě. KB SmartSolutions dále navýšila svůj vlastnický podíl v upvest, digitální platformě pro crowdfunding realitních projektů, na 96 %.

V cenách VISA Awards 2021, věnovaných inovativním řešením v oblasti plateb, byla KB vyhlášena jako #1 sustainable bank (udržitelná banka č. 1) a Monika Truchlíková, tribe leader Payment Methods Tribu v KB získala titul #1 woman in payment systems (žena č. 1 v platebních systémech).

Komerční banka získala Zlatý certifikát Indexu diverzity 2021. Index Diverzity představuje etalon pro nastavení managementu diverzity na českém trhu práce. Je postaven na nástroji pro hodnocení managementu diverzity DISA (Diversity and Inclusion Strategic Assessment). V roce 2021 se měření zúčastnilo 51 signatářských firem Charty diverzity s téměř 200 tisíci zaměstnanci.

# I Vývoj makroekonomického prostředí

Česká ekonomika v prvním čtvrtletí vzrostla mezičtvrtletně o solidních 0,9 %. Souviselo to se zmírněním problémů v dodavatelských řetězcích, v důsledku čehož se částečně obnovila produkce automobilů. Ta totiž nedostatkem výrobních vstupů trpěla nejvíce. V souladu s tím byl mezičtvrtletní růst ekonomiky tažen čistým vývozem a fixními investicemi firem. Spotřeba domácností naopak již druhé čtvrtletí v řadě klesala. Za nižšími spotřebitelskými výdaji v reálném vyjádření stála vysoká inflace, která významně snížila kupní sílu domácností. V meziročním srovnání ekonomika rostla o 4,9 %.<sup>1)</sup>

Druhé čtvrtletí bylo ve znamení silících ekonomických dopadů války na Ukrajině. Ta přinesla zvýšenou nejistotu, mimo jiné ohledně dodávek plynu z Ruska, ale také výrazný nárůst cen energetických a zemědělských komodit. To ještě přivililo již tak silné tlaky na růst inflace. Výsledkem byl strmý propad spotřebitelského sentimentu, který se dostal na historicky nejnižší úroveň<sup>2)</sup>. První známky slábnoucí poptávky vlivem vysokých cen byly také patrné ve výrobním sektoru. Předstihový indikátor PMI hodnotící situaci v tuzemském zpracovatelském průmyslu klesl v červnu po zhruba dvou letech pod hranici 50 bodů<sup>3)</sup>, do pásma kontrakce. Ekonomika tak ve druhém čtvrtletí vzrostla mezičtvrtletně o 0,2 %<sup>4)</sup>, což ve srovnání s prvním čtvrtletím představovalo citelné zpomalení. Růst přidané hodnoty byl zaznamenán v odvětví služeb, naopak sektor průmyslu a stavebnictví stagnoval. V meziročním srovnání ekonomika přidala 3,6 %.

Další vývoj bude ovlivněn vysokou inflací, která ukrajuje z reálných příjmů domácností a odráží se v propadech spotřebitelské důvěry. Ve třetím a čtvrtém čtvrtletí podle předpokladů HDP mezičtvrtletně poklesne o 0,3 %, respektive o 0,7 %. Za celý letošní rok by jeho dynamika měla v meziročním srovnání dosáhnout 2,5 %.

Růst spotřebitelských cen v první polovině letošního roku dále zrychlil a předčil veškerá očekávání. Zatímco v lednu meziroční inflace činila 9,9 %, v červnu vzrostla na 17,2 %<sup>5)</sup>. Z přibližně třetiny se na červnovou inflaci podílely vyšší náklady spojené s bydlením. Ty odrážely rychlý růst cen nemovitostí, stavebních materiálů, stejně tak i drahé energie. Cena elektřiny pro domácnosti byla v červnu vyšší meziročně o přibližně 30 %, v případě plynu to bylo o skoro 60 %. Značně v průběhu prvního pololetí akceleroval i růst cen potravin, z lednových 5,4 % na meziročních 18,0 % v červnu. Třetí největší příspěvek k růstu spotřebitelských cen zaznamenaly náklady spojené s dopravou,

a to především vlivem vyšších cen pohonných hmot. Inflace však zůstávala rozprostřena napříč celým spotřebitelským košem. Spotřebitelské ceny zahrnují prozatím jen zlomek vysokých velkoobchodních cen energií v důsledku čehož lze očekávat, že inflace bude ještě akcelerovat. Její výši za celý letošní rok odhadujeme na úrovni 16,8 %. Její dynamika bude přitom slábnout jen velmi pozvolna. Po celé druhé pololetí roku by se meziroční inflace měla pohybovat v intervalu 19-21 %. Její vrchol očekáváme v letošním čtvrtém čtvrtletí. Dvouciferná však pravděpodobně zůstane i v prvním pololetí příštího roku.

Utahování trhu práce pokračovalo i v první polovině letošního roku. Podíl nezaměstnaných osob v červnu poklesl o další desetinu na 3,1 %<sup>6)</sup>. Po sezónním očištění nezaměstnanost stagnovala na 3,3 %. I přes příliv uprchlíků z Ukrajiny tak český trh práce zůstává napjatý. Dle Úřadu práce jich v Česku bylo od počátku vypuknutí válečného konfliktu zaměstnáno necelých 40 tisíc. To přispívá k poklesu volných pracovních míst, kterých však stále ještě v červnu zbývalo 319 tisíc. Tempo snižování jejich počtu se však zrychluje. Po sezónním očištění byl počet volných pracovních míst nejnižší od srpna 2018. Na jedno volné pracovní místo však stále připadá pouze 0,7 uchazeče.

V červnu bankovní rada ČNB naposledy ve starém složení a v čele s guvernérem Rusnokem zvýšila základní dvoutýdenní repo sazbu o výrazných 125 bb na 7 %<sup>7)</sup>. Důvodem byl dynamický vývoj inflace, který se v posledních měsících nacházel výrazně nad prognózou centrální banky a zároveň i jejím dvouprocentním cílem. Na srpnovém zasedání však již ČNB rozhodla o ponechání úrokových sazeb bez změny.<sup>8)</sup> Změna charakteru měnové politiky přišla s novou bankovní radou a novým guvernérem Alešem Michlem. Guvernér Aleš Michl a tři noví členové Bankovní rady ČNB E. Zamrazilová, K. Kubelková a J. Frait, byli jmenováni k 1. červenci. Navíc, podle prognózy ČNB již úrokové sazby dále neporostou. Ke zmírnění cenových tlaků by měl podle centrální banky přispět pokles poptávky spojený se snížením reálných příjmů domácností a již aktuálně vysoká hladina úrokových sazeb. Ke zkročení inflace však patrně budou potřeba ještě přísnější měnové podmínky, než jaké předpokládá prognóza ČNB. Čekáme tak, že centrální banka sazby ještě jednou zvýší, a to v listopadu o 50 bb. To by měl být vrchol současného cyklu zpřísnování měnové politiky. Počítáme však zároveň i se silnějším kurzem koruny.

Kurz koruny byl v prvním pololetí ovlivněn averzí vůči měnám středoevropského regionu, změnami v Bankovní radě ČNB

<sup>1)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/crt/ctvrtletni-sektorove-ucty-1-ctvrtleti-2022>

<sup>2)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/crt/konjunkturalni-pruzkumy-cervenec-2022>

<sup>3)</sup> <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Release/PressReleases?language=cz>

<sup>4)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/crt/predbezny-odhad-hdp-2-ctvrtleti-2022>

<sup>5)</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/crt/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-cerven-2022>

<sup>6)</sup> <https://www.mpsv.cz/web/cz/mesicni>

<sup>7)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-165591000000/?tab=statement>

<sup>8)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1659625200000/?tab=statement>

i devizovými intervencemi ČNB. Negativní sentiment vyvolaly obavy z nástupu recese v eurozóně i obavy z přerušení dodávek ruského plynu. Koruna si z regionu sice vedla nejlépe, výrazně ji v tom však pomáhala ČNB, která od jmenování nového guvernéra, kdy znovu vstoupila na trh, bránila tuzemské měně v oslabení nad hladinu 24,75 CZK/EUR.<sup>1)</sup>

Podle údajů Ministerstva financí stát do konce letošního června hospodařil s deficitem ve výši 183,0 mld. Kč.<sup>2)</sup> Oproti loňskému roku je schodek nižší o 82,1 mld. Kč, což odráží zejména vyšší daňové příjmy. Těm pomáhá růst mezd, zaměstnanosti, ale i zvýšená inflace. Jejich celkový meziroční nárůst o 74,2 mld. Kč souvisel zejména s vyšším inkasem DPH, daně z příjmu právnických osob, spotřebních daní a příspěvků na sociální zabezpečení. Za plánem pravděpodobně dále zaostává čerpání prostředků z EU, kde bylo do konce června vyčerpáno lehce přes 32 % celoročního plánu (loni to přitom touto dobou bylo 48 %). V menší míře se na meziročním snížení deficitu podepsaly i nižší výdaje, které letos již nezahrnují pandemické kompenzace. Deficit státního rozpočtu by letos mohl skončit kolem 320 mld. Kč.

---

<sup>1)</sup> Bloomberg

<sup>2)</sup> <https://www.mfcr.cz/cs/aktualne/tiskove-zpravy/2022/pokladni-plneni-sr-48085>

# | Informace o dopadech Covid-19 a ruské invaze na Ukrajinu na Skupinu KB během první poloviny 2022

Během první poloviny 2022 byla omezení provozu a dopady na finanční výkonnost Skupiny Komerční banky vyplývající z pandemie Covid-19 v porovnání s předchozím obdobím pouze okrajová. Nouzový stav vyhlášený vládou skončil již 25. prosince 2021 a v průběhu prvního pololetí byla postupně rušena i další protipandemická opatření, včetně povinného testování zaměstnanců, omezení cestování, restrikce kulturních, sportovních a dalších veřejných akcí atd. Skupina zachovala některá hygienická opatření zavedené v důsledku pandemie, stejně jako podporu práce na dálku. Obnovení ekonomické aktivity a zvýšení úrokových sazeb, po jejich prudkém snížení v důsledku pandemie, mělo pozitivní vliv na finanční výkonnost Skupiny KB, jak podrobně popsáno v příslušné části této Pololetní zprávy.

Skupina KB si je vědoma, že prudce zhoršená geopolitická situace způsobená ruskou vojenskou invazí na Ukrajinu zahájené 24. února 2022 bude mít podstatný vliv na hospodářství evropských zemí. Nicméně kvůli zvýšené globální nejistotě a turbulentnímu vývoji není v současné fázi úplné posouzení a kvantifikace dopadů možné. Skupina neustále sleduje a vyhodnocuje možné dopady současné krize na aktivity své a svých klientů.

K 30. červnu 2022 je přímá angažovanost Skupiny v Rusku a na Ukrajině nepodstatná. K 30. červnu 2022 Skupina identifikovala expozice klientů, které mohou být negativně ovlivněny válkou na Ukrajině v celkovém objemu 29 miliard Kč. Během prvního pololetí 2022 vytvořila Skupina k této expozici opravné položky ve výši 631 milionů Kč.

Skupina posuzuje rovněž nepřímé vlivy a jejich dopady, jako závislost na dodávkách surovin, narušení dodavatelských řetězců atd. Pokud bude třeba, KB upraví své postupy v obchodu, řízení rizik i v provozu, a případně přistoupí i k úpravě tvorby opravných položek a rezerv v souladu s účetním standardem IFRS 9.

S ohledem na zvýšené riziko kybernetických útoků pozorované v souvislosti s ukrajinsko-ruskou krizí zavedla Skupina KB specifická dodatečná opatření pro posílení kybernetické bezpečnosti a zvýšení odolnosti vůči těmto typům útoků. Byl omezen přístup k vybraným kategoriím internetových stránek, upravena byla pravidla pro stahování a spouštění vybraných typů souborů z internetu, zvláštní pozornost byla zaměřena na řízení a mitigaci známých zranitelností v systémech. Tým bezpečnostních analytiků stále pracuje v režimu zvýšené bdělosti.



# I Společenská odpovědnost

Nová situace způsobená nejprve pandemií Covid-19 a v roce 2022 také válkou na Ukrajině zdůrazňuje nutnost, aby Komerční banka a celá Skupina KB vybudovaly robustní a odolný obchodní model, který dobře obstojí i za nepříznivých podmínek a bude schopen využívat příležitostí, které přináší měnící se prostředí.

Strategie Komerční banky zahrnuje faktory podporující dlouhodobou odolnost, jako je pevná kapitálová základna, silná likvidita, obezřetné řízení rizik a také odpovědné chování v souladu s přijatými zásadami ochrany životního prostředí, sociálního rozvoje a správy podniku. Zásady KB týkající se odpovědnosti jsou implementovány prostřednictvím řady konkrétních činností v každodenním životě.

Komerční banka aktualizovala v prvním pololetí 2022 analýzu materiálních témat, což je proces určování a hodnocení témat v oblastech životního prostředí, sociálních a správy společnosti, která významně ovlivňují současné a budoucí podnikání Skupiny KB a zájmy dotčených stran. Smyslem je informovat tvorbu strategií, cílů a reporting Skupiny KB a jejich součástí.

KB identifikovala jednotlivé zájmové skupiny, jejichž zájmů se činnost Skupiny KB dotýká, a v diskuzi hodnotila významnost jednotlivých témat pro každou skupinu dotčených stran, jakož i pro vyhlídky růstu, nákladů a rizik. Analýza vycházela ze seznamu materiálních témat podle standardů SASB vytvořených Value Reporting Foundation.<sup>1)</sup> Tento seznam identifikuje témata, která mohou s rozumnou mírou pravděpodobnosti ovlivnit finanční kondici nebo provozní výkonnost společností, a jsou proto důležitá pro investory.

Výsledek analýzy materiality je vizualizován v korelačním diagramu, v němž je významnost daného tématu pro dotčené strany znázorněna na svislé ose a významnost tématu pro finanční, obchodní a rizikový výhled Skupiny na vodorovné ose.<sup>2)</sup>

KB soustavně rozvíjí přísné standardy a procesy v oblasti řízení a dodržování předpisů, a to i v oblasti boje proti praní špinavých peněz a pravidel „poznej svého klienta“. V souvislosti se zvýšenými riziky kybernetické bezpečnosti posílila KB svou bezpečnostní ochranu a opatření proti podvodům. KB rovněž aktualizovala svá pravidla prosazování zájmů Banky u orgánů veřejné moci (lobbying). Nadále dodržuje kurz politické neutrality a zdržuje se podpory politických organizací nebo aktivit.

Jako součást svého systému řízení rizik KB zavedla systém pro identifikaci a řízení v oblasti životního prostředí a sociálních rizik (ESRM) ve financování korporátních klientů, jež bere v úvahu

také požadavky rámce Equator Principles pro posuzování větších projektů a specifické ukazatele zranitelnosti vůči klimatu (Climate Vulnerability Indicators).

K 30. červnu 2022 dosáhl celkový objem úvěrů s udržitelným pozitivním dopadem poskytnutých KB a SGEF výše 33,6 miliard Kč. Nově nasmlouvaný objem během prvního pololetí roku 2022 činil 6 miliard Kč.

Společnost FTSE Russell potvrdila členství Komerční banky v řadě indexů FTSE4Good, jejichž cílem je identifikovat společnosti, které prokazují silnou praxi v oblastech ochrany životního prostředí, společenského prostředí a správy společnosti podle mezinárodních standardů.

## Ochrana klimatu

KB si je vědoma rizik plynoucích ze změny klimatu a zavázala se přispět ke zmírnění této změny podporou spravedlivé, ekologické a všeobecné přeměny energetiky, při vědomí, že různé zdroje energie nejsou stejně nákladné pro spotřebitele, a že energetický sektor vytváří tisíce pracovních míst.

Komerční banka se zavázala omezovat globální oteplování a snižovat své přímé emise (rozsah 1 a 2) v souladu se scénářem 1,5 °C z Pařížské dohody. KB přispěje na projekty odstraňování uhlíku s cílem dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2026.

Emise skleníkových plynů KB klesly k roku 2021 o 32,5 % ve srovnání s rokem 2019, prvním rokem měření, na 23 090 tun ekvivalentu CO<sub>2</sub>. To představuje 14,7 kg na klienta. Tento výsledek byl auditován agenturou Preferred by Nature.

Během prvního čtvrtletí roku 2022 zprovoznila KB ve svých prostorách 89 dobíjecích stanic pro elektromobily. KB plánuje instalovat po celé České republice 170 dobíjecích stanic. KB navíc podepsala smlouvu na nákup 131 bateriových elektromobilů Škoda Enyaq iV. Elektromobily budou sdílet vedení i zaměstnanci pro své služební i soukromé cesty.

Ve spolupráci se společnostmi Heureka, VISA a Českou asociací společenské odpovědnosti podporuje KB také projekt Udržitelný e-shop. Zhruba stovka e-shopů z přibližně 800 žadatelů získalo oprávnění používat tuto značku na základě posouzení jejich environmentální, sociální a správné praxe. Viditelnost zapojených e-shopů mezi svými klienty podpořila KB rovněž kampaní s cashback pobídkou.

<sup>1)</sup> [https://www.sasb.org/standards/materiality-finder/find/?industry\[\]=FN-CB&lang=en-us](https://www.sasb.org/standards/materiality-finder/find/?industry[]=FN-CB&lang=en-us)

<sup>2)</sup> <https://www.kb.cz/cs/o-bance/vse-o-kb/podnikame-udrzitelne/materialni-temata>

## Společnost

Skupina KB podporuje civilní oběti války na Ukrajině. Na humanitární pomoc Ukrajině a pro ukrajinské uprchlíky v Česku věnovala 20 milionů Kč, z toho 5 milionů Kč vybrali mezi sebou zaměstnanci. KB také poskytla ubytování pro uprchlíky v Praze a některých dalších městech. Banka nabídla pro občany Ukrajiny speciální účet s úvodním bonusem, bezplatnými platbami na Ukrajinu, přístupem k telemedicině a dalšími výhodami.

Nadace KB Jistota mezitím pokračovala ve svých dalších aktivitách a dlouhodobých projektech. V prvním čtvrtletí vyhlásila grantovou výzvu na podporu osamělých rodičů. Další výzva, kterou společně otevřely KB Penzijní společnost a ekologická Nadace Partnerství, probíhá na podporu výsadby stromových alejí po celé republice. Bankéři KB opět navštěvovali školy se semináři o zvyšování finanční gramotnosti v rámci programu České bankovní asociace Bankéři do škol.

Komerční banka také získala Zlatý certifikát Indexu diverzity 2021, který zachycuje, jakým způsobem se zaměstnavatelé staví k řízení diverzity. Index diverzity ČR je ukazatelem nejlepší praxe řízení diverzity na českém trhu práce. Je postaven na nástroji pro hodnocení managementu diverzity DISA (Diversity and Inclusion Strategic Assessment). V roce 2021 se měření zúčastnilo 51 signatářských firem Charty diverzity s téměř 200 tisíci zaměstnanci. Komerční banka se do měření zapojila v loňském roce poprvé.

# Obchodní výkonnost Skupiny KB

## Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 6. 2021	30. 6. 2022	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 244 000	2 256 000	12 000
Komerční banka	1 621 000	1 650 000	29 000
– občané	1 378 000	1 407 000	28 000
– klienti internetového bankovníctví	1 447 000	1 503 000	55 000
– klienti mobilního bankovníctví	980 000	1 099 000	119 000
Modrá pyramida	487 000	472 000	-16 000
KB Penzijní společnost	523 000	512 000	-11 000
ESSOX (skupina)	142 000	135 000	-7 000
<hr/>			
Pobočky KB (Česká republika)	243	218	-25
Obchodní místa Modré pyramidy	200	194	-6
Obchodní místa SGEF	9	9	0
Bankomaty	846	863	17
– z toho: bankomaty přijímající vklady	477	521	44
– z toho: bezkontaktní bankomaty	552	641	89
<hr/>			
Počet aktivních debetních karet	1 408 000	1 456 000	48 000
Počet aktivních kreditních karet	183 000	188 000	6 000
Počet tokenizovaných karet do mobilních zařízení	329 000	449 000	120 000
Počet používaných aplikací KB klíč	904 000	1 036 000	132 000

## Výbrané úspěchy a iniciativy v prvním pololetí 2022

V prvním pololetí roku 2022 Skupina KB realizovala několik důležitých iniciativ naplňujících vizi strategie KB Change 2025.

KB se dohodla s Moneta Money Bank na sdílení sítě bankomatů, což je první krok iniciativy, která povede k lepšímu přístupu klientů k finančním službám v řídkěji obydlených oblastech, a rovněž k lepší udržitelnosti a efektivitě provozu sítě bankomatů všech zúčastněných bank.

Prostřednictvím platformy KB SmartSolutions Skupina dále rozvíjela svůj ekosystém digitálních, jednoduchých a užitečných finančních řešení. KB SmartSolutions navýšila svůj podíl v MonkeyData, provozovateli digitální platformy Lemonero pro B2B financování e-commerce. Navýšení kapitálu usnadní expanzi služeb využívajících pokročilou analýzu dat a umělou inteligenci. S cílem posílit vedoucí postavení KB v poradenství v oblasti energetické transformace, získala KB SmartSolutions také plné vlastnictví ve společnosti Enviros, přední české poradenské společnosti v oblasti energetiky a životního prostředí, která poskytuje služby řadě významných společností ve střední Evropě. KB SmartSolutions dále navýšila svůj vlastnický podíl v upvest, digitální platformě pro crowdfunding reálných projektů, na 96 %.

Ve spolupráci se společnostmi Heureka, VISA a Českou asociací společenské odpovědnosti podporuje KB také projekt Udržitelný e-shop. Zhruba stovka e-shopů z přibližně 800 žadatelů získalo oprávnění používat tuto značku na základě posouzení jejich environmentální, sociální a správné praxe. Viditelnost zapojených e-shopů mezi svými klienty podpořila KB rovněž kampaní s cashback pobídkou.

Během prvního pololetí 2022 získala Skupina KB několik ocenění.

KB byla oceněna v kategorii Inovace MasterCard Awards za své marketingové a produktové inovace, včetně limitovaných edic karet a kampaní ve sportu a e-sportech. KB SmartPay získala Zvláštní uznání MasterCard Awards za kampaň „Česko platí kartou“.

V soutěži TOP APP Award pořádané společností Byzkids obsadila Mobilní banka druhé místo v hodnocení aplikací mobilního bankovníctví na českém trhu.

MůjÚčet Plus získal bronzové ocenění v anketě Finparada.cz Nejlepší běžný účet.

V soutěži Zlatá koruna získala půjčka KB na udržitelné technologie Zelenou korunu, produkt Profi Auto získal Stříbrnou korunu v kategorii Leasing pro podnikatele, Bronzovou korunu v kategorii Úvěrů pro podnikatele obdržel Profi úvěr, a iPlatba od společnosti Roger byla oceněna Stříbrnou korunou v kategorii fintech.

V cenách VISA Awards 2021, věnovaných inovativním řešením v oblasti plateb, byla KB vyhlášena jako #1 sustainable bank (udržitelná banka č. 1) a Monika Truchlíková, tribe leader Payment Methods Tribu v KB získala titul #1 woman in payment systems (žena č. 1 v platebních systémech).

Obdobně jako v minulých letech byla KB opět vyhlášena Ministerstvem financí mezi 20 nejvýznamnějšími plátcí daně z příjmů právnických osob pro rok 2021 v České republice, a to i přesto, že KB předplatila část svých daní splatných v roce 2021 již v roce 2020, aby podpořila fiskální kondici země během prvního roku pandemie.

## Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 8,7 % na 769,4 miliardy Kč<sup>1)</sup>.

V rámci úvěrování občanů stoupl celkový objem úvěrů na bydlení o 8,0 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 5,2 % na 266,2 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala silný růst portfolia o 18,2 %, na 81,5 miliard Kč. Objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení se v prvním pololetí 2022 meziročně snížil o -53,9 % na 26,2 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 4,8 % na 34,5 miliard Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB **podnikům** a ostatních úvěrů vzrostl meziročně o 9,6 % na 387,2 miliardy Kč. Úvěry malým podnikům stouply o 1,4 % na 47,7 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku<sup>2)</sup> se meziročně zvýšily o 11,7 % na 307,8 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 31,7 miliard Kč, meziročně více o 4,0 %.

## Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový **objem vkladů** ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 2,7 % a dosáhl tak 1 024,3 miliardy Kč<sup>3)</sup>. Klienti umísťovali své prostředky z běžných účtů na výnosnější termínované a spořicí vklady, a také do podílových fondů. Vklady občanů v KB se snížily meziročně o -0,8 % na 347,0 miliard Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -4,2 % na 58,0 miliard Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 7,7 % na 612,1 miliardu Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 3,2 % na 71,5 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně nižší o -10,4 % na 45,6 miliard Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 16,3 % na 88,5 miliard Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů<sup>4)</sup> a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 74,0 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 174 %, což je výrazně nad regulačním limitem 100 %.

<sup>1)</sup> Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. K 30. červnu 2022 ani 30. červnu 2021 nebyly provedeny žádné reverzní repo operace s klienty.

<sup>2)</sup> Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance.

<sup>3)</sup> S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 6,9% na 1 103,6 miliard Kč.

<sup>4)</sup> Hrubá výše úvěrů snižovaná o objem opravných položek.

# I Finanční výkonnost Skupiny KB

## Výkaz zisku a ztráty

**Čisté provozní výnosy** Komerční banky se za první pololetí 2022 meziročně zlepšily o 29,5 % na 19 168 milionů Kč. Tento růst byl ovlivněn tím, že srovnávací základna stejného období roku 2021 byla ovlivněna přísnými pandemickými restrikcemi a úrokové sazby byly na extrémně nízkých úrovních. Největší podíl na celkovém růstu výnosů měl nárůst čistého úrokového výnosu, zlepšily se i čisté poplatky a provize, a čistý zisk z finančních operací byl stabilní.

**Čisté úrokové výnosy** vzrostly o 42,2 % na 14 157 milionů Kč, ve srovnání s nízkou základnou v prvním pololetí roku 2021. Objemy úvěrů a vkladů stouply a tržní úrokové sazby byly meziročně výrazně vyšší, což podpořilo výnosy z reinvestic vkladů a vlastních zdrojů banky. Čistá úroková marže za první pololetí 2022 počítaná jako poměr úrokových výnosů k úročeným aktivům v rozvaze dosáhla 2,2 %, ve srovnání s 1,7 % před rokem, a stejně jako 2,2 % v prvním pololetí předpandemického roku 2019.

**Čistý výnos z poplatků a provizí** se zvýšil o 6,3 % na 2 969 milionů Kč. Transakční aktivita klientů se v prvním pololetí 2022 zotavila ve srovnání se situací částečné uzavírky ekonomiky před rokem. Po celé období rostla u zákazníků obliba zejména plateb kartou. Poplatky za vedení účtů byly téměř stabilní, v souladu s počtem klientů. Poplatky z křížového prodeje stouply rychleji, zejména díky rostoucím investicím klientů do podílových fondů a prodeji pojistných produktů. Výnosy z úvěrových služeb meziročně mírně klesly kvůli nižším poplatkům za úvěry malým podnikům, spotřebitelské úvěry a kreditní karty, zatímco poplatky za faktoringové služby a úvěrové rámce se meziročně zlepšily. KB zaznamenala mírný nárůst výnosů ze specializovaných finančních služeb, zejména díky vyššímu vystavování bankovních záruk.

**Čistý zisk z finančních operací** byl téměř stabilní (-0,5 % na 1 946 milionů Kč). Silná poptávka klientů po zajištění finančních rizik byla tažena volatilitou měnových kurzů a úrokových sazeb. KB byla úspěšná také s nabídkou zajišťovacích strategií pro SME klienty, zejména těch založených na měnových opcích. Nárůst čistých zisků z cizoměnových platebních transakcí byl způsoben návratem mezinárodního cestování a souvisejících plateb a konverzí.

**Výnosy z dividend a ostatní výnosy** poklesly o -5,9 % na 96 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z přidružených služeb a z pronájmu majetku.

**Provozní náklady** vzrostly o 7,5 % na 8 423 miliony Kč. Z toho personální náklady byly vyšší o 3,3 % a dosáhly 3 787 milionů Kč, přičemž mzdy vzrostly s účinností od dubna 2022 průměrně

o 3 % a průměrný počet zaměstnanců klesl o -2,9 % na 7 522<sup>1)</sup>, ale v prvním pololetí loňského roku byla snížena tvorba rezerv na variabilní odměny. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) byly vyšší o 7,3 % ve výši 1 866 milionů Kč, přičemž vyšší náklady spojené s marketingem, IT podporou a dalšími náklady na zaměstnance (např. školení, nábor atd.) byly částečně kompenzovány nižšími náklady na nemovitosti. Celoroční náklady na odvody do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů a Fond řešení krize) dosáhly výše 1 281 milion Kč, vyšší o 24,2 %. ČNB upravila cílový objem Fondu pro řešení krizí v roce 2024 a meziročně zvýšila celkový roční příspěvek českých bank o 16,2 %. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 6,8 % na 1 490 milionů Kč zejména vlivem zavádění nového a modernizovaného softwaru při naplňování strategie digitalizace KB.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**provozní zisk**) se zvýšil o 54,1 % na 10 745 milionů Kč.

**Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika** (náklady na riziko) poklesla o -15,9 % na 562 milionů Kč. Tvorba opravných položek se soustředila zejména na expozice vůči korporátním klientům s různými typem vazeb na ruský trh. Skupina také vytvořila některé obezřetnostní rezervy na očekávané budoucí dopady současného vysoce inflačního prostředí. Splátková disciplína a výkonnost vymáhání v retailových segmentech zůstaly velmi dobré. Náklady na riziko v relativním vyjádření a měřené proti průměrnému objemu úvěrového portfolia během prvního pololetí roku 2022 dosáhly 14 bazických bodů ve srovnání s 19 bazickými body v prvním pololetí loňského roku.

**Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech** (tj. v Komerční pojišťovně) poklesly o -2,8 % na úroveň 103 miliony Kč kvůli vývoji úrokových sazeb a časování tvorby a užití technických rezerv Komerční pojišťovny.

**Čistý zisk z ostatních aktiv** byl ve výši 120 miliony Kč především díky ziskům z prodeje budov, které byly částečně kompenzovány zrychleným odpisováním technického zhodnocení v uzavřených pronajatých pobočkách. V minulém roce byla tato položka ve výši 25 milionů Kč.

**Daň z příjmů** se zvýšila o 64,6 % na 1 980 milionů Kč.

Konsolidovaný **čistý zisk** Skupiny KB za první pololetí roku 2022 ve výši 8 426 milionů Kč byl oproti stejnému období minulého roku o 60,3 % vyšší. Z této částky činil 107 milionů Kč

<sup>1)</sup> Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek.

zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -18,9 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 8 319 milionů Kč, což je o 62,3 % více než před rokem.

**Ostatní úplný výsledek za účetní období**, který se skládá především z přecenění některého zajištění, cizoměnových pozic a cenných papírů, dosáhl -1 415 milionů Kč. **Úplný výsledek za účetní období** za první pololetí 2022 tak dosáhl 7 011 milionů Kč, z toho 107 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

### Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

*Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. červnu 2022 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2021.*

#### Aktiva

K 30. červnu 2022 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 19,7 % na 1 489,0 miliard Kč.

Hotovost a účty u centrální banky se snížily o -28,6 % na 21,4 miliardy Kč. Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 32,7 % na 54,6 miliard Kč. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou se zvýšila o 57,6 % a dosáhla 22,6 miliard Kč.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku se k 30. červnu 2022 snížila o -12,7 % na 31,0 miliard Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 21,7 % na 1 333,9 miliard Kč. Největší část této položky – (čisté) úvěry a pohledávky za klienty – vzrostly o 4,5 % na 757,5 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 97,6 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 2,4 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 13,5 miliard Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 77,0 % a dosáhly 455,2 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry vzrostly o 6,3 % na 121,2 miliardy Kč ke konci pololetí.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -1,3 miliardy Kč, více o 108,5 %. Daň z příjmů a odložená daňová pohledávka dosahovaly 0,2 miliardy Kč. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o -14,6 % a dosáhly 5,0 miliard Kč. Aktiva držaná k prodeji se snížila o -86,2 % na 0,1 miliardu Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o -10,8 % na 0,7 miliard Kč.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -3,3 % na 8,7 miliard Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 5,8 % na 8,3 miliardy Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic

společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliard Kč.

#### Pasiva

Celkové závazky byly o 22,0 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2021 a dosáhly 1 363,7 miliard Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 19,8 % na 1 266,0 miliard Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 15,3 % a dosáhla tak 1 103,6 miliard Kč. Tato částka zahrnovala 79,4 miliardy Kč závazků z repo operací s klienty a 8,4 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se v prvním pololetí 2022 zvýšily o 76,6 % na 147,3 miliardy Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo záporné ve výši -55,5 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek byly stabilní na 2,3 miliardy Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 61,7 % na 20,2 miliardy Kč.

Rezervy se zvýšily o 4,4 % na 1,4 miliardy Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými přísliby. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Položka Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh, ve výši 8,7 miliard Kč, narostla o 248,0 %, neboť KB přijala první úvěr za účelem postupného naplnění regulatorních minimálních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL). Protože je tento dluh emitován v eurech, do hodnoty tohoto dluhu v CZK se promítají i změny kurzu české koruny.

#### Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se ve srovnání se začátkem roku snížil o -1,2 % na 125,3 miliardy Kč. Objem vyplacených dividend blízce odpovídal hodnotě vytvořeného čistého zisku za první pololetí, a Skupina zaúčtovala snížení hodnoty nerozděleného zisku ve vztahu ke Komerční pojišťovně. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 3,1 miliardy Kč. Ke dni 30. červnu 2022 držela KB 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

### Regulatorní kapitál a požadavky na kapitál a likviditu

Konsolidovaný **regulatorní kapitál** pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci března 2022 dosahoval 108,5 miliardy Kč. **Kapitálová přiměřenost** činila 20,3 %. Kmenový Tier 1 kapitál činil 106,4 miliardy Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 20,0 %, Tier 2 kapitál dosáhl 2,0 miliardy Kč neboli 0,4 % rizikově vážených aktiv.

K 1. červenci 2022 dosahoval celkový kapitálový požadavek (OCR) zhruba 16,1 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 11,5 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu 13,5 %.

Celkový kapitálový požadavek dále stoupne o celkem 150 bazických bodů ve třech krocích od října 2022, ledna 2023 a dubna 2023, v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy ohlášeného Českou národní bankou. Nerozhodne-li v mezidobí

regulátor o dalších změnách, bude minimální celkový kapitálový požadavek od dubna 2023 činit 17,6 %, minimální poměr jádrového Tier 1 kapitálu (CET1) 13,0 % a minimální poměr Tier 1 kapitálu bude na úrovni 15,0 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) dosáhl k 30. červnu 2022 výše 174 %. Požadované regulační minimum je v tomto případě 100 %.

S účinností od 1. ledna 2022 je Skupina KB povinna naplňovat požadavek na minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) ve výši 14,4 % celkového objemu konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 4,46 % konsolidované celkových angažovaností. V souladu s obecným přístupem ČNB ke stanovení MREL<sup>1)</sup> se očekává, že MREL dosáhne 21,2 % konsolidovaných rizikově vážených aktiv a 5,91 %

konsolidovaných celkových angažovaností s účinností od 1. ledna 2024. MREL je definován jako součet složky pro absorpci ztrát a složky pro rekapitalizaci. Vedle MREL, vyjádřeného jako podíl rizikově vážených aktiv, musí Skupina dále plnit požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu. Podle současného nastavení regulačních parametrů činí velikost kombinované kapitálové rezervy 5,50 % k 1. červenci 2022.

Skupina splnila požadavek MREL účinný od počátku roku 2022 v důsledku významného přebytku vlastního kapitálu. S cílem postupně naplňovat finální MREL, Skupina přijala 27. června 2022 seniorní nepreferovaný úvěr od mateřské společnosti Société Générale S.A. ve výši 250 milionů eur, se splatností 27. června 2028 a call opcí realizovatelnou 27. června 2027. Úroková sazba tohoto úvěru je stanovena podle sazby 6M EURIBOR s přírůžkou 2,05 %, při použití konvence ACT/360.

Hlavní ukazatele	30. 6. 2021	30. 6. 2022	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	23,2 %	20,3 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	22,6 %	20,0 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	446,7	484,4	8,4 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	387,6	442,3	14,1 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) <sup>iii</sup>	1,7 %	2,2 %	▲
Poměr čistých úvěrů a depozit <sup>iv</sup>	69,5 %	74,0 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů <sup>v</sup>	52,9 %	43,9 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) <sup>vi</sup>	8,8 %	13,5 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu <sup>vii</sup>	10,1 %	16,0 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>viii</sup>	0,8 %	1,2 %	▲
Zisk na akcii (Kč) <sup>ix</sup>	54,3	88,1	62,3 %
Průměrný počet zaměstnanců*	7 748	7 522	-2,9 %

\* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

<sup>1)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/reseni-krize-na-ft/obecny-pristup-ceske-narodni-banky-ke-stanoveni-minimalniho-pozadavku-na-kapital-a-zpusobile-zavazky/>

# I Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

- I. **Úvěry na bydlení:** hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou;
- II. **Náklady na riziko v relativním vyjádření:** anualizované „Náklady na riziko“ děleno „Průměrná hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“;
- Průměrná hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek:** („Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-1 plus „Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-2 plus „Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-3 plus „Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“ ke konci čtvrtletí X-4) děleno 4;
- Hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek:** „Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty“ bez „Ostatních pohledávek za klienty“;
- III. **Čistá úroková marže (NIM):** anualizované „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu.
- Průměrná úročená aktiva:** („Úročená aktiva celkem“ k poslednímu dni sledovaného období v roce X plus „Úročená aktiva celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;
- Úročená aktiva** obsahují „Hotovost a účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku a ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázána do zisku nebo ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku“, z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“;
- IV. **Poměr čistých úvěrů a depozit:** („Čisté úvěry a pohledávky za klienty“ včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držení KB mínus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ mínus „repo operace s klienty“);
- V. **Poměr provozních nákladů a výnosů:** „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;
- VI. **Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ mínus „Nekontrolní podíly“) k datu;
- Průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ minus „Nekontrolní podíly“:** („Vlastní kapitál“ mínus „Nekontrolní podíly“ k poslednímu dni sledovaného období v roce X) plus („Vlastní kapitál“ mínus „Nekontrolní podíly“ ke konci roku X-1) děleno 2;
- VII. **Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno průměrný „Tier 1 kapitál“ k datu;
- Průměrný Tier 1 kapitál:** („Tier 1 kapitál“ k poslednímu dni sledovaného období v roce X) plus („Tier 1 kapitál“ ke konci roku X-1) děleno 2;
- VIII. **Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;
- Průměrná celková aktiva:** („Aktiva celkem“ k poslednímu dni sledovaného období v roce X plus „Aktiva celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;
- IX. **Zisk na akcii:** anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno (průměrný počet vydaných akcií mínus průměrný počet vlastních akcií držení na vlastní účet).



Sesouhlasení výpočtu „Čisté úrokové marže“, (mil. Kč, konsolidováno, neauditované):

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. – 30. 6. 2022	1. 1. – 30. 6. 2021
<b>Čistý úrokový výnos k datu</b>	<b>14 157</b>	<b>9 956</b>
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	21 995	8 688
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 466	961
Ostatní dluhové cenné papíry	278	349
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-7 477	-653
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	15 034	4 792
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-17 139	-4 180

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 6. 2022	31. 12. 2021	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Hotovost a účty u centrálních bank / Účty u centrálních bank	10 807	21 455	14 284	15 050
Pohledávky za bankami	455 151	257 196	377 833	262 606
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	757 528	724 587	692 814	679 956
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	12 385	8 696	12 311	3 342
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	135	135	0	279
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	31 004	35 509	38 670	40 151
Dluhové cenné papíry	121 236	114 078	119 024	92 839
<b>Úročená aktiva (ke konci období)</b>	<b>1 388 246</b>	<b>1 161 656</b>	<b>1 254 936</b>	<b>1 094 223</b>
<b>Průměrná úročená aktiva k datu</b>	<b>1 274 951</b>		<b>1 174 579</b>	
<b>Anualizovaná čistá úroková marže k datu</b>	<b>2,22 %</b>		<b>1,70 %</b>	

# I Očekávaný vývoj a hlavní rizika tohoto vývoje ve druhé polovině 2022

Poznámka: Tento výhled byl poprvé prezentován 3. srpna 2022 při příležitosti vyhlášení výsledků KB za druhé čtvrtletí 2022 a aktualizuje výhled prezentovaný dne 5. května 2022 v rámci vyhlášení výsledků KB za první čtvrtletí 2022.

Skupina KB si je vědoma, že prudce zhoršená geopolitická situace způsobená ruskou vojenskou invazí na Ukrajinu zahájené 24. února 2022 bude mít podstatný vliv na hospodářství evropských zemí. Nicméně kvůli zvýšené globální nejistotě a turbulentnímu vývoji není v současné fázi úplné posouzení a kvantifikace dopadů možné. Skupina neustále sleduje a vyhodnocuje možné dopady současné krize na aktivity své a svých klientů. Ačkoliv přímá angažovanost Skupiny v Rusku a na Ukrajině je omezená, Skupina posuzuje rovněž nepřímé vlivy a jejich dopady, jako závislost na dodávkách surovin, narušení dodavatelských řetězců atd. Pokud bude třeba, KB upraví své postupy v obchodu, řízení rizik i v provozu, a případně přistoupí i k úpravě tvorby opravných položek a rezerv v souladu s účetním standardem IFRS 9.

Vzhledem k vysoké míře nejistoty v souvislosti s válkou na Ukrajině a globální pandemickou situací, navíc k obvyklým rizikům při projektování budoucích obchodních výsledků, by investoři měli před přijetím investičních rozhodnutí s přihlédnutím k odhadům budoucího vývoje a cílům postupovat opatrně a uvážlivě.

KB ve svém aktualizovaném základním makroekonomickém scénáři pro rok 2022 očekává, že česká ekonomika kvůli válce na Ukrajině, šokovému vývoji cen komodit a trvajícím poruchám v dodavatelských řetězcích zpomalí svůj růst na 2,5 % z 3,5 % před rokem. Kvůli dvouciferné inflaci, která tlumí spotřebu domácností, a také klesající celosvětové poptávce po průmyslovém zboží, očekává KB mírnou recesi české ekonomiky ve druhé polovině roku 2022. Fixní investice by měly pozitivně přispívat k meziročnímu růstu, zatímco čistý export bude brzdou ekonomické expanze. Navzdory zpomalení ekonomiky zůstane nedostatek volné pracovní síly v ekonomice faktorem omezujícím růstový potenciál. Očekává se, že průměrná míra inflace v roce 2022 dosáhne téměř 17 %, přičemž meziroční míry inflace pravděpodobně vyvrcholí kolem hodnoty 20 % ve čtvrtém čtvrtletí.

Česká národní banka bude pokračovat ve zvyšování měnověpolitických sazeb, se kterým začala v polovině roku 2021. Konečná nejvyšší úroková sazba dvoutýdenní repo sazby se očekává na úrovni 7,5 %, které dosáhne ke konci roku 2022. ČNB bude možná muset pokračovat v intervencích, aby zabránila oslabení koruny během letošního roku.

V regulačním prostředí se ČNB vrátila k přísnější regulaci poskytování hypotečních úvěrů, a s účinností od 1. dubna 2022 obnovila limity na poměr dluhu k příjmům a dluhové služby

k příjmům, a také snížila maximální poměr velikosti hypotéky k hodnotě zajištění (LTV).<sup>1)</sup> Dále rozhodla o zvýšení sazby proticyklické kapitálové rezervy ve dvou krocích v průběhu roku 2022 a v dalších dvou krocích od 1. ledna a 1. dubna 2023, čímž tuto sazbu posune na 2,5 %.<sup>2)</sup> V září 2021 Česká národní banka také oznámila, že již nebude plošně omezovat výši bankovních dividend.<sup>3)</sup> Poté, co řádná valná hromada schválila výplatu dividendy představující 65 % čistého zisku vytvořeného v roce 2021, má vedení KB v úmyslu řešit přebytečný kapitál KB ve druhé polovině roku poté, co budou s dohledem projednány výsledky pravidelných zátěžových testů. Během druhého pololetí bude KB pokračovat v postupném přijímání úvěrů od Sociétés Générale, aby splnila regulační požadavky na vlastní zdrojové a způsobilé závazky (MREL) v souladu se směrnicí EU o ozdravení a řešení krize bank (jelikož v rámci skupiny SG je uplatněn koncept jednotného vstupního bodu).

Bankovní trh úvěrů a depozit vstoupil do roku 2022 solidně, ale postupně bude absorbovat dopady vyšších úrokových sazeb, pomalejší ekonomiky, zvýšené ekonomické nejistoty a zhoršených parametrů životních nákladů. Celkový objem úvěrů na trhu by se měl meziročně zvýšit o střední jednotky procent. Poskytování nových úvěrů na bydlení se ve srovnání s rokem 2021 významně sníží kvůli vyšším nákladům a regulačním omezením, ale celkový zůstatek těchto úvěrů by se měl přesto mírně zvyšovat. Růst spotřebitelských úvěrů by měl dosáhnout středního jednociferného tempa, když příznivá situace na trhu práce a rostoucí nominální příjmy budou kompenzovat zhoršenou spotřebitelskou důvěru. Úvěry korporacím by měly růst ještě o něco rychleji. Poptávka po financování pracovního kapitálu se zvyšuje, protože společnosti potřebují udržovat vyšší zásoby dražších vstupů. Investiční úvěrování bude taženo vývojem podnikatelské důvěry, ale bude podpořeno i zvýšenou investiční aktivitou vlády podporovanou fondy zřízenými Evropskou unií. Růst objemu vkladů zpomalí na střední jednociferné hodnoty, porostou méně než objem úvěrů s tím, jak se finanční situace některých domácností a podniků zhoršuje.

Komerční banka bude pokračovat v implementaci změn v souladu se svým programem KB Change 2025, který byl vyhlášen v listopadu 2020. Mimo jiné bude vyvíjet Novou digitální banku tak, aby mohla v roce 2023 začít nabízet její služby zákazníkům na trhu.

<sup>1)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-nove-nastavi-limity-ukazatelu-LTV-DTI-a-DSTI-u-hypotecnich-uveru-zvysy-i-proticyklickou-kapitalovou-rezervu-na-2-/>

<sup>2)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-zvysuje-sazbu-proticyklickou-kapitalove-rezervy-na-25-/>

<sup>3)</sup> <https://www.cnb.cz/cs/cnb-news/tiskove-zpravy/CNB-se-vyjadрила-k-zamerum-bank-na-vyplatu-dividend/>

V tomto kontextu vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2022 vyšší střední jednociferné tempo růstu. Z celkového úvěrového portfolia poroste křivka podnikových úvěrů rychleji. Objem úvěrů na bydlení by měl růst nízkým až středním jednociferným tempem, i když nové prodeje těchto úvěrů ve srovnání s rekordní úrovní dosaženou v roce 2021 poklesnou. Růst celkových vkladů by měl dosáhnout nízkého jednociferného tempa, přičemž se očekává, že klienti budou přesouvat některé své vklady na termínované účty. Vklady v Modré pyramidě zřejmě zaznamenají středně jednociferný pokles.

Celkové čisté bankovní výnosy Skupiny KB za rok 2022 by měly ve srovnání s rokem 2021 růst o více než 20 % ve srovnání s nízkou základnou roku 2021, ovlivněnou pandemií Covid-19. Růst výnosů bude tažen hlavně růstem čistého úrokového výnosu, reflektující nárůst tržních úrokových sazeb a objemu obchodů a také většímu příspěvku za zajišťování finančních rizik do úrokového příjmu. Čisté poplatky a provize by se měly zlepšit o střední jednociferné hodnoty, tažené opět křížovým prodejem. Čistý zisk z finančních operací se po dosažení mimořádné úrovně v minulém roce pravděpodobně poněkud sníží, přestože poptávka po zajištění finančních rizik zůstává v nejistém prostředí vysoká.

Navzdory zvýšené inflaci a dalšímu výraznému zvýšení regulatorních odvodů do Fondu pro řešení krize zůstanou provozní náklady pod přísnou kontrolou a porostou vyšším středním jednociferným tempem, tedy mnohem pomaleji než míra inflace. Skupina bude pokračovat v transformaci, která zahrnuje investice do budování nové digitální infrastruktury, celkové zjednodušování, a snižování počtu zaměstnanců a využívaných prostor. Po zvýšení mezd v průměru o 3 % od dubna 2022 se vedení banky dohodlo na dalším zvýšení v průměru o 5 % pro většinu zaměstnanců od října 2022. Vedení KB také rozhodlo o dalším postupu optimalizace pobočkové sítě v roce 2022. K 1. dubnu bylo uzavřeno 25 poboček a na dalších 19 pobočkách jsou hotovostní služby nově poskytovány pouze prostřednictvím bankomatů. K 1. červenci pak KB zjednoduší řízení pobočkové sítě, včetně nahrazení regionálních retailových divízi centrálním liniovým a segmentovým řízením společným pro všechny distribuční kanály. Výběr poboček k uzavření Banka provedla na základě dlouhodobé analýzy návštěvnosti poboček, pokrytí a potenciálu lokalit a změn chování klientů, kteří upřednostňují vzdálený prodej či asistované služby v digitálním prostředí.

Náklady na riziko budou ovlivněny několika faktory, včetně pomalejšího ekonomického růstu, narušení globálních dodavatelských řetězců a vyšších cen a úrokových sazeb. Vzhledem k vynikající kvalitě portfolia aktiv KB by náklady rizika v roce 2022 měly zůstat pod odhadovanou normalizovanou úrovní kolem 30 bazických bodů během celého hospodářského cyklu.

Mezi klíčová rizika výše popsaných očekávání patří další eskalace války na Ukrajině a jejích ekonomických dopadů, delší či prohlubující se nedostatek energetických surovin nebo klíčových vstupních materiálů pro českou ekonomiku, nebo návrat pandemických omezení a uzávěr. Obecně je otevřená česká ekonomika citlivá na zhoršení vnějšího ekonomického prostředí, stejně jako na náhlé pohyby směnných kurzů či úrokových sazeb nebo na změny ve fiskální či monetární politice.

Vedení očekává, že činnost KB bude v roce 2022 generovat dostatečný zisk k pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv a také k výplatě dividend.

## I Události ve správě společnosti

V souvislosti s uplynutím funkčního období dozorčí rada Komerční banky znovu zvolila členy představenstva pana Davida Formánka a pana Miroslava Hiršla na další funkční období s účinností od 2. srpna 2022.

Valná hromada konaná 20. dubna schválila řádnou účetní závěrku za rok 2021 a návrh na rozdělení zisku, včetně vyplacení dividendy v objemu 8,3 miliard Kč. Valná hromada dále schválila konsolidovanou účetní závěrku za rok 2021, nové podmínky nabývání vlastních kmenových akcií, Zprávu o odměňování za rok 2021 a rozhodla o určení auditora k provedení povinného auditu pro rok 2022.

## I Změny ve struktuře Skupiny

KB dále rozšířila partnerství s fintech poskytovateli služeb s přidanou hodnotou prostřednictvím své 100% vlastněné platformy KB SmartSolutions. KB SmartSolutions v červnu zvýšila svůj podíl ve společnosti MonkeyData z 11 % na 24,989 %. MonkeyData plně vlastní dceřinou společnost Lemonero, která poskytuje financování e-shopům pomocí scoringového modelu založeného na umělé inteligenci. V červenci 2022 KB SmartSolutions získala 100 % společnosti Enviros Group, která se skládá z následujících čtyř společností: Enviros Global Limited, ENVIROS, s.r.o. (CZ), ENVIROS, s.r.o. (SK), a ENVIROS d.o.o. Enviros Group poskytuje služby v oblasti energetického a environmentálního poradenství. V červenci pak ještě KB SmartSolutions navýšila svou účast v realitní crowdfundingové platformě upvest na 96 %.

# | 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 2022 byla Skupina kontrolována společností Sociétés Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35 % (31. prosinec 2021: 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

K 30. červnu 2022 vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a.s., představují 4 244 mil. Kč (31. prosinec 2021: 1 251 mil. Kč). Komerční pojišťovna zároveň přijala podřízený dluh od Banky, jehož výše k 30. červnu 2022 činila 452 mil. Kč (31. prosinec 2021: 446 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a.s., činila 826 mil. Kč (31. prosinec 2021: 734 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 20 mil. Kč (31. prosinec 2021: 98 mil. Kč). Účetní hodnota hypotečních zástavních listů emitovaných Bankou činila 0 mil. Kč (31. prosinec 2021: 801 mil. Kč) a nákladové úroky z hypotečních zástavních listů činily 3 mil. Kč (30. červen 2021: 20 mil. Kč).

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 246 mil. Kč (30. červen 2021: 846 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 208 mil. Kč (30. červen 2021: 737 mil. Kč). Úrokové výnosy z podřízeného dluhu činily 6 mil. Kč (30. červen 2021: 6 mil. Kč), úrokové náklady na vklady Komerční pojišťovny dosáhly výše 61 mil. Kč (30. červen 2021: 3 mil. Kč), výnosy Skupiny z poplatků činily 253 mil. Kč (30. červen 2021: 495 mil. Kč), náklady na poplatky a provize činily 68 mil. Kč (30. červen 2021: 119 mil. Kč), náklady na pojistné činily 4 mil. Kč (30. červen 2021: 7 mil. Kč) a ostatní výnosy činily 12 mil. Kč (30. červen 2021: 11 mil. Kč).

K 30. červnu 2022 vklady přijaté Skupinou od ostatních přidružených společností představují 30 mil. Kč (31. prosinec 2021: 18 mil. Kč) a výše poskytnutých úvěrů těmto společnostem činí 120 mil. Kč (31. prosinec 2021: 147 milionů Kč). Související úrokové výnosy činily 3 mil. Kč (30. červen 2021: 0 mil. Kč).

## Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

### Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	30. 6. 2022		31. 12. 2021	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	6 706	0	6 847	0
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	91	0	83	0
BRD - Groupe Sociéte Générale SA	61	0	11	0
PJSC Rosbank	0	0	159	0
SG Bruxelles	1	0	0	0
SG Zurich	153	0	193	0
Société Générale International Limited	2	0	2	0
Société Générale Paris	31 816	15 301	18 866	8 151
<b>Celkem</b>	<b>38 830</b>	<b>15 301</b>	<b>26 161</b>	<b>8 151</b>

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

(mil. Kč)	30. 6. 2022		31. 12. 2021	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o.	0	0	369	0
BRD - Groupe Sociéte Générale SA	10	0	6	0
Crédit du Nord	33	0	124	0
SG Amsterdam	5	0	72	0
SG Bruxelles	0	0	70	0
SG Frankfurt	470	0	73	0
Société Générale Luxembourg	54	0	25	0
SG Milan	1	0	43	0
SG Option Europe	0	0	1	0
SG Private Banking (Suisse)	43	0	45	0
SG Zurich	23	0	73	0
Société Générale Factoring	212	0	60	0
Société Générale Londres	125	0	183	0
Société Générale New York	37	0	3	0
Société Générale oddział w Polsce	2	0	1	0
Société Générale Paris	120 369	17 587	61 888	13 600
SOGEPRON Česká republika s.r.o.	4	0	4	0
<b>Celkem</b>	<b>121 388</b>	<b>17 587</b>	<b>63 040</b>	<b>13 600</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 2022 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 604 424 mil. Kč (31. prosinec 2021: 533 053 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 558 009 mil. Kč (31. prosinec 2021: 495 618 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 30. červnu 2022 a ke konci roku 2021 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

K 30. červnu 2022 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale čisté provozní výnosy ve výši 5 188 mil. Kč (30. červen 2021: 1 691 mil. Kč). Celková částka je ovlivněna především volatilním přeceněním derivátových obchodů na reálnou hodnotu. Tyto operace navazují na operace uzavřené s klienty a eliminují tržní riziko Skupiny, případně se jedná o zajišťovací deriváty typu zajištění reálné hodnoty. K dalším zdrojům výnosů patří distribuce produktů skupiny SG společnostmi Skupiny a poskytování služeb v oblasti infrastruktury, informačních technologií a business intelligence. Čisté úrokové výnosy ve výši 18 mil. Kč (30. červen 2021: -46 mil. Kč) byly tvořeny především úroky ze zajišťovacích derivátů, z obchodů na mezibankovním trhu a z: -46 mil. Kč) byly tvořeny především úroky ze zajišťovacích derivátů, z obchodů na mezibankovním trhu a z přijatého podřízeného dluhu. Provozní náklady realizované vůči skupině SG dosáhly 132 mil. Kč (30. červen 2021: 118 mil. Kč), z převážné části s využíváním služeb v oblasti provozu a správy hardwaru a softwaru a asistenčních služeb. Provozní výsledek ve vztahu ke skupině SG dosáhl 5 056 mil. Kč (30. červen 2021: 1 573 mil. Kč).

### V souvislosti s nájemními smlouvami Skupina eviduje:

(mil. Kč)	30. 6. 2022				31. 12. 2021			
	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad	Právo užívat aktivum	Závazky z leasingu	Odpisy	Úrokový náklad
ALD Automotive s.r.o.	121	63	12	0	99	66	21	1
ALD Automotive Slovakia s. r. o.	0	0	0	0	0	0	1	0
<b>Celkem</b>	<b>121</b>	<b>63</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>99</b>	<b>66</b>	<b>22</b>	<b>1</b>

K 30. červnu 2022 Skupina vykázala ztrátu z ukončených smluv ve výši 1 mil. Kč (30. června 2021: 2 mil. Kč).

### Pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 30. červnu 2022 evidovala úvěrové pohledávky ve výši 53 mil. Kč (31. prosince 2021: 51 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu prvního pololetí roku 2022 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 3 mil. Kč (30. června 2021: 2 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu prvního pololetí roku 2022 činily 1 mil. Kč (30. června 2021: 1 mil. Kč).

# | Zpráva o hospodaření k 30. červnu 2022

## Obsah

### **KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY A PŘÍLOHA DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (IFRS)**

Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	25
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	26
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	27
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích	29
Příloha ke konsolidovaným výkazům	31



# Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období končící 30. červnem 2022

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2022	30. 6. 2021
Výnosy z úroků		39 081	14 964
Náklady na úroky		-24 924	-5 008
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>14 157</b>	<b>9 956</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí		2 969	2 792
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací		1 946	1 955
Výnosy z dividend		2	2
Ostatní výnosy		94	100
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>19 168</b>	<b>14 805</b>
Personální náklady		-3 787	-3 667
Všeobecné provozní náklady		-3 146	-2 770
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku		-1 490	-1 395
<b>Provozní náklady</b>		<b>-8 423</b>	<b>-7 832</b>
<b>Provozní zisk</b>		<b>10 745</b>	<b>6 973</b>
Ztráty ze znehodnocení		-486	-693
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek		-76	25
<b>Náklady na riziko</b>		<b>-562</b>	<b>-668</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		103	106
Zisk/(ztráta) z vyřazení z konsolidace		0	25
Zisk z výhodné koupě		0	0
Čistý zisk z ostatních aktiv		120	25
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>10 406</b>	<b>6 461</b>
Daň z příjmů		-1 980	-1 203
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>8 426</b>	<b>5 258</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu		107	132
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti		8 319	5 126
<b>Zisk na akcii/Zředěný zisk na akcii (v Kč)</b>		<b>44,05</b>	<b>27,14</b>

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2022	30. 6. 2021
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>8 426</b>	<b>5 258</b>
<b>Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně		0	0
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně		1	0
<b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		310	223
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně		-390	265
Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí		1	22
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		2	-28
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně		-602	84
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně (přidružené společnosti)		-737	-63
Ostatní výnosy (přidružená společnost)		0	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>-1 415</b>	<b>503</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>7 011</b>	<b>5 761</b>
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů		107	129
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti		6 904	5 632

\* Přecenění kapitálových nástrojů s volbou reálné hodnoty vykázané do ostatního úplného výsledku

\*\* Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

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

# Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 30. červnu 2022

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2022	31. 12. 2021
<b>AKTIVA</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank		21 383	29 947
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		54 579	41 142
Ostatní aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		0	0
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty		135	135
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou		22 564	14 315
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	4	31 049	35 568
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	5	1 333 915	1 095 861
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-1 313	-629
Daň z příjmů		38	18
Odložená daňová pohledávka		140	91
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		4 958	5 806
Majetkové účasti v přidružených společnostech		702	786
Nehmotný majetek		8 335	7 878
Hmotný majetek		8 685	8 983
Goodwill		3 752	3 752
Aktiva držena k prodeji		97	700
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 489 019</b>	<b>1 244 353</b>

(mil. Kč)	Bod	30. 6. 2022	31. 12. 2021
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Závazky vůči centrálním bankám		0	0
Finanční závazky k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		58 355	39 933
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou		62 274	34 957
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	7	1 265 971	1 056 483
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-55 469	-31 716
Daň z příjmů		1 239	395
Odložený daňový závazek		1 076	1 175
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky		20 232	12 513
Rezervy	8	1 400	1 341
Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh		8 665	2 490
<b>Závazky celkem</b>		<b>1 363 743</b>	<b>1 117 571</b>
Základní kapitál		19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období		103 146	104 504
Nekontrolní podíl		3 125	3 273
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>125 276</b>	<b>126 782</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 489 019</b>	<b>1 244 353</b>

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

# Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

k 30. červnu 2022

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění kapitál. nástrojů ve FVOCI option	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál náležející vlastníkův mateřské společnosti	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2021</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>102 148</b>	<b>546</b>	<b>-224</b>	<b>4</b>	<b>1 248</b>	<b>-12</b>	<b>1 371</b>	<b>123 509</b>	<b>3 273</b>	<b>126 782</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	0	52	10	0	0	0	0	0	62	0	62
Výplata dividend	0	0	-8 324	0	0	0	0	0	0	-8 324	-255	-8 579
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 272</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 262</b>	<b>-255</b>	<b>-8 517</b>
Zisk za účetní období	0	0	8 319	0	0	0	0	0	0	8 319	107	8 426
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně**	0	0	-737	0	0	1	-80	3	-602	-1 415	0	-1 415
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 582</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-80</b>	<b>3</b>	<b>-602</b>	<b>6 904</b>	<b>107</b>	<b>7 011</b>
<b>Zůstatek k 30. červnu 2022</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>101 458</b>	<b>556</b>	<b>-224</b>	<b>5</b>	<b>1 168</b>	<b>-9</b>	<b>769</b>	<b>122 151</b>	<b>3 125</b>	<b>125 276</b>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 5 211 mil. Kč (31.12.2021: 5 211 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 8 319 mil. Kč (31.12.2021: 12 727 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 87 928 mil. Kč (31.12.2021: 84 210 mil. Kč).

\*\* Částky ve sloupci Kapitálové fondy a nerozdělený zisk představují ztrátu z přecenění dluhových nástrojů (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

(mil. Kč)	Základní kapitál	Vlastní akcie	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Úhrady vázané na akcie	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění kapitál. nástrojů ve FVOCI option	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	Vlastní kapitál náležející vlastníků mateřské společnosti	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2020</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>94 414</b>	<b>526</b>	<b>-230</b>	<b>4</b>	<b>-90</b>	<b>-9</b>	<b>773</b>	<b>113 816</b>	<b>3 242</b>	<b>117 058</b>
Změny účetních metod (viz. bod 2 Přílohy)	0	0	328	0	0	0	0	0	0	328	0	328
<b>Zůstatek k 1. lednu 2021</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>94 742</b>	<b>526</b>	<b>-230</b>	<b>4</b>	<b>-90</b>	<b>-9</b>	<b>773</b>	<b>114 144</b>	<b>3 242</b>	<b>117 386</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	0	39	11	0	0	0	0	0	50	1	51
Výplata dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>1</b>	<b>51</b>
Zisk za účetní období	0	0	5 126	0	0	0	0	0	0	5 126	132	5 258
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně**	0	0	-63	0	0	0	488	-3	84	506	-3	503
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 063</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>488</b>	<b>-3</b>	<b>84</b>	<b>5 632</b>	<b>129</b>	<b>5 761</b>
<b>Zůstatek k 30. červnu 2021</b>	<b>19 005</b>	<b>-577</b>	<b>99 844</b>	<b>537</b>	<b>-230</b>	<b>4</b>	<b>398</b>	<b>-12</b>	<b>857</b>	<b>119 826</b>	<b>3 372</b>	<b>123 198</b>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 5 211 mil. Kč (1.1.2021: 5 211 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 5 126 mil. Kč (1.1.2021: 8 156 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 89 507 mil. Kč (1.1.2021: 81 375 mil. Kč).

\*\* Částky ve sloupci Kapitálové fondy a nerozdělený zisk představují ztrátu z přecenění dluhových nástrojů (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 2022

(mil. Kč)	30. 6. 2022	30. 6. 2021
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Zisk před zdaněním	10 406	6 461
Úpravy o nepeněžní a jiné operace		
Změna opravných položek/rezerv (včetně dopadu z prodaných a odepsaných úvěrů a pohledávek)	707	819
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku	1 490	1 398
Čistý zisk z ostatních aktiv	-120	-25
Změna reálné hodnoty derivátů	8 218	1 636
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	-1 785	-270
Zisk/(ztráta) z prodeje majetkových účastí	-105	-133
Kurzové rozdíly	1 744	-302
Ostatní úpravy	474	267
<b>Peněžní toky před změnou v provozních aktivech a závazcích</b>	<b>21 029</b>	<b>9 851</b>
<b>Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace</b>		
Úvěry a jiné pohledávky za bankami (přijaté/placené)	-194 054	-116 797
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-33 863	-14 928
Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě	-10 173	-27 259
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	240	-288
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	-3 684	-8 894
Ostatní aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	297
Ostatní aktiva	552	617
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	65 070	14 427
Závazky vůči klientům	145 721	127 883
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 798	551
Ostatní pasiva	7 077	6 299
<b>Čisté peněžní toky z provozních aktiv a závazků</b>	<b>-19 316</b>	<b>-18 092</b>
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti před zdaněním</b>	<b>1 713</b>	<b>-8 241</b>
Zaplacená daň z příjmů	-1 137	-1 724
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>576</b>	<b>-9 965</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté dividendy (včetně přidružených společností)	2	2
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 593	-1 394
Prodej hmotného a nehmotného majetku	748	64
Nákup majetkových účastí	-529	-47
Prodej/snížení majetkových účastí	0	26
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>-1 372</b>	<b>-1 349</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		
Dividendy zaplacené akcionářům společnosti	-8 362	52
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	0	0
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	0	13 236
Splacené cenné papíry	-899	-44
Závazky z leasingu	-219	-227
Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh	6 176	-77
Zvýšení minoritních podílů	0	0
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-3 304</b>	<b>12 940</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-4 100</b>	<b>1 626</b>

(mil. Kč)	30. 6. 2022	30. 6. 2021
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	27 349	20 512
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-64	-184
Úprava hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období z důvodu akvizice	0	0
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období</b>	<b>23 185</b>	<b>21 954</b>
Přijaté úroky	38 199	14 963
Placené úroky	-25 827	-5 277

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

# Příloha ke konsolidovaným výkazům

k 30. červnu 2022

## 1 Události v období do 30. 6. 2022

### Změny ve finanční skupině Banky

V únoru 2022 Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti Bankovní identita, a.s. o 8,5 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů.

V květnu 2022 Banka snížila kapitál ve společnosti Bastion European Investment, S. A. o 885 tis. EUR.

Banka za rok 2022 navýšila vlastní kapitál ve společnosti KB SmartSolutions, s.r.o. o 39,35 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů. KB SmartSolutions, s.r.o. je součástí konsolidačního celku Banky.

V červnu 2022 KB SmartSolutions, s.r.o., navýšila vlastní kapitál společnosti MonkeyData s.r.o. (která je 100% vlastníkem společnosti Lemonero s.r.o.) o 39,35 mil. Kč a navýšila svůj podíl z předchozích 11 % na současných 24,989 %. Společnosti MonkeyData s.r.o. a Lemonero s.r.o. aktuálně nejsou konsolidovány z důvodu nevýznamného dopadu do konsolidovaných finančních výkazů.

V červnu 2022 Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti Komerční pojišťovna, a. s. o 490 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů.

### Sezonnost a neobvyklé položky

Hlavní činnosti Skupiny nepodléhají významným sezonním vlivům a v prvním pololetí roku 2022 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.

V průběhu první poloviny roku 2022 Skupina aktualizovala své modely pro tvorbu opravných položek dle IFRS 9 standardu pro finanční aktiva ve Stupni 1 (Stage 1) a Stupni 2 (Stage 2) s ohledem na aktuální makroekonomický výhled. V souladu s metodikou IFRS 9 byla aktualizace založena na tzv. multiscénáři, který vychází ze tří scénářů pro účetní závěrku v červnu 2022: základní scénář s pravděpodobností 60 %, scénář se závažným negativním vývojem s pravděpodobností 30 % a scénář optimistický s pravděpodobností 10 %.

Scénáře byly vypracovány interně, za použití nejlepších možných odhadů a za sledování odhadů zveřejněných státními, regulačními nebo jinými orgány. Scénáře zahrnují současný makroekonomický vývoj, včetně očekávaných dopadů války na Ukrajině či zpožděných post-covid dopadů z důvodu ukončení programů státních podpor, které byly zavedeny v průběhu let 2020-2021 (odklady splátek, Antivirus či garanční programy).

Základní scénář aplikovaný v IFRS 9 modelech k červnu 2022 očekává meziroční pokles HDP o 3,9 % v roce 2022 a meziroční růst o 2,6 % v roce 2023. Specificky, HDP scénář pro rok 2022 zohledňuje opožděné post-covid dopady. Celkový dopad aktualizace IFRS9 modelů v prvním pololetí 2022 je rozpuštění opravných položek ve výši 501 mil. Kč, přičemž tento dopad byl tažen částečným rozpuštěním opravných položek z důvodu zpožděných post-covid dopadů.

Ve shodě s IFRS 9 forward-looking přístupem, Skupina uplatnila k červnu 2022 specifický přístup s použitím post-modelových úprav, které pokrývají očekávané ztráty z důvodu vysoké inflace, pro následující 2 portfolia:

- (i) Ve druhém čtvrtletí 2022 se Skupina rozhodla zavést dodatečné opravné položky pro celé své neretailové portfolio, které pokrývají budoucí dopady plynoucí z vysoké inflace. Pro účely tvorby opravných položek, byl rating neretailových klientů zhoršen o jeden stupeň a výše takto dodatečně vytvořené opravné položky činila 987 mil. Kč k červnu 2022.
- (ii) Ve čtvrtém čtvrtletí 2021 Skupina zavedla dodatečné opravné položky pro retailové portfolio definované jako portfolio klientů s nižším příjmem či vyšším zadlužením a proto více citlivé na zrychlující se inflaci a růst úrokových sazeb. K červnu 2022, pro účely tvorby opravných položek, byl rating identifikovaných klientů v segmentu malých podniků zhoršen o 2 stupně a rating identifikovaných klientů v segmentu fyzických osob zhoršen o 1 stupeň. Výše dodatečných opravných položek činila 362 mil. Kč k červnu 2022 a expozice portfolia klientů s nižším příjmem či vyšším zadlužením činila 65 mld. Kč.

Zároveň Skupina ve druhém čtvrtletí 2022 přistoupila ke zrušení specifického přístupu k expozicím klientů v sub-portfoliích, které v minulosti identifikovala jako sub-portfolia se zhoršeným kreditním profilem z důvodu covidu, což byly: (i) kanceláře a retail (patřících do segmentu real estate developerů a investorů), (ii) hotely, restaurace, catering, což vedlo k rozpuštění dodatečných opravných položek vytvořených v minulosti na těchto portfoliích ve výši 204 mil Kč.

K červnu 2022, Skupina nepoužila žádný specifický sektorový přístup ve svých IFRS 9 modelech. Skupina neidentifikovala specifické sektory ve svém neretailovém portfoliu, na které by inflace dopadala materiálně významněji než na sektory ostatní a proto Skupina zavedla speciální inflační rezervu na celé neretailové portfolio, jak bylo uvedeno výše. Skupina se domnívá, že očekávané kreditní riziko v jednotlivých odvětvích je zahrnuto v IFRS 9 forward-looking komponentě a v inflační rezervě.

Skupina pečlivě sleduje vývoj klientů, kteří byli v režimu moratorií splátek v roce 2020, přičemž nejvíce rizikovou část těchto expozic přesunuje do Stupně 2 (dodatečná opravná položka na tomto portfoliu k 30. červnu 2021 činila 437 mil. Kč).

V souladu s doporučením EBA nebylo udělení soukromého či veřejného moratoria Skupinou důvodem ke zhoršení stupně expozice. Nicméně expozice pod soukromým moratoriem Banky v roce 2020 se vykazují jako s úlevou, avšak bez automatického zhoršení rizikového stupně.

Skupina také úzce sleduje sektory zasažené dopady Covid-19 (hotely, restaurace, doprava, real estate developéři a investoři atd.). U sektorů nejvíce zasažených pandemií (hotely, restaurace, catering, real estate developéři a investoři aktivní v segmentu kanceláří a retailu), Skupina použila specifický přístup ve svých IFRS 9 modelech (dodatečná opravná položka na těchto sektorech k 30. červnu 2021 činila 227 mil. Kč). U všech ostatních sektorů se Skupina domnívá, že očekávané úvěrové riziko v těchto odvětvích je zahrnuto v kupředu hledících („forward looking“) komponentách a algoritmu zatřídování do rizikových stupňů používaného v modelech IFRS 9, a proto Skupina neuplatňuje žádné dodatečné portfoliové úpravy pro tyto ostatní sektory.

Dále v souladu s forward looking konceptem Skupina identifikovala expozice neretailových klientů se zhoršeným kreditním profilem, přičemž konkrétně se jednalo o expozice klientů, kterým byl v průběhu druhého pololetí roku 2020 zhoršen rating alespoň o jeden stupeň. Vzhledem k tomu, že zhoršení ratingu v druhém pololetí 2020 bylo provedeno v situaci s výrazně pozitivnějším výhledem na epidemickou situaci, která nezohledňovala následné lockdowny v prvním pololetí 2021, Skupina se rozhodla na tomto portfoliu natvořit v prvním čtvrtletí 2021 dodatečné opravné položky (jejichž výše k 30. červnu 2021 činila 105 mil. Kč).

### Změny účetních metod

Na svém jednání v dubnu 2021 IFRS Interpretativní komise (dále jen „IFRS IC“) upřesnila způsob určení rozhodného období pro plán definovaných požitků po skončení pracovního poměru s následujícími charakteristikami: (i) zaměstnanci mají při dosažení důchodového věku nárok na výplatu paušální částky požitků v závislosti na délce trvání služby; a (ii) tato délka je omezena stanoveným počtem po sobě jdoucích let služby. IFRS IC k tomu uvádí, že rozhodným obdobím dle IAS 19 by mělo být období služby zaměstnance bezprostředně před dosažením důchodového věku, omezené počtem po sobě jdoucích let stanovených v penzijním plánu. Jako rozhodné období tedy není možné použít celkovou dobu služby, pokud je tato delší než stanovený omezený počet let. Rozhodnutí nezařadit tuto záležitost mezi projekty IFRS IC bylo schváleno Radou IASB 24. května 2021.

Během druhé poloviny roku 2021 Skupina posoudila postupy v případě plánu odměn při odchodu do důchodu, plánu podobnému těm, na které se vztahuje rozhodnutí IFRS IC a kde dosud uplatňované rozhodné období odpovídalo celkové délce služby zaměstnanců. V reakci na rozhodnutí IFRS IC byly závazky související s tímto plánem přehodnoceny na základě omezené délky služby, což vedlo ke snížení rezervy na zaměstnanecké požitky. Vzhledem k tomu, že tato změna nemá významný dopad do ročního hospodářského výsledku, nedošlo k úpravě srovnávacích informací a změna byla promítnuta jako úprava počátečního zůstatku roku 2021 rezervy na zaměstnanecké požitky ve výši 405 mil. Kč a nerozděleného zisku ve výši po zdanění 328 mil. Kč.

## 3 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Čisté úrokové výnosy	7 907	6 343	4 743	3 055	1 550	235	-43	323	14 157	9 956
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 102	1 940	903	912	50	100	-86	-160	2 969	2 792
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	826	568	1 679	1 120	-737	158	178	109	1 946	1 955
Výnosy z dividend	0	0	0	0	0	0	2	2	2	2
Ostatní výnosy	43	64	-21	-19	199	153	-127	-98	94	100
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>10 878</b>	<b>8 915</b>	<b>7 304</b>	<b>5 068</b>	<b>1 062</b>	<b>646</b>	<b>-76</b>	<b>176</b>	<b>19 168</b>	<b>14 805</b>



Vzhledem ke specifitě 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 vykazány 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 98 % (2021: více než 98 %), pochází z území České republiky.

## 4 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření

**Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku zahrnují:**

(mil. Kč)	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Kapitálové nástroje ve FVOCI option	45	59
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	31 004	35 509
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku</b>	<b>31 049</b>	<b>35 568</b>

Podrobnější informace o Dluhových cenných papírech, v členění dle sektorů a měny, a dle země emitenta, jsou uvedeny v bodě 6 Přílohy.

## 5 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

**Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují:**

(mil. Kč)	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Úvěry a pohledávky za bankami	455 151	257 196
Úvěry a pohledávky za klienty	757 528	724 587
Dluhové cenné papíry	121 236	114 078
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>1 333 915</b>	<b>1 095 861</b>

Podrobnější informace o Dluhových cenných papírech, v členění dle sektorů a měny, a dle země emitenta, jsou uvedeny v bodě 6 Přílohy.

**Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 30. červnu 2022 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:**

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	338 693	0	0	338 693	0	0	0	0	338 693
Vládní instituce	28 805	13	110	28 928	-26	0	-16	-42	28 886
Úvěrové instituce	115 973	448	48	116 469	-1	-8	-2	-11	116 458
Ostatní finanční instituce	46 363	2 159	201	48 723	-160	-41	-52	-253	48 470
Nefinanční podniky	255 917	26 681	12 002	294 600	-1 147	-1 704	-6 471	-9 322	285 278
Domácnosti*	369 332	23 055	6 420	398 807	-287	-564	-3 062	-3 913	394 894
<b>Úvěry celkem</b>	<b>1 155 083</b>	<b>52 356</b>	<b>18 781</b>	<b>1 226 220</b>	<b>-1 621</b>	<b>-2 317</b>	<b>-9 603</b>	<b>-13 541</b>	<b>1 212 679</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	117 345	0	0	117 345	-18	0	0	-18	117 327
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	1 381	0	27	1 408	0	-1	0	-1	1 407
Nefinanční podniky	2 503	0	0	2 503	-1	0	0	-1	2 502
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>121 229</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>121 256</b>	<b>-19</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>121 236</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

## Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2021 zahrnují následující rozdělení do Stupňů:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
Centrální banky	201 132	0	0	201 132	0	0	0	0	201 132
Vládní instituce	28 603	46	148	28 797	-30	-1	-14	-45	28 752
Úvěrové instituce	55 693	373	0	56 066	-1	-1	0	-2	56 064
Ostatní finanční instituce	41 557	496	271	42 324	-131	-14	-53	-198	42 126
Nefinanční podniky	235 296	31 416	10 973	277 685	-998	-1 829	-6 128	-8 955	268 730
Domácnosti*	356 659	25 571	6 854	389 084	-273	-618	-3 214	-4 105	384 979
<b>Úvěry celkem</b>	<b>918 940</b>	<b>57 902</b>	<b>18 246</b>	<b>995 088</b>	<b>-1 433</b>	<b>-2 463</b>	<b>-9 409</b>	<b>-13 305</b>	<b>981 783</b>
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	108 507	0	0	108 507	-15	0	0	-15	108 492
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	1 054	0	0	1 054	0	0	0	0	1 054
Nefinanční podniky	4 533	0	0	4 533	-1	0	0	-1	4 532
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>114 094</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>114 094</b>	<b>-16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-16</b>	<b>114 078</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

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

(mil. Kč)	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Zemědělství, lesnictví, rybářství	13 129	13 006
Těžba a dobývání	2 216	3 425
Zpracovatelský průmysl	74 034	68 593
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	11 631	10 797
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	3 789	2 264
Stavebnictví	16 196	14 968
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	57 551	52 795
Doprava a skladování	18 659	20 739
Ubytování, stravování a pohostinství	2 101	2 254
Informační a komunikační činnosti	6 727	7 165
Činnosti v oblasti nemovitostí	56 406	52 589
Profesní, vědecké a technické činnosti	9 758	9 715
Administrativní a podpůrné činnosti	9 252	7 985
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	354	348
Vzdělávání	575	599
Zdravotní a sociální péče	3 385	3 206
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	2 833	2 762
Ostatní činnosti	6 004	4 475
<b>Úvěry a pohledávky nefinančním podnikům celkem</b>	<b>294 600</b>	<b>277 685</b>

**Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 30. červnu 2022 podle jeho typu je uvedena níže:**

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>312 598</b>	<b>27 730</b>	<b>9 796</b>	<b>16 751</b>	<b>33 905</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	50	590	0	1 112	6 849
– Nefinanční podniky	3 038	23 260	2 689	15 106	24 170
– Domácnosti**	309 491	3 847	7 102	468	723

\* Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

**Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021 podle jeho typu je uvedena níže:**

(mil. Kč)	Použitá hodnota zajištění k úvěrům a pohledávkám za klienty*				
	Zajištění úvěrů obytnými nemovitostmi	Zajištění úvěrů obchodními nemovitostmi	Zajištění ostatních úvěrů hotovostí	Zajištění ostatních úvěrů ostatním zajištěním	Přijaté finanční záruky
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>300 907</b>	<b>33 584</b>	<b>9 871</b>	<b>14 234</b>	<b>33 638</b>
z toho:					
– Ostatní finanční instituce	65	1 152	0	2 722	6 704
– Nefinanční podniky	2 869	28 532	2 726	10 863	23 340
– Domácnosti**	297 948	3 866	7 141	565	804

\* Hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod. a snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám – podnikatelům.

## 6 Dluhové cenné papíry

**Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 30. červnu 2022 následující:**

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázaná do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	11 807	489	12 296	19 642	11 362	31 004	117 327	0	117 327
Úvěrové instituce	61	0	61	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	26	0	26	0	0	0	1 407	0	1 407
Nefinanční podniky	2	0	2	0	0	0	2 145	357	2 502
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>11 896</b>	<b>489</b>	<b>12 385</b>	<b>19 642</b>	<b>11 362</b>	<b>31 004</b>	<b>120 879</b>	<b>357</b>	<b>121 236</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby – podnikatelé.

## Rozložení dluhových cenných papírů Skupiny, v členění dle sektorů a měny, je k 31. prosinci 2021 následující:

(mil. Kč)	Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty			Reálná hodnota vykázaná do úplného výsledku			Naběhlá hodnota		
	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem	CZK	Ostatní	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	3 246	12	3 258	24 503	15 411	39 914	85 054	4 678	89 732
Úvěrové instituce	81	0	81	0	237	237	0	0	0
Ostatní finanční instituce	3	0	3	0	0	0	280	68	348
Nefinanční podniky	0	0	0	0	0	0	2 759	0	2 759
Domácnosti*	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>3 330</b>	<b>12</b>	<b>3 342</b>	<b>24 503</b>	<b>15 648</b>	<b>40 151</b>	<b>88 093</b>	<b>4 746</b>	<b>92 839</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i fyzické osoby – podnikatelé.

## 7 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

### Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Závazky vůči bankám	147 266	83 372
Závazky vůči klientům	1 103 643	956 929
Emitované cenné papíry	12 689	13 666
Závazky z leasingu	2 373	2 516
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>1 265 971</b>	<b>1 056 483</b>

### Závazky vůči bankám a klientům dle sektorů zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Centrální banky	0	0
Vládní instituce	178 188	102 630
Úvěrové instituce	147 266	83 372
Ostatní finanční instituce	99 916	50 053
Nefinanční podniky	355 189	323 814
Domácnosti*	470 350	480 432
<b>Závazky vůči bankám a klientům</b>	<b>1 250 909</b>	<b>1 040 301</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

## Emitované cenné papíry

### Emitované cenné papíry zahrnují:

(mil. Kč)	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Hypoteční zástavní listy	12 689	13 567
Depozitní směnky	0	99
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>12 689</b>	<b>13 666</b>

Skupina vydává 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. 2022	31. 12. 2021
do jednoho roku	202	1 002
jeden rok až pět let	12 487	12 565
pět až deset let	0	0
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	0	0
<b>Hypoteční zástavní listy</b>	<b>12 689</b>	<b>13 567</b>

**Emitované cenné papíry uvedené výše zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Skupinou:**

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	30. 6. 2022 (mil. Kč)	31. 12. 2021 (mil. Kč)
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	202	1 002
HZL Komerční banky, a.s., XS2289128162	0,01 %	EUR	20. ledna 2021	20. ledna 2026	12 487	12 565
<b>Hypoteční zástavní listy</b>					<b>12 689</b>	<b>13 567</b>

## 8 Rezervy

**Rezervy zahrnují:**

(mil. Kč)	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Rezervy ze smluvních závazků	183	182
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 138	1 118
Rezervy na restrukturalizaci	5	41
Ostatní rezervy	74	0
<b>Rezervy</b>	<b>1 400</b>	<b>1 341</b>

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.

**Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezerv na restrukturalizaci:**

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
<b>31. prosince 2021</b>	<b>68</b>	<b>114</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>223</b>
Tvorba	8	11	0	75	94
Rozpuštění	-4	-9	-36	0	-49
Čerpání	0	-6	0	-1	-7
Časové rozlišení	1	0	0	0	1
Přecenění	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	0	0	0	0	0
<b>30. června 2022</b>	<b>73</b>	<b>110</b>	<b>5</b>	<b>74</b>	<b>262</b>

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
<b>31. prosince 2020</b>	<b>473</b>	<b>111</b>	<b>81</b>	<b>0</b>	<b>665</b>
Změny účetních metod (viz bod 2 Přílohy)	-405	0	0	0	-405
Tvorba	23	10	0	0	33
Rozpuštění	0	0	0	0	0
Čerpání	-2	-3	-45	0	-50
Časové rozlišení	0	0	0	0	0
Přecenění	0	0	0	0	0
Kurzový rozdíl	1	0	0	0	1
<b>30. června 2021</b>	<b>90</b>	<b>118</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>244</b>

## 9 Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Skupina k 30. červnu 2022 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 33 mil. Kč (2021: 19 mil. Kč). Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 3 mil. Kč (2021: 3 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 30. červnu 2022 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. 2022	31. 12. 2021
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	48 419	45 829
Platební záruky včetně jejich příslibů	21 664	19 874
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	14 076	14 189
Nečerpané úvěrové přísliby	142 006	146 904
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	27 430	19 433
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	11 018	6 974
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	380	430
Standby akreditivy nekryté	3 446	3 040
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	795	763
<b>Potenciální závazky</b>	<b>269 234</b>	<b>257 436</b>

### Potenciální závazky Skupiny k 30. červnu 2022 zahrnují následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	31 052	0	0	31 052	17	0	0	17
Úvěrové instituce	3 646	71	4	3 721	1	4	0	5
Ostatní finanční instituce	15 145	0	0	15 145	31	0	0	31
Nefinanční podniky	146 473	5 189	1 266	152 928	268	140	550	958
Domácnosti*	63 679	2 563	146	66 388	45	43	39	127
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>259 995</b>	<b>7 823</b>	<b>1 416</b>	<b>269 234</b>	<b>362</b>	<b>187</b>	<b>589</b>	<b>1 138</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

## Potenciální závazky Skupiny k 31. prosinci 2021 zahrnují následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Účetní hodnota				Rezervy			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Centrální banky	0	0	0	0	0	0	0	0
Vládní instituce	29 287	23	0	29 310	17	0	0	17
Úvěrové instituce	2 438	124	0	2 562	1	2	0	3
Ostatní finanční instituce	12 547	43	0	12 590	22	1	0	23
Nefinanční podniky	132 222	8 123	1 241	141 586	206	147	583	936
Domácnosti*	67 780	3 466	142	71 388	42	53	43	138
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>244 274</b>	<b>11 779</b>	<b>1 383</b>	<b>257 436</b>	<b>288</b>	<b>203</b>	<b>626</b>	<b>1 117</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i potenciální závazky vůči fyzickým osobám – podnikatelům.

## Rozložení potenciálních závazků k nefinančním podnikům dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	30. 6. 2022	31. 12. 2021
Zemědělství, lesnictví, rybářství	3 924	3 585
Těžba a dobývání	1 923	1 114
Zpracovatelský průmysl	33 500	36 520
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	16 964	8 188
Zásobování vodou, činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi	1 579	1 553
Stavebnictví	37 761	37 335
Velkoobchod a maloobchod, opravy a údržba motorových vozidel	25 727	21 206
Doprava a skladování	7 053	6 005
Ubytování, stravování a pohostinství	677	640
Informační a komunikační činnosti	2 755	2 770
Činnosti v oblasti nemovitostí	8 098	9 101
Profesní, vědecké a technické činnosti	9 782	10 186
Administrativní a podpůrné činnosti	846	975
Veřejná správa a obrana, povinné sociální zabezpečení	551	468
Vzdělávání	64	49
Zdravotní a sociální péče	438	568
Kulturní, zábavní a rekreační činnosti	821	1 004
Ostatní činnosti	465	319
<b>Potenciální závazky k nefinančním podnikům</b>	<b>152 928</b>	<b>141 586</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

## 10 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. 2022		31. 12. 2021	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	21 383	21 383	29 947	29 947
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 333 915	1 308 258	1 095 861	1 082 270
– Úvěry a pohledávky za bankami	455 151	455 038	257 196	257 043
– Úvěry a pohledávky za klienty	757 528	743 236	724 587	714 831
– Dluhové cenné papíry	121 236	109 984	114 078	110 396
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 265 971	1 261 191	1 056 483	1 053 330
– Závazky vůči bankám	147 266	147 279	83 372	83 384
– Závazky vůči klientům	1 103 643	1 098 985	956 929	953 925
– Emitované cenné papíry	12 689	12 554	13 666	13 505
– Závazky z leasingu	2 373	2 373	2 516	2 516
Podřízený dluh	8 665	8 665	2 490	2 490

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. 2022				31. 12. 2021			
	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	21 383	10 576	0	10 807	29 947	8 492	0	21 455
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 308 258	105 628	0	1 202 630	1 082 270	104 502	0	977 768
– Úvěry a pohledávky za bankami	455 038	0	0	455 038	257 043	0	0	257 043
– Úvěry a pohledávky za klienty	743 236	0	0	743 236	714 831	0	0	714 831
– Dluhové cenné papíry	109 984	105 628	0	4 356	110 396	104 502	0	5 894
<b>Finanční závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 261 191	0	0	1 261 191	1 053 330	0	0	1 053 330
– Závazky vůči bankám	147 279	0	0	147 279	83 384	0	0	83 384
– Závazky vůči klientům	1 098 985	0	0	1 098 985	953 925	0	0	953 925
– Emitované cenné papíry	12 554	0	0	12 554	13 505	0	0	13 505
– Závazky z leasingu	2 373	0	0	2 373	2 516	0	0	2 516
Podřízený dluh	8 665	0	0	8 665	2 490	0	0	2 490



## 11 Převody mezi úrovněmi ocenění reálnou hodnotou

V průběhu prvního pololetí 2022 nebyly uskutečněny žádné převody mezi jednotlivými úrovněmi.

## 12 Události po konci vykazovacího období

### Makroekonomický vývoj

V následujícím období bude Skupina pečlivě sledovat budoucí makroekonomický vývoj a upraví své modely v případě, že se nové makroekonomické předpovědi budou lišit od současných. Skupina používá pro své IFRS 9 modely interní predikce, nicméně pečlivě sleduje také predikce externí (ČNB, ECB atd.). Zejména makroekonomické predikce České národní banky Skupina využívá pro benchmarkování svých IFRS 9 modelů. Stejně tak bude Skupina sledovat vývoj války na Ukrajině a posuzovat možné dopady do finanční situace Skupiny.

### Geopolitická situace

Válka na Ukrajině má významné dopady na ekonomiky evropských zemí, nicméně vzhledem k velké globální nejistotě a turbulentnímu vývoji je nemožné v této chvíli tyto dopady plně vyhodnotit a kvantifikovat. Skupina průběžně monitoruje a vyhodnocuje potenciální dopady této situace na své činnosti a na své klienty. Přímá expozice Skupiny na Rusko či Ukrajinu je omezená, nicméně Skupina vyhodnocuje i dopady sekundární a nepřímé (odběratelské vztahy, závislost na strategických surovinách apod.). Skupina identifikovala expozice klientů, které mohou být negativně ovlivněny válkou na Ukrajině, přičemž k 30. červnu 2022 tyto expozice činily 29 mld. Kč. Během prvního pololetí 2022 bylo vůči těmto expozicím vytvořeny opravné položky v objemu 631 mil. Kč. V případě potřeby bude Skupina reagovat na měnící se situaci opatřeními na straně svých politik a účetních odhadů, včetně úprav svých oprávkovacích modelů dle IFRS 9 standardu.

### Změny ve skupině

V červenci 2022 Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti Bankovní identita, a.s. o 6,8 mil. Kč ve formě peněžního příplatku do ostatních kapitálových fondů.

V červenci 2022 Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti KB Smart Solutions.

KB Smart Solutions pak z těchto prostředků odkoupila vlastnický podíl od stávajících společníků společnosti upvest s.r.o. KB SmartSolutions, s.r.o. touto investicí navýšila svůj podíl ve společnosti upvest s.r.o. ze současných 31,06% na 96,0%.

Dále KB SmartSolutions, s.r.o. v červenci 2022 akvírovala ze 100 % skupinu Enviros, která se skládá z následujících čtyř entit: Enviros Global Limited, ENVIROS, s.r.o. (CZ), ENVIROS, s.r.o. (SK), ENVIROS, d.o.o. Skupina Enviros poskytuje služby v oblasti energetického a environmentálního poradenství.

### Optimalizace pobočkové sítě

Banka rozhodla o dalším postupu optimalizace pobočkové sítě v roce 2022. Ve druhém čtvrtletí bylo uzavřeno 25 poboček a na dalších 16 pobočkách začaly být hotovostní služby poskytovány pouze prostřednictvím bankomatů. K 1. červenci 2022 pak Banka zjednodušila řízení pobočkové sítě, včetně nahrazení regionálních retailových divizí centrálním liniovým a segmentovým řízením společným pro všechny distribuční kanály. Výběr poboček k uzavření Banka provedla na základě dlouhodobé analýzy návštěvnosti poboček, pokrytí a potenciálu lokalit a změn chování klientů, kteří upřednostňují vzdálený prodej či asistované služby v digitálním prostředí. Náklady vynaložené v roce 2022 jsou odhadovány v řádu desítek milionů korun.

# | Ratingové hodnocení

## Ratingové hodnocení Komerční banky k 30. červnu 2022\*

	Krátkodobé	Dlouhodobé
Standard & Poor's	A-1	A
Moody's	Prime-1	A1
Fitch	F1	A

Pozn.: \* 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 2022 měla KB 64 384 akcionářů (meziročně více o 6 533), z toho 58 349 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 6 203). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

## Největší akcionáři Komerční banky k 30. červnu 2022 s podílem na základním kapitálu větším než 1 %: (podle výpisu z registru emitenta převzatého z Centrálního depozitáře cenných papírů)

Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Sociétés Générale S.A.	60,35 %
Chase Nominees Limited	3,24 %
Nortrust Nominees Limited	3,16 %
Clearstream Banking S.A.	2,34 %
GIC Private Limited	1,24 %
Other shareholders	29,67 %

# | 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 první pololetí 2022 a o vyhlídkách vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny do konce roku 2022.

Praha, 31. srpna 2022

Jménem představenstva podepsali:



**Jan Juchelka v. r.**  
předseda představenstva,  
generální ředitel  
Komerční banka, a.s.



**Jitka Haubová v. r.**  
členka představenstva,  
vrchní ředitelka, Chief Operations Officer  
Komerční banka, a.s.