

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA MONETA MONEY BANK, a.s.

Obchodní firma:	MONETA Money Bank, a.s.
Sídlo:	Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 – Michle
IČO:	25672720
Předmět podnikání:	Banka
Kód banky:	0600
Okamžik sestavení účetní závěrky:	20. března 2018

Ve smyslu § 23a zákona o účetnictví byla konsolidovaná účetní závěrka MONETA Money Bank, a.s. a jejích dceřiných společností („Skupina“) k 31. prosinci 2017 sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Byly zpracovány konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017 a konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního výsledku hospodaření, konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2017 a přílohy této konsolidované účetní závěrky.

V souladu se zákonem o účetnictví byla konsolidovaná účetní závěrka ověřena nezávislým auditorem. Ověření provedla společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Podle výroku auditora ze dne 20. března 2018 konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2017 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Navrhuje se valné hromadě schválit konsolidovanou účetní závěrku Skupiny za rok 2017.

Konsolidovaná účetní závěrka v plném rozsahu (včetně zprávy nezávislého auditora) je součástí výroční zprávy, která je k dispozici na internetových stránkách MONETA Money Bank, a.s. na adrese <https://investors.moneta.cz/general-meeting> a je zdarma k nahlédnutí pro akcionáře na adrese sídla MONETA Money Bank, a.s. v pracovních dnech od 9 do 17 hodin.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2017

Kč mil.	Bod	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	18	7 127	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	48	26
Realizovatelná finanční aktiva	23	57	13 749
Finanční aktiva držena do splatnosti	24	11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	25	4	0
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia		-6	0
Úvěry a pohledávky za bankami	21	53 380	189
Úvěry a pohledávky za klienty	22	123 680	111 860
Nehmotný majetek	26	1 301	744
Hmotný majetek	28	871	649
Goodwill	27	0	104
Majetkové účasti v přidružených společnostech	36	2	2
Pohledávky ze splatné daně	29	308	267
Pohledávky z odložené daně	30	386	805
Ostatní aktiva	31	853	749
AKTIVA CELKEM		199 734	149 379
Závazky			
Závazky vůči bankám	32	29 643	2 657
Závazky vůči klientům	33	141 469	116 252
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	68	7
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	25	4	0
Rezervy	34	364	416
Závazky ze splatné daně		2	29
Závazky z odložené daně	30	267	280
Ostatní závazky	35	2 154	2 470
Závazky celkem		173 971	122 111
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	37	511	511
Emisní ážio	37	5 028	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	37	102	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	37	-57	363
Fond na úhrady vázané na akcie		-2	-2
Nerozdělený zisk		20 181	21 266
Vlastní kapitál celkem		25 763	27 268
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM		199 734	149 379

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ
 za rok končící 31. prosince 2017

Kč mil.	Bod	2017	2016 Upraveno*
Výnosy z úroků a podobné výnosy		7 582	8 494
Náklady na úroky a podobné náklady		-218	-189
Čistý výnos z úroků	6	7 364	8 305
Výnosy z poplatků a provizí		2 223	2 267
Náklady na poplatky a provize		-290	-306
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	1 933	1 961
Výnosy z dividend	8	0	26
Čistý zisk z finančních operací	9	709	598
Ostatní provozní výnosy	10	329	168
Provozní výnosy celkem		10 335	11 058
Náklady na zaměstnance	11	-2 456	-2 263
Správní náklady	12	-1 893	-1 984
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	-414	-310
Ostatní provozní náklady	14	-184	-425
Provozní náklady celkem		-4 947	-4 982
Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a realizovatelných finančních aktiv		5 388	6 076
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	15	-381	-1 029
Znehodnocení goodwillu	27	-104	0
Zisk za účetní období před zdaněním		4 903	5 047
Daň z příjmů	16	-980	-993
Zisk za účetní období po zdanění		3 923	4 054
Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv	37.2	-176	132
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	37.2	-343	-279
odložená daň	37.2	99	28
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		-420	-119
Úplný výsledek hospodaření		3 503	3 935
Zisk na akcii			
Čistý zisk za období náležející vlastníku společnosti (v mil.)		3 923	4 054
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředitelný zisk na akcii v Kč	17	7,68	7,93

*Hodnoty ve srovnávacím období byly upraveny tak, aby byly v souladu s metodikou běžného roku (viz bod 5.20).

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2017

Kč mil.	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Fond na úhrady vázané na akcie	Nerozdělený zisk	Celkem
Počáteční stav k 1. lednu 2016	511	5 028	167	482	-2	21 653	27 839
Transakce s akcionáři společnosti							
Dividendy	0	0	0	0	0	-4 506	-4 506
Ostatní změny	0	0	-65	0	0	65	0
Úplný výsledek hospodaření							
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	4 054	4 054
Ostatní úplný výsledek po zdanění							
Změny v reálné hodnotě realizovatelných finančních aktiv							
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv							
	0	0	0	132	0	0	132
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané ve výkazu zisku a ztráty							
	0	0	0	-279	0	0	-279
odložená daň							
	0	0	0	28	0	0	28
Stav k 31. prosinci 2016	511	5 028	102	363	-2	21 266	27 268
Počáteční stav k 1. lednu 2017							
	511	5 028	102	363	-2	21 266	27 268
Transakce s akcionáři společnosti							
Dividendy	0	0	0	0	0	-5 008	-5 008
Úplný výsledek hospodaření							
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	3 923	3 923
Ostatní úplný výsledek po zdanění							
Změny v reálné hodnotě realizovatelných finančních aktiv							
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv							
	0	0	0	-176	0	0	-176
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázané ve výkazu zisku a ztráty							
	0	0	0	-343	0	0	-343
odložená daň							
	0	0	0	99	0	0	99
Stav k 31. prosinci 2017	511	5 028	102	-57	-2	20 181	25 763

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

za rok končící 31. prosince 2017

Kč mil.	Bod	2017	2016*
Peněžní toky z provozních činností			
Zisk za účetní období po zdanění		3 923	4 054
Úpravy:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	414	310
Opravné položky k hmotnému a nehmotnému majetku	26,28	3	0
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	15	381	1 029
Čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv	9	-343	-279
Amortizace kupónu realizovatelných finančních aktiv	6	-38	-87
Amortizace kupónu finančních aktiv držných do splatnosti	6	-25	0
Výnosy z úroků ze zajišťovacích derivátů	6	5	0
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovacích derivátů	9	-5	0
Čistý zisk/ztráta z přecenění zajišťovaného portfolia	9	6	0
Znehodnocení goodwillu	27	104	0
Tvorba rezervy na restrukturalizaci nezahrnuté do odpisů		99	0
Čistá ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku		4	54
Výnosy z dividend	8	0	-26
Daň z příjmů	16	980	993
		5 508	6 048
Změny v:			
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	-22	-19
Úvěry a pohledávky za klienty	15,22	-12 201	-4 452
Ostatní aktiva	31	-104	-183
Závazky vůči bankám	32	26 986	2 368
Závazky vůči klientům	33	25 217	7 554
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	61	-1
Ostatní závazky a rezervy	34,35	-470	-96
		44 975	11 219
Zaplacené daně z příjmů		-541	-835
Čisté peněžní toky z provozních činností		44 434	10 384
Peněžní toky z investičních činností			
Nákup realizovatelných finančních aktiv		0	-3 489
Prodej realizovatelných finančních aktiv		8 292	3 217
Nákup finančních aktiv držných do splatnosti		-6 448	0
Příjmy z finančních aktiv držných do splatnosti		12	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	26,28	-1 216	-852
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	26,28	0	32
Přijaté dividendy		0	24
Čisté peněžní toky z investičních činností		640	-1 068
Peněžní toky z finančních činností			
Vyplacené dividendy		-5 008	-4 506
Čisté peněžní toky z finančních činností		-5 008	-4 506
Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech		40 066	4 810
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	19	20 424	15 614
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	19	60 490	20 424
Přijaté úroky **		7 781	7 803
Zaplacené úroky **		-204	-239

*Hodnoty ve srovnávacím období byly upraveny tak, aby byly v souladu s metodikou běžného roku.

** Přijaté a zaplacené úroky představují úroky dle smluvní úrokové sazby a jsou součástí peněžních toků z provozních činností.

Kurzové ztráty z průměrných zůstatků peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů v cizích měnách v roce 2017 činí 50 mil. Kč (2016: kurzový zisk 3 mil. Kč).

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.

za rok končící 31. prosince 2017

sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU

OBSAH

1. OBECNÉ INFORMACE	12
2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	12
2.1 Východiska pro vykazován	12
2.2 Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky	12
2.3 Funkční a vykazovací měna	13
2.4 Oceňování	13
3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ	13
4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE	13
4.1 Standardy a novelizace vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií, avšak účinné po 31. prosinci 2017	13
4.2 Standardy a novelizace vydané radou IASB, účinné po 31. prosinci 2017, doposud nepřijaté Evropskou unií	18
5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ	19
5.1 Cizí měny	19
5.2 Principy konsolidace	19
5.2.1 Podnikové kombinace	19
5.2.2 Nekontrolní podíly	20
5.2.3 Dceřiné společnosti	20
5.2.4 Přidružené společnosti	20
5.2.5 Ztráta kontroly	20
5.2.6 Transakce vylučované v konsolidaci	20
5.3 Úroky	20
5.4 Poplatky a provize	20
5.5 Dividendy	21
5.6 Finanční aktiva a finanční závazky	21
5.6.1 Účtování	21
5.6.2 Klasifikace	21
5.6.3 Reklasifikace	22
5.6.4 Odúčtování	22
5.6.5 Vzájemné zápočty aktiv a závazků	22
5.6.6 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)	22
5.6.7 Deriváty a zajišťovací účetnictví	22
5.6.8 Snížení hodnoty finančních aktiv	23
5.7 Smlouvy o odkupu a zpětném odkupu	24
5.8 Ocenění reálnou hodnotou	24
5.9 Rezervy	25
5.10 Leasing	25
5.11 Hmotný majetek	26
5.12 Znehodnocení goodwillu	26
5.13 Nehmotný majetek	26
5.14 Znehodnocení nefinančních aktiv	27
5.15 Zaměstnanecké požitky	27
5.16 Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	28
5.17 Daň z příjmů a odložená daň	28
5.18 Vykazování podle segmentů	29
5.19 Finanční záruky a úvěrové přísliby	29
5.20 Změny v prezentaci nákladů na správu a vymáhání pohledávek	30

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ	30
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	30
8. VÝNOSY Z DIVIDEND	30
9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ	31
10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	31
11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE	31
12. SPRÁVNÍ NÁKLADY	32
13. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU	32
14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	32
15. ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHODNOCENÍ ÚVĚŘŮ A POHLEDÁVEK	32
16. DAŇ Z PŘÍJMŮ	33
17. ZISK NA AKCII	33
18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY	34
19. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	34
20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE	34
21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	35
22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	35
23. REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	36
24. FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI	37
25. FINANČNÍ DERIVÁTY	37
26. NEHMOTNÝ MAJETEK	38
27. GOODWILL A NOVĚ POŘÍZENÉ ÚČETNÍ JEDNOTKY	39
28. HMOTNÝ MAJETEK	40
28.1 Hmotný majetek určený k prodeji	40
29. POHLEDÁVKY ZE SPLATNÉ DANĚ	40
30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	41
31. OSTATNÍ AKTIVA	41
32. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	41
33. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	42
34. REZERVY	42
35. OSTATNÍ ZÁVAZKY	43
36. KONSOLIDAČNÍ CELEK	43
37. VLASTNÍ KAPITÁL	44
37.1 Základní kapitál a emisní ážio Skupiny	44
37.2 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku a oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv Skupiny	44
38. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁLY	45
39. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	46
39.1 Úvěrové přísliby a vydané záruky	46
39.2 Významné Právní spory	46
39.2.1 Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998	46
39.2.2 Správní řízení zahájené Českou obchodní inspekcí proti MONETA Auto	48
39.2.3 Návrh skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady	48
40. LEASING	48
41. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	50
41.1 Odměny členům dozorčí rady, představenstva a ostatním klíčovým členům managementu	51

42. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ	51
43. ŘÍZENÍ RIZIK	52
43.1 Organizační struktura řízení rizik	53
43.2 Řízení kapitálu	54
43.2.1 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek na jednoročním horizontu	55
43.2.2 Tříletý kapitálový výhled a stresové testování	55
43.2.3 Plán pro obnovu činnosti	55
43.3 Úvěrové riziko	55
43.3.1 Řízení úvěrového rizika	56
43.3.2 Kategorizace pohledávek	58
43.3.3 Hodnocení zajištění	58
43.3.4 Výpočet opravných položek	59
43.3.5 Riziko koncentrace expozic	59
43.3.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita	62
43.3.7 Pohledávky s úlevou	64
43.4 Riziko koncentrace	67
43.5 Úrokové riziko	67
43.6 Měnové riziko	69
43.7 Riziko likvidity	69
43.8 Operační riziko	75
43.8.1 Compliance riziko	75
43.8.2 Informační bezpečnost	76
43.8.3 Kontinuita podnikání	76
43.8.4 Právní rizika	76
43.9 Riziko modelů	76
44. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ	77
45. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE	79
46. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	79

1. OBECNÉ INFORMACE

Skupina MONETA (dále jen „Skupina“) je složena z mateřské společnosti MONETA Money Bank, a.s. (Banka) a z dceřiných a přidružených společností, jejichž přehled je uveden v bodě 36 přílohy. K 31. prosinci 2015 byla Banka 100% dceřinou společností společnosti GE Capital International Holdings Limited (dále jen „GECIHL“). Mateřskou společností celé skupiny byla General Electric Company (dále jen „GE“).

V souladu se strategií zaměřenou na prodej většiny finančních služeb a zaměření se na průmyslový sektor oznámenou společností GE v dubnu 2015 nabídla GECIHL jako jediný akcionář veškeré kmenové akcie Banky k obchodování na hlavním trhu (Prime Market) Burzy cenných papírů Praha. Nabídka byla dokončena a vypořádána dne 10. května 2016. Podmíněně obchodování akcií začalo dne 6. května 2016. Více informací o transakcích mezi GE a Skupinou včetně změn v majetkové struktuře Banky je uvedeno v bodě 41.

V rámci celkového oddělení od skupiny GE přestala Banka používat obchodní značku GE. Dne 1. května 2016 byla Banka oficiálně přejmenována z GE Money Bank, a.s., na MONETA Money Bank, a.s. Právní a obchodní názvy Banky a jejích tří dceřiných společností byly změněny k 1. květnu 2016 následujícím způsobem:

Původní název do 30. dubna 2016	Nový název od 1. května 2016
GE Money Bank, a.s.	MONETA Money Bank, a.s.
GE Money Auto, s.r.o.	MONETA Auto, s.r.o.
GE Money Leasing, s.r.o.	MONETA Leasing, s.r.o.
GE Money Leasing Services, s.r.o.	MONETA Leasing Services, s.r.o.

Aktuální seznam akcionářů, kteří vlastní více jak 1% kmenových akcií Banky, je dostupný v sekci vztahy s investory na webových stránkách Banky:

<https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>.

Banka má své sídlo na adrese Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 – Michle, Česká republika, a její IČO je 256 72 720, akcie jsou obchodované pod číslem ISIN: CZ0008040318.

Skupina podniká v České republice a zaměřuje se zejména na poskytování zajištěných a nezajištěných úvěrů spotřebitelům a na komerční financování. Portfolio spotřebitelských úvěrů se skládá ze zajištěných a nezajištěných úvěrů. K nezajištěným úvěrům patří spotřebitelské a auto půjčky, kreditní karty, kontokorenty. Zajištěné úvěrové produkty mají formu hypoték a finančních leasingů. Komerční úvěrové produkty zahrnují financování zásob, investiční úvěry, finanční a operativní leasing, úvěry na financování automobilů, financování malých podniků a podnikatelů prostřednictvím záruk, akreditivů a transakcí v cizích měnách. Skupina poskytuje celou řadu vkladových a platebních produktů retailovým i komerčním klientům.

Skupina vydává ve spolupráci se společnostmi VISA a MasterCard debetní a kreditní karty. Kromě toho vystupuje jako zprostředkovatel doplňkového pojištění schopnosti splácet, které pokrývá měsíční splátky klientů v případě ztráty zaměstnání, úrazu nebo nemoci. Skupina zprostředkovává svým klientům i další typy pojištění a investiční produkty.

Představenstvo schválilo účetní závěrku Skupiny dne 20. března 2018. Kromě toho účetní závěrka podléhá schválení valnou hromadou.

Všechny tiskové zprávy, finanční přehledy a další informace je možné najít na internetových stránkách Banky: www.moneta.cz.

2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny sestavenou v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií („IFRS“).

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví jsou tvořeny účetními standardy, které vydala nebo přijala Rada pro Mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board, „IASB“) a interpretacemi, které vydal nebo přijal Výbor pro interpretace IFRS (IFRS Interpretations Committee, „IFRIC“).

2.2 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť členové představenstva jsou přesvědčeni, že Skupina má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala. Toto přesvědčení představenstva se opírá o širokou škálu informací, které se týkají stávajících i budoucích podmínek včetně prognóz souvisejících se ziskovostí, s peněžními toky a kapitálovými zdroji.

2.3 FUNKČNÍ A VYKAZOVACÍ MĚNA

Účetní závěrka Skupiny je sestavena ve funkční měně Skupiny, kterou je koruna česká (Kč). Všechny částky jsou zaokrouhleny na nejbližší milion, s výjimkou případů, kdy je uvedeno jinak.

2.4 OCEŇOVÁNÍ

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných finančních aktiv a derivátových finančních nástrojů, které byly oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci zajišťovacího vztahu. Tato úprava se vykazuje na samostatném řádku finančních výkazů z titulu uplatnění portfoliového přístupu k zajištění reálné hodnoty.

3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Sestavení účetní závěrky Skupiny v souladu se standardy IFRS vyžaduje, aby byly použity odhady a úsudky o budoucích podmínkách. S ohledem na přirozenou míru nejistoty a vysokou subjektivitu, s nimiž je spojeno vykazování nebo oceňování položek uvedených níže, je možné, že se výsledky v následujícím účetním období mohou lišit od těch, ze kterých vycházejí odhady vedení Skupiny. V důsledku toho se mohou závěry výrazně lišit od závěrů, k nimž došlo vedení pro účely konsolidované účetní závěrky za rok 2017.

Odhady a předpoklady jsou průběžně přehodnocovány. Úpravy účetních odhadů se účtují do období, ve kterém jsou odhady upraveny, a do všech dotčených budoucích období.

Informace o zásadních úsudcích a odhadech, které vyplývají z účetních pravidel, jež mají nejvýraznější vliv na částky vykázané v účetní závěrce Skupiny, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- pohledávky z odložené daně – bod 30
- znehodnocení finančních aktiv – body 15 a 43
- rezervy – bod 34
- reálná hodnota – bod 44
- snížení hodnoty goodwill – body 5.12 a 27
- klasifikace leasingu – bod 5.10

4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE

4.1 STANDARDY A NOVELIZACE VYDANÉ RADOU IASB A PŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ, AVŠAK ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2017

a) IFRS 9 – Finanční nástroje

Standard IFRS 9 „Finanční nástroje“ vydaný dne 24. července 2014 nahrazuje standard IAS 39 Finanční nástroje – účtování a oceňování. Standard obsahuje požadavky týkající se účtování a oceňování, znehodnocení aktiv, odúčtování a zajišťovacího účetnictví. Standard IFRS 9 vydaný v roce 2014 je závazný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu a byl přijatý Evropskou unií v listopadu 2016.

Klasifikace a oceňování

Standard IFRS 9 rozděluje finanční aktiva do dvou skupin – aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) a aktiva oceněná reálnou hodnotou. Jsou-li aktiva oceněna reálnou hodnotou, zisky a ztráty se účtují buď v plné výši do zisku nebo ztráty (reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty, FVTPL), nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření (reálná hodnota vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření, FVTOCI). Majetkové cenné papíry jsou oceňovány na principu FVTPL, pokud Banka při prvotním zaúčtování nezvratně nerozhodne o zařazení tohoto nástroje jako oceňovaného FVTOCI, přičemž veškeré následné změny reálné hodnoty budou vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI).

Finanční aktivum je klasifikováno při prvotním zaúčtování, konkrétně ve chvíli, kdy se účetní jednotka stává stranou smluvních ujednání o nástroji. Klasifikace a ocenění aktiva závisí na ekonomickém modelu společnosti a na charakteristice smluvních peněžních toků.

Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou sníženou nebo zvýšenou o transakční náklady, a to i v případě finančního aktiva nebo finančního závazku, které nejsou oceněny reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Znehodnocení

Model snížení hodnoty podle standardu IFRS 9 zohledňuje očekávané úvěrové ztráty oproti vzniklým úvěrovým ztrátám podle IAS 39. Model snížení hodnoty podle standardu IFRS 9 se vztahuje na finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), na finanční aktiva povinně oceněná jako FVTOCI, na úvěrové přísliby, kdy existuje současná povinnost poskytnout úvěr, na smlouvy o finanční záruce a na pohledávky z leasingu.

V souladu s modelem dle IFRS 9 mají být úvěrové ztráty zachyceny pomocí opravné položky v částce, která se rovná:

- dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám (očekávané úvěrové ztráty u finančních nástrojů jsou důsledkem událostí vyvolávajících ztrátu, které mohou nastat během 12 měsíců po datu účetní závěrky), nebo
- očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem všech možných událostí vyvolávajících ztrátu po dobu trvání finančního nástroje).

Opravná položka k očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje (ECL) se u finančního nástroje tvoří povinně, jestliže úvěrové riziko u daného nástroje od prvotního zaúčtování výrazně vzrostlo. Posouzení toho, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, vychází z vyšší pravděpodobnosti, že po prvotním zaúčtování dojde k selhání, nebo pokud dojde k porušení smluvních podmínek finančního nástroje.

Posouzení úvěrového rizika a odhad očekávaných úvěrových ztrát musí být nezaujaté, musí vycházet z pravděpodobnosti výskytu ztrát a mělo by být založeno na všech dostupných relevantních informacích, včetně informací o minulých událostech, o aktuálních podmínkách a o přiměřených a podložených prognózách budoucích událostí a ekonomické situace k datu účetní závěrky. Do výpočtu musí být rovněž zahrnuta časová hodnota peněz.

Finanční aktiva oceněná zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) jsou obecně rozdělena do třech fází („Stage“):

- Fáze 1 („Stage 1“): ztráty se určují na bázi 12-ti měsíčního ECL a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva
- Fáze 2 („Stage 2“): ztráty se určují na základě ECL za celou dobu trvání finančního nástroje a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva
- Fáze 3 („Stage 3“): ztráty se určují na základě ECL za celou dobu trvání finančního nástroje a úrokové výnosy jsou zaúčtovány metodou efektivní úrokové sazby aplikované na čistou účetní hodnotu finančního aktiva

Zajišťovací účetnictví

Standard IFRS 9 obsahuje méně omezení týkajících se zajišťovacích nástrojů a zajišťovací účetnictví je více založeno na principech než standard IAS 39. Díky tomu je zajišťovací účetnictví možné lépe provázat s aktivitami společnosti v oblasti řízení rizik. Jako zajišťovací nástroje je možno využít více typů finančních instrumentů. Zajišťovanou položkou smí být zaúčtované aktivum nebo zaúčtovaný závazek, nezaúčtovaný závazný příslib, vysoce pravděpodobná očekávaná transakce nebo čistá investice v zahraniční jednotce s tím, že tyto položky musejí být soplehlivě ocenitelné.

Nicméně IFRS 9 obsahuje možnost volby účetní metody, která povoluje pokračovat dle dosavadních pravidel zajišťovacího účetnictví dle IAS 39, nebo dle požadavků IFRS 9, dokud IASB nedokončí projekt makro zajištění.

Nové požadavky na uveřejnění informací týkajících se zajišťovacího účetnictví, předepsané Standardem IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, jsou však vyžadovány už pro účetní období začínající 1. ledna 2018.

Přechodová fáze

Požadavky na klasifikaci, ocenění a znehodnocení jsou aplikovány retrospektivně úpravou počátečních zůstatků ve výkazu o finanční pozici k datu první aplikace, není požadována zpětná úprava srovnávacích období. Zajišťovací účetnictví je obecně aplikováno prospektivně.

Skupina analyzovala charakteristiky smluvních peněžních toků svých finančních nástrojů se zaměřením na vlastnosti, které mohou ovlivnit výsledek testu, zda je finanční nástroj držen „pouze za účelem inkasa plateb jistiny a úroků“ („SPPI test“). Nesplnění SPPI testu by vedlo k tomu, že by daný instrument musel být vykázán v reálné hodnotě přeceněním do zisku nebo ztráty.

Skupina si definovala následující obchodní modely:

- Držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků („Held to collect“, HTC) pro finanční aktiva pořízená s úmyslem držet je do splatnosti a inkasovat smluvní peněžní toky. Prodeje, které jsou nevýznamné, ojedinělé, spojené s řízením úvěrového rizika daného aktiva, nebo těsně před splatností takového finančního aktiva, jsou považovány za konsistentní s obchodním modelem HTC.
- Držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje („Held to collect and sell“, HTCS) pro finanční aktiva pořízená s úmyslem inkasovat smluvní peněžní toky nebo je prodat. V tomto portfoliu se očekávají častější prodeje, převážně z důvodu řízení likviditních potřeb Skupiny. Ke dni přechodu Skupina nedržela žádná finanční aktiva v rámci HTCS modelu.
- Ostatní obchodní model pro finanční aktiva nezařazená jak mezi HTC tak mezi HTCS.

Skupina připravila detailní analýzu svého obchodního modelu, dle kterého řídí finanční aktiva, a SPPI test pro portfolio úvěrů a pohledávek za klienty a pro ostatní pohledávky. Tato analýza potvrdila, že finanční aktiva aktuálně zařazená jako úvěry a pohledávky splňují SPPI test a jejich obchodní model je považován za držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Budou tedy pod IFRS 9 oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech).

Nederivátová finanční aktiva klasifikovaná v souladu s IAS 39, jako finanční aktiva držená do splatnosti nebo realizovatelná finanční aktiva budou vykázána v jednom řádku výkazu o finanční pozici s názvem „Investiční cenné papíry“.

V příloze účetní závěrky a za účelem přecenění budou dále rozděleny do třech kategorií:

- držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků (HTC) oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech), nebo
- držená za účelem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje (HTCS) přeceňovaná na reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVTOCI), nebo
- ostatní finanční aktiva přeceňovaná na reálnou hodnotu do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Derivátové nástroje neurčené jako zajišťovací nástroje budou vykázány na samostatném řádku výkazu o finanční pozici „Derivátové finanční nástroje“.

Majetkové cenné papíry, které jsou zařazeny mezi realizovatelná finanční aktiva, nemohou splnit SPPI test a nejsou držena za účelem obchodování. Po přechodu na IFRS 9 bude hlavní část těchto realizovatelných finančních aktiv oceňována v modelu FVTPL. Pro zbývající menší část tohoto portfolia Skupina ke dni přechodu nezvratně zvolila možnost poskytnutou standardem IFRS 9 klasifikovat jako FVTOCI.

Všechny dluhové nástroje zařazené jako realizovatelné cenné papíry splňují SPPI test a jsou drženy v rámci HTC obchodního modelu, tudíž budou po dni přechodu oceňovány v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech).

Celý zůstatek Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv ve výši 57 mil. Kč bude odúčtován ke dni přechodu. První část oceňovacího rozdílu, která vznikla z přecenění realizovatelných dluhových cenných papírů před jejich reklasifikováním v srpnu 2017 na držené do splatnosti, bude zaúčtována proti účetní hodnotě těchto dluhových cenných papírů zařazených pod IFRS 9 jako HTC a oceňovaných v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Druhá část, která se váže k majetkovým cenným papírům oceňovaným dle IFRS 9 ve FVTPL, bude přesunuta do nerozděleného zisku. Zbývající minoritní část, která je výsledkem přecenění majetkových cenných papírů, u kterých Skupina zvolila nezvratnou možnost zařazení jako FVTOCI, bude zachycena ve výkazu o finanční pozici v řádku „Ostatní fondy“. Odložená daň plynoucí z Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv bude odúčtována.

Odhadované navýšení vlastního kapitálu po zdanění z proúčtování Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv proti hodnotě HTC dluhových nástrojů je 64 mil. Kč. Vlastní kapitál se dále zvýší o 2 mil. Kč z reklasifikování realizovatelných nástrojů vlastního kapitálu do FVTPL a sníží o 5 mil. Kč z ocenění smluv o finanční záruce. Celkový odhadovaný dopad plynoucí z požadavků IFRS 9 na klasifikaci a oceňování je tedy ke dni přechodu (1. 1. 2018) zvýšení vlastního kapitálu o 61 mil. Kč.

Skupina se dále zaměřila na dopad pravidel stanovených standardem v souvislosti s aktivy nakoupenými nebo vydanými jako znehodnocené („POCI“), zejména na dopad do výpočtu efektivní úrokové míry, což představuje pro vydaná finanční aktiva novou oblast v porovnání s IAS 39. Na základě provedené analýzy Skupina ve svém portfoliu neidentifikovala žádná POCI finanční aktiva. Obecným záměrem Skupiny je nenakupovat žádná znehodnocená finanční aktiva. Pro případ pohledávek s úlevou nově zaúčtovaná pohledávka neobsahuje velký diskont.

Skupina taktéž provedla analýzu rozdílů v metodologii stanovení výše znehodnocení, které standard IFRS 9 vyvolal. Následující výčet obsahuje hlavní změny v modelu znehodnocení:

- upravení stávajícího procesu odhadu budoucích peněžních toků z individuálně posuzovaných znehodnocených pohledávek tak, aby zohlednily různé scénáře vážené jejich pravděpodobností,
- definování kritérií fázování („staging criteria“), aby bylo možné rozdělit pohledávky mezi fázi 1 („Stage 1“) a fázi 2 („Stage 2“) (významně zhoršená kreditní kvalita),
- vytvoření odhadu očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu trvání finančního nástroje pro pohledávky z fáze 2 za použití riskových parametrů,
- zakomponování odhadu budoucího vývoje do očekávaných ztrát.

Skupina klasifikuje finanční aktivum za „v selhání“, pokud:

- úplné splacení je nenisté, i když částečné vypořádání je vysoce pravděpodobné,
- jistina, úroky nebo poplatky jsou hrazeny s problémy a dlužník je více než 90 dnů po splatnosti; nebo,
- finanční aktivum bylo v uplynulých 6 měsících restrukturalizováno kvůli zhoršené finanční situaci dlužníka;
- se jedná o individuálně posuzovanou pohledávku dlužníka s ratingem nad stanovený limit.

Skupina identifikuje významné zvýšení úvěrového rizika, pokud kumulovaný zbytkový PD (pravděpodobnost selhání) ke dni vykazování výrazně vzrostl ve srovnání s kumulovaným zbytkovým PD k datu vzniku a PD k datu vykazování není nemateriální.

Níže uvedená tabulka uvádí rozdělení účetní hodnoty úvěrů a pohledávek vůči zákazníkům pro jednotlivé Fáze k 1. lednu 2018:

Fáze ("Stage")/Portfolio	IFRS Účetní hodnota brutto 31. 12. 2017	IAS 39 Opravná položka	IFRS 9 Doúčtování opravných položek	IFRS 9 Účetní hodnota netto 1. 1. 2018
Fáze 1 ("Stage 1") Celkem	117 146	-546	-342	116 258
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 708	-40	-94	3 574
Spotřebitelské půjčky	33 750	-268	-243	33 239
Hypotéky	19 146	-3	-8	19 135
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Retailové	2 645	-18	-17	2 610
Komerční úvěry	46 417	-158	36	46 295
Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	3 356	-8	1	3 349
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Komerční	8 105	-32	-17	8 056
Ostatní úvěry – Komerční	2	-2	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	17	-17	0	0
Fáze 2 ("Stage 2") Celkem	5 320	-135	-246	4 939
Schválené kontokorenty a kreditní karty	215	-22	-69	124
Spotřebitelské půjčky	691	-68	-124	499
Hypotéky	990	-1	-9	980
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Retailové	78	-5	-6	67
Komerční úvěry	1 002	-23	-19	960
Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	1 607	-5	2	1 604
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Komerční	736	-10	-21	705
Ostatní úvěry – Komerční	0	0	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	1	-1	0	0
Fáze 3 ("Stage 3") Celkem	5 276	-3 381	-88	1 807
Schválené kontokorenty a kreditní karty	305	-221	10	94
Spotřebitelské půjčky	2 372	-1 508	-41	823
Hypotéky	359	-153	-6	200
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Retailové	117	-85	-3	29
Komerční úvěry	987	-497	-62	428
Finanční leasing vozidel a vybavení – Komerční	218	-111	20	127
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení – Komerční	352	-240	-6	106
Ostatní úvěry – Komerční	79	-79	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	487	-487	0	0
Celkem	127 742	-4 062	-676	123 004

Podle standardu IFRS 9 Skupina zahrnuje budoucí očekávané informace do vstupů pro odhad parametrů, které se používají pro výpočet očekávané ztráty. Takové vstupy zahrnují makroekonomické proměnné, které korelují s vývojem očekávaných ztrát nebo s proměnnou, která je korelována s očekávanými ztrátami portfolia Skupiny. Každá makroekonomická proměnná má prognózu, která se pak používá jako informace o budoucím vývoji. Makroekonomické proměnné zahrnují zejména míru nezaměstnanosti a hrubý domácí produkt.

Při použití modelu očekávané ztráty se odhaduje, že snížení hodnoty způsobí jednorázový nárůst celkové výše opravných položek ve výši 680 mil. Kč a rezervy ve výši 19 mil. Kč k 1. lednu 2018 s korespondujícími snížením vlastního kapitálu. Celkový dopad nových požadavků na testování snížení hodnoty podle IFRS 9 vyvolává odhadované snížení vlastního kapitálu ve výši 699 mil. Kč.

Čistý dopad přijetí IFRS 9 Finanční nástroje Skupina odhaduje na jednorázové snížení vlastního kapitálu ve výši 638 mil. Kč (složeného ze snížení 699 mil. Kč plynoucích z doúčtování opravných položek v důsledku očekávaných ztrát a zvýšení o 61 mil. Kč v důsledku ostatních úprav) k datu přechodu 1. ledna 2018.

Skupina se rozhodla neuplatňovat přechodná opatření stanovená v článku 473a nařízení (EU) č. 575/2013 pro zmírnění dopadu zavedení IFRS 9 a souvisejících ECL a jeho kapitálové poměry a ukazatele pákového efektu jež odrážejí plný dopad IFRS 9 nebo souvisejících ECL.

Následující tabulka ukazuje dopad přechodu na jednotlivé řádky výkazu o finanční pozici:

Řádek výkazu o finanční pozici	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9	IFRS 9
	Účetní hodnota 31. prosince 2017	Opravná položka	Ostatní úpravy	Účetní hodnota 1. ledna 2018
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	0	0	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	48	0	-48	0
Derivátové finanční nástroje	0	0	48	48
Realizovatelná finanční aktiva	57	0	-57	0
Finanční aktiva držaná do splatnosti	11 723	0	-11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	4
Změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia	-6	0	0	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 380	0	0	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	123 680	-676	0	123 004
Investiční cenné papíry	0	-4	11 850	11 846
Nehmotný majetek	1 301	0	0	1 301
Hmotný majetek	871	0	0	871
Goodwill	0	0	0	0
Majetkové účasti v přidružených společnostech	2	0	0	2
Pohledávky ze splatné daně	308	0	0	308
Pohledávky z odložené daně	386	0	-14	372
Ostatní aktiva	853	0	10	863
Aktiva celkem	199 734	-680	66	199 120
Derivátové finanční nástroje	0	0	68	68
Závazky vůči bankám	29 643	0	0	29 643
Závazky vůči klientům	141 469	0	0	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	68	0	-68	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	4
Rezervy	364	19	0	383
Závazky ze splatné daně	2	0	0	2
Závazky z odložené daně	267	0	0	267
Ostatní závazky	2 154	0	5	2 159
Závazky celkem	173 971	19	5	173 995
Základní kapitál	511	0	0	511
Emisní ážio	5 028	0	0	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	102	0	0	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-57	0	57	0
Fond na úhrady vázané na akcie	-2	0	0	-2
Nerozdělený zisk*	20 181	-699	4	19 486
Vlastní kapitál celkem	25 763	-699	61	25 125
Závazky a vlastní kapitál celkem	199 734	-680	66	199 120

*Jednorázově natožené opravné položky vyplývající z očekávané ztráty mohou představovat dočasný rozdíl a mohou vést k tvorbě odložené daňové pohledávky s příslušným snížením negativního vlivu na nerozdělený zisk. Skupina se však domnívá, že existuje určitá právní nejistota týkající se daňové uznatelnosti takového účtování a z tohoto důvodu nebude odložená daňová pohledávka zachycena v otevírací rozvaze IFRS 9.

b) IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky

Standard IFRS 15 je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 a byl schválený EU v říjnu 2016. Standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky se vztahuje na všechny smlouvy se zákazníky s výjimkou leasingu v rozsahu standardu IAS 17 Leasingy, finančních nástrojů a ostatních smluvních práv a povinností v rozsahu standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 27 Individuální účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků, pojistných smluv v rozsahu standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy a s výjimkou nepeněžních směn mezi účetními jednotkami ze stejného oboru, jejichž účelem je podpořit prodej zákazníkům nebo potenciálním zákazníkům.

Tento standard zavádí jednotný, na principech založený pětistupňový model, který se uplatňuje ve vztahu ke všem smlouvám se zákazníky.

- identifikuje smlouvu (smlouvy) se zákazníkem,
- identifikuje povinnost plnit vyplývající ze smlouvy,
- vymezuje transakční cenu,
- alokuje transakční cenu na jednotlivé povinnosti plnění,
- požaduje vykázání výnosů v okamžiku splnění povinnosti plnit.

Standard by měl být použit retrospektivně s využitím určitých praktických úlev při zavedení.

Skupina v současnosti posuzuje, jaký dopad bude mít standard IFRS 15 na účetní závěrku v pro ní relevantních oblastech, zejména ve vztahu „principal versus agent“ a zaúčtování poplatků a provizí. Dosud provedené analýzy neindikují významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

c) IFRS 16 Leasing

Standard IFRS 16 byl schválen Evropskou unií v listopadu 2017 bude účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu a požaduje plný nebo upravený retrospektivní přístup.

Smlouva je považována za leasing, jestliže je spojena s převodem práva užívání identifikovaného aktiva po určitou dobu výměnou za protiplnění.

Standard IFRS 16 přinese významné změny v účtování nájemce. Právo užívání najatého aktiva a související závazek budou vykázány ve výkazu o finanční pozici nájemce, se dvěma výjimkami:

- doba nájmu nepřekročí 12 měsíců a součástí smlouvy není možnost odkoupení aktiva,
- podkladové aktivum má nízkou pořizovací cenu.

Právo užívání je odepisováno po ekonomickou životnost podkladového aktiva, nebo po dobu trvání nájmu, podle toho, které z těchto období je kratší. Náklady na úroky vyplývající z leasingového závazku jsou účtovány ve výkazu zisku a ztráty odděleně od odpisů.

Pronajímatel klasifikuje všechny své leasingy jako operativní nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva.

Skupina si najímá zejména budovu centrály, pobočky a osobní automobily, které by byly vykázány ve Hmotném majetku podle IFRS 16.

Skupina v současnosti posuzuje dopad IFRS 16 na položky „Hmotný majetek“ a „Nehmotný majetek“ ve výkazu o finanční pozici a položku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ ve výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření.

d) Ostatní změny ve standardech s minimálním nebo žádným dopadem na Skupinu

- Změna ve standardu IFRS 4 - Pojistné smlouvy
- Roční revize IFRS standardů pro roky 2014–2016

4.2 STANDARDY A NOVELIZACE VYDANÉ RADOU IASB, ÚČINNÉ PO 31. PROSINCI 2017, DOPOSUD NEPŘIJATÉ EVROPSKOU UNIÍ

Některé nové účetní standardy a interpretace, které byly zveřejněny IASB, nejsou závazné pro účetní období 31. prosince 2017 a nebyly doposud přijaty Evropskou unií. Skupina zamýšlí přijmout tyto standardy, pokud budou aplikovatelné, až vstoupí v platnost, tak, jak je schválila EU. Posouzení dopadu těchto nových standardů a interpretací je uvedeno níže.

a) Novela IFRS 2 Úhrady vázané na akcie

V červnu 2016 IASB vydala novelu IFRS 2 „Klasifikace a oceňování úhrad vázaných na akcie“.

IFRS 2 neobsahoval žádný popis toho, jak mají být zohledněny rozhodné podmínky při stanovení výše závazku plynoucího z úhrad vázaných na akcie vypořádaných v hotovosti. Novela stanoví, že rozhodné podmínky (služební nebo jiné než tržní), které podmiňují realizaci úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti, nejsou brány v úvahu pro stanovení reálné hodnoty úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti k datu ocenění. Místo toho je o ně upraven počet odměn, které se berou v úvahu pro ocenění závazku plynoucího z této transakce.

Novela dále upřesňuje situaci, kdy za účelem sražení daně zaměstnanci plynoucí z daňových zákonů nebo předpisů, dochází k vypořádání úhrad vázaných na akcie v čisté výši. Tyto úhrady vázané na akcie vypořádané v čisté výši mají být celé klasifikovány jako vypořádané kapitálovými nástroji za předpokladu, že by byly takto klasifikovány pokud by neobsahovaly čisté vypořádání.

Novela dále zavádí účetní postup pro situace, kdy se úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti změny na úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. V případě této změny je původní závazek odúčtován a místo něj je vykázán fond ve vlastním kapitálu ve výši odpovídající reálné hodnotě dosud poskytnutého zboží nebo služeb. Rozdíl mezi účetní hodnotou závazku a částkou vykázanou ve vlastním kapitálu k datu změny musí být jednorázově zaúčtován do zisku nebo ztráty.

Novela je účinná od 1. ledna 2018 a podléhá schválení EU. Které se předpokládá v prvním čtvrtletí roku 2018. Novela nebude mít významný dopad na finanční výkazy Skupiny.

b) Změny v IAS 28: Investice do přidružených a společných podniků

V říjnu 2017 vydala IASB „Změny IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků“ - dlouhodobé podíly na přidružených společnostech a společných podnicích.

Byly zavedeny změny, které objasňují, že účetní jednotka aplikuje IFRS 9, včetně požadavků na snížení hodnoty na dlouhodobé podíly v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na které se nevztahuje ekvivalenční metoda. Změny rovněž ruší odstavec 4l, protože Rada měla pocit, že pouze zopakovala požadavky IFRS 9 a vyvolala zmatek ohledně účtování dlouhodobých zájmů.

Tyto změny jsou platné od 1. ledna 2019 s výhradou schválení EU. Změny nebudou mít významný vliv na účetní závěrku Skupiny.

c) Dodatek k IFRS 9 Finanční nástroje – Předčasné splacení s negativní kompenzací

V říjnu 2017 vydala IASB „Dodatek k IFRS 9 Finanční nástroje - předčasné splacení s negativní kompenzací“.

Změny upravují stávající požadavky v IFRS 9 týkající se práv na ukončení s cílem umožnit ocenění v zůstatkové hodnotě (nebo v závislosti na obchodním modelu na reálnou hodnotu prostřednictvím „Ostatního úplného výsledku“) i v případě záporných náhrad. Podle pozměňovacích návrhů není znaménko částky předběžné platby relevantní, tzn. v závislosti na úrokové sazbě platné v okamžiku ukončení, může být platba rovněž vyplacena ve prospěch smluvní strany, která uskutečnila předčasné splacení. Výpočet této kompenzační platby musí být stejný jak v případě sankce předčasného splacení, tak v případě výplaty z předčasného splacení.

Tyto změny vstupují v platnost od 1. ledna 2019, pod podmínkou přijetí ze strany EU, což se očekává v prvním čtvrtletí roku 2018. Skupina posoudila možný dopad těchto změn na ocenění finančních aktiv ve svém portfoliu. Předložená analýza v portfoliu Skupiny nezjistila žádné položky předčasného splacení s negativní kompenzací

a očekává se, že tyto změny nebudou mít žádný vliv na účetní závěrku Skupiny.

d) Ostatní novely standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Skupinu

- Novela IFRS 17 o Pojistných kontraktech
- IFRIC Interpretace 22: Cizoměnové transakce a zálohové platby
- IFRIC Interpretace 23: Nejistota ohledně zacházení s Daní z příjmu
- Roční revize IFRS 2015-2017
- Novela IAS 40: Investice do nemovitostí

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ

5.1 CIZÍ MĚNY

Údaje v konsolidované účetní závěrce jsou vykázány ve funkční měně Skupiny, kterou je koruna česká (Kč). Transakce v cizích měnách jsou do funkční měny Skupiny přepočítány pomocí kurzu platného k datu uskutečnění transakce.

Kurzové zisky a ztráty vyplývající ze zúčtování takových transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků denominovaných v cizích měnách s využitím kurzů platných na konci roku jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

5.2 PRINCIPY KONSOLIDACE

5.2.1 Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují pomocí metody akvizice k datu akvizice- tzn. k datu, kdy Skupina získá kontrolu nad nabyvanou jednotkou. Převedená protihodnota při podnikové kombinaci je oceněna reálnou hodnotou stejně jako identifikovatelná čistá aktiva, která jsou předmětem akvizice. Případně vzniklý goodwill je jednou ročně testován, zda nedošlo k jeho znehodnocení (viz bod 5.12.). Hodnota goodwillu se rovná kladnému rozdílu mezi převedenou protihodnotou, hodnotou nekontrolních podílů a reálnou hodnotou původně vlastněných majetkových účastí v nabyvaném podniku na jedné straně a čistou reálnou hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků na straně druhé. Případný zisk plynoucí z výhodné koupě je okamžitě zaúčtován do zisku nebo ztráty. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisku nebo ztráty v období, kdy nastaly.

Případné podmíněné úpravy převedené protihodnoty jsou k datu akvizice oceněny reálnou hodnotou.

5.2.2 Nekomolní podíly

Nekomolní podíly jsou oceňovány poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabývané společností k datu akvizice.

Změny v podílu Skupiny v dceřiném podniku, které nevedou ke vzniku ztráty kontroly, jsou zaúčtovány jako transakce ve vlastním kapitálu.

5.2.3 Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou majetkové účasti, nad kterými má Skupina kontrolu. Skupina ovládá dceřinou společnost, jestliže je vystavena variabilitě jejích výsledků nebo má právo na tyto výsledky, zároveň díky své moci nad dceřinou společností je schopna její výsledky ovlivňovat. Účetní závěrky dceřiných společností jsou do konsolidované účetní závěrky zahrnuté od data, k němuž Skupina získala kontrolu nad těmito společnostmi, do data, k němuž kontrolu ztrácí.

5.2.4 Přidružené společnosti

Přidruženou společností jsou všechny účetní jednotky, ve kterých má Skupina podstatný vliv, ale ve kterých nevykonává kontrolu nebo společnou kontrolu. Obecně tomu tak je v případech, kdy Skupina vlastní mezi 20-50 % hlasovacích práv.

V konsolidované účetní závěrce Skupiny je rovněž vykázán odpovídající podíl Skupiny na výsledku hospodaření a ostatním úplném výsledku hospodaření přidružených společností, který se určí pomocí ekvivalenční metody a vychází z účetní závěrky za období končící 31. prosince, nebo z poměrných částek upravených o případné významné transakce nebo události, k nimž došlo mezi datem účetní závěrky, která je k dispozici, a 31. prosincem.

5.2.5 Ztráta kontroly

Jestliže Skupina ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje aktiva a závazky daného dceřiného podniku a všechny případné související nekomolní podíly a další složky vlastního kapitálu. Zisky nebo ztráty plynoucí z odúčtování jsou vykázány v zisku nebo ztrátě. Zbytkový podíl, který si Skupina v bývalé dceřiné společnosti ponechává, je ve chvíli, kdy došlo ke ztrátě kontroly, oceněn reálnou hodnotou.

5.2.6 Transakce vylučované v konsolidaci

Zůstatky účtů plynoucí z vnitroskupinových transakcí a všechny případné nerealizované zisky či ztráty vyplývající z transakcí v rámci Skupiny jsou při sestavování konsolidované účetní závěrky eliminovány. Nerealizované ztráty jsou eliminovány stejným způsobem jako nerealizované zisky, avšak pouze v rozsahu jejich znehodnocené části.

5.3 ÚROKY

Výnosy z úroků a náklady na úroky ze všech úročených finančních nástrojů s výjimkou finančních nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, jsou účtovány s využitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v zisku nebo ztrátě na řádcích „Výnosy z úroků a podobné výnosy“, respektive „Náklady na úroky a podobné náklady“ jako součást výnosů a nákladů z pokračujících činností.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty (amortizovaných nákladů) finančního aktiva nebo finančního závazku. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní výdaje a příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, včetně transakčních nákladů a uhrazených či přijatých poplatků, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, ovšem bez zohlednění veškerých budoucích úvěrových ztrát.

Transakční náklady zahrnují přírůstkové vedlejší náklady, které jsou přímo spojeny s pořízením nebo vydáním finančního aktiva nebo finančního závazku.

Výnosy z úroků a náklady na úroky vykázané v zisku nebo ztrátě zahrnují:

- úroky z finančních aktiv a finančních závazků oceněných zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady), která je vypočtena metodou efektivní úrokové míry,
- úroky z realizovatelných investičních cenných papírů, které se vypočítají pomocí metody efektivní úrokové míry,
- úroky z úrokových derivátů, které jsou zajišťovacími deriváty, za použití smluvní úrokové sazby daného derivátu.

Je-li finanční pohledávka považována za znehodnocenou, zaúčtuje se úrokový výnos, který představuje časovou hodnotu peněz za období mezi událostí, na základě které došlo ke znehodnocení pohledávky, a očekávaným datem přijetí plnění ze znehodnocené pohledávky – „unwinding“. Skupina provádí výpočet unwindingu za účetní období na úrovni jednotlivých úvěrů za využití individuální efektivní úrokové míry.

5.4 POPLATKY A PROVIZE

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

Ostatní výnosy z poplatků a provizí jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy dojde k poskytnutí souvisejících služeb. Výnosy z poplatků a provizí plynou zejména z poskytování služeb platebního styku a ze zprostředkovatelských a investičních služeb.

Výnosy z poplatků u znehodnocených finančních aktiv jsou účtovány v okamžiku přijetí platby nebo poskytnutí služby, podle toho, která z událostí nastane později.

5.5 DIVIDENDY

Výnosy z dividend jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy vzniká právo na příjem dividendy. Výnosy z dividend jsou vykazovány v zisku nebo ztrátě na řádku „Výnosy z dividend“.

5.6 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

5.6.1 Účtování

Skupina prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) k datu jejich vzniku. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, kterým je datum, k němuž se Skupina stává smluvní stranou ujednání týkajícího se daného nástroje.

Všechny finanční nástroje jsou při prvotním zaúčtování oceněny svou reálnou hodnotou zahrnující náklady na transakci, jež přímo souvisí s pořízením nástroje nebo jeho vydáním, s výjimkou položek oceňovaných přímo do zisku nebo ztráty.

5.6.2 Klasifikace

5.6.2.1 Finanční aktiva

Skupina rozděluje svá nederivátová finanční aktiva do následujících kategorií:

- úvěry a pohledávky,
- finanční aktiva držená do splatnosti,
- realizovatelná finanční aktiva,
- finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
 - určená k obchodování,
 - určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Vedení Skupiny rozhoduje o klasifikaci finančních aktiv v souladu se záměrem, za jakým je konkrétní aktivum pořízeno, a zároveň na základě charakteristiky peněžních toků plynoucích z tohoto aktiva.

Skupina v současné době nevlastní žádná nederivátová aktiva, která by byla klasifikována jako Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Ve třetím čtvrtletí roku 2017 schválil management novou investiční strategii Skupiny. Na základě této strategie Skupina vytvořila portfolio Finanční aktiva držená do splatnosti pro dluhové cenné papíry, které plánuje držet do splatnosti, využívané od 1. srpna 2017. Následně byly reklasifikovány veškeré dluhové cenné papíry z portfolio Realizovatelných finančních aktiv do portfolio Finančních aktiv držených do splatnosti, kde jsou od tohoto data oceňovány amortizovanými náklady. Celková účetní hodnota reklasifikovaného portfolio byla ve výši 5 287 mil Kč. Detaily transakce jsou uvedeny v bodech 23, 24.

a) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevnými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu, s výjimkou následujících aktiv:

- finanční aktiva určená k obchodování, která si Skupina přeje ihned nebo v blízké budoucnosti prodat, a aktiva určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty,
- finanční aktiva, která Skupina při prvotním zaúčtování klasifikuje jako realizovatelná, nebo
- finanční aktiva, u nichž Skupina nemůže realizovat většinu své původní investice z jiných důvodů, než je zhoršení kvality úvěru. Tato aktiva jsou klasifikována jako realizovatelná.

Úvěry a pohledávky jsou následně pomocí metody efektivní úrokové míry oceněny zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady).

Finanční aktiva v této kategorii jsou vykázána na řádku „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“.

b) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva, která jsou buď označena jako realizovatelná, nebo nejsou zařazena do jiné kategorie finančních aktiv. Finanční aktiva v této kategorii představují cenné papíry, které je Skupina schopna držet po předem neurčenou dobu a které mohou být prodány, pokud vznikne potřeba likvidity nebo v reakci na změny tržních podmínek.

Realizovatelná finanční aktiva zahrnovala majetkové a dluhové cenné papíry. Nicméně většina dluhových cenných papírů byla reklasifikována k 1. srpnu 2017 v důsledku změny investiční strategie Skupiny. Více informací je uvedeno v bodech 23, 24.

Výnosy z úroků jsou účtovány do zisku nebo ztráty pomocí metody efektivní úrokové míry. Výnosy z dividend jsou účtovány do zisku nebo ztráty v okamžiku, kdy vznikne Skupině právo na příjem dividendy. Kurzové zisky nebo ztráty z realizovatelných dluhových cenných papírů jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

Změny v reálné hodnotě s výjimkou ztrát ze znehodnocení jsou účtovány do ostatního úplného výsledku hospodaření a vykázány v řádku „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“. V případě, že dojde k prodeji nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva, je kumulovaný zisk nebo ztráta, dříve zaúčtovaný do ostatního úplného výsledku hospodaření, reklasifikován do zisku nebo ztráty. Zisky/ztráty z prodeje aktiv jsou zaúčtovány do „Čistého zisku z finančních operací“.

Podrobnosti o stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 5.8.

c) Finanční aktiva držaná do splatnosti

Finanční aktiva držaná do splatnosti jsou nederivátové dluhové nástroje s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, které Skupina zamýšlí a má schopnost držet do splatnosti. Majetkové cenné papíry nemohou být z důvodu nestanovené splatnosti součástí Finančních aktiv držaných do splatnosti.

Po prvotním vykázání se Finanční aktiva držaná do splatnosti oceňují amortizovanými náklady, přičemž úrokový výnos z těchto aktiv je účtován do zisku nebo ztráty za pomoci efektivní úrokové míry. Kurzové zisky nebo ztráty z dluhových cenných papírů, držaných v portfoliu Finančních aktiv držaných do splatnosti, jsou účtovány do zisku nebo ztráty.

5.6.2.2 Finanční závazky

Skupina klasifikuje své nederivátové finanční závazky, s výjimkou finančních záruk a úvěrových příslibů, jako oceňované v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech). Nederivátové finanční závazky zahrnují smluvní ujednání, na jejichž základě je Skupina povinna dodat protistraně buď hotovost nebo jiné finanční aktivum.

5.6.3 Reklasifikace

Skupina obecně nepřistupuje po prvotním zaúčtování k reklasifikaci finančních aktiv nebo závazků, s výjimkou změny v investiční strategii ze srpna 2017, která je popsána v předchozím bodě.

5.6.4 Odúčtování

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva nebo v případě, že převede toto finanční aktivum i veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím na jiný subjekt.

Při odúčtování se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté protihodnoty a kumulovaných zisků nebo ztrát dříve vykázaných v ostatním úplném výsledku hospodaření rozezná v zisku nebo ztrátě.

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků v situaci, kdy je povinnost, která je spojená se závazkem a která je uvedena ve smlouvě, splněna, zrušena nebo kdy skončí její platnost.

5.6.5 Vzájemné zápočty aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vzájemně započítávány a čistá hodnota je vykázána ve výkazu o finanční pozici jediné v případě, že Skupina má ze zákona právo započítat příslušné částky a má v plánu je vyrovnat na netto bázi nebo aktiva a závazky uplatnit současně.

Výnosy a náklady jsou vykazovány na netto bázi pouze v případě, kdy to povolují standardy IFRS.

5.6.6 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)

Zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady) finančního aktiva nebo finančního závazku se rozumí částka, jakou jsou aktivum nebo závazek oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a navýšená nebo snížená o kumulovanou amortizaci, s využitím metody efektivní úrokové míry, rozdílu mezi oceněním při počátečním zaúčtování a hodnotou při splatnosti po odečtení případného snížení hodnoty.

5.6.7 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou jak při prvotním zaúčtování, tak při následném přecenění. Reálná hodnota derivátů je stanovena pomocí oceňovacích metod. Od třetího čtvrtletí roku 2017 Skupina klasifikuje vybrané deriváty jako zajišťovací dle IAS 39 a ostatní deriváty jsou nadále vedené jako finanční aktiva určená k obchodování dle IAS 39, přestože jsou držena za účelem řízení rizika a nikoli za spekulativním účelem.

a) Deriváty k obchodování

Derivát, který není stanovený a efektivní jako zajišťovací nástroj, je vykázán v kategorii finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Tyto deriváty zahrnují měnové deriváty (swapy a forwardy) a jsou vykázány v aktivech, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a v závazcích, pokud mají zápornou reálnou hodnotu.

Deriváty, které nejsou určeny a používány jako zajišťovací nástroj, jsou ve výkazu o finanční pozici jsou vykázány v řádku „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny reálné hodnoty derivátů a všechny výnosy /náklady z úroků související s těmito deriváty jsou vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

b) Deriváty používané jako zajišťovací nástroje

Skupina při prvotním zachycení úrokových swapů klasifikuje tyto deriváty jako zajišťovací nástroje k zajištění expozice vůči změně reálné hodnoty definované části portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových příslibů souvisejících s úrokovým rizikem, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu. Při počátečním zachycení zajišťovacího nástroje Skupina formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou,

kteřá bude použita k posouzení efektivity zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu. Skupina aplikuje na všechny zajišťovací vztahy portfoliové zajištění reálné hodnoty definované v IAS 39, 81A, 89A („makro zajišťování“).

Zajišťovací účetnictví se uplatňuje pouze tehdy, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- Zajištění je v souladu se schválenou strategií zajišťování MMB;
- Zajišťovací vztah je na počátku formálně zdokumentován;
- Efektivita zajištění může být objektivně a spolehlivě měřena;
- Očekává se, že zajištění bude na počátku a během celého trvání vysoce efektivní.

Zajištění se považuje za účinné, pokud se změna reálné hodnoty zajišťované položky k změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje pohybuje v rozmezí 80–125%.

Změna čisté reálné hodnoty, s výjimkou časově rozlišeného úroku derivátu, který je stanovený pro zajištění reálné hodnoty, je denně účtována do zisku nebo ztráty a vykazován v řádku „Čistý zisk z finančních operací“, kam se rovněž účtuje změna reálné hodnoty zajišťovaného portfolia. Časově rozlišené úroky ze zajišťovacích derivátů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úroky a podobné výnosy“, kam se rovněž účtují úrokové výnosy ze zajištěného portfolia.

Ve výkazu o finanční pozici jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) v řádku „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“.

V případě, že zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo zajištění již nesplňuje kritéria zajišťovacího účetnictví, je zajišťovací vztah ukončen. V tomto případě se Změna reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje do zisku nebo ztráty v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

5.6.8 Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva oceněná v zůstatkové hodnotě (amortizovanými náklady)

Skupina vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv je považována za sníženou a ztráta ze snížení hodnoty vzniká, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním zaúčtování finančního aktiva, došlo ke snížení hodnoty aktiva nebo skupiny aktiv a že tato událost (tyto události) měla (měly) vliv na odhadované budoucí peněžní toky

finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv a tento vliv lze spolehlivě odhadnout.

Objektivní důkazy o tom, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv je snížena, zahrnují pozorovatelné informace o následujících událostech:

- prodlení při splácení úroků nebo jistiny nebo nesplácení,
- obtíže týkající se peněžních toků,
- porušení smluvních ujednání,
- oslabení konkurenceschopnosti dlužníka,
- snížení hodnoty zajištění,
- zhoršení externího ratingu pod přijatelnou úroveň,
- zahájení konkurzního řízení,
- situace, kdy je dlužníkovi z ekonomických nebo zákonných důvodů souvisejících s finančními problémy dlužníka poskytnuta úleva, jejíž udělení by jinak nebylo zvažováno.

Pokud jde o individuálně posuzovaná finanční aktiva (kteřá jsou tvořena především individuálně řízenými komerčními úvěry, viz individuálně řízené expozice definované v bodě 43.3.1.), Skupina nejprve posoudí, zda u těchto finančních aktiv existují objektivní důkazy o snížení hodnoty na individuální úrovni. Pokud Skupina zjistí, že u individuálně posuzovaných finančních aktiv nedošlo k žádnému prokazatelnému snížení hodnoty, zařadí taková finanční aktiva do skupiny finančních aktiv s podobnou charakteristikou úvěrových rizik a ověřuje případné snížení hodnoty u takové skupiny jako celku. Finanční aktiva, kteřá jsou posuzována individuálně, a u kterých existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, nejsou zahrnuta do skupinového posouzení snížení hodnoty.

Pokud existuje objektivní důkaz, že vznikla ztráta ze snížení hodnoty, pak se výše ztráty určí jako rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků (s vyloučením budoucích úvěrových ztrát, které dosud nevznikly) diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Účetní hodnota takového finančního aktiva je snížena pomocí opravné položky a částka ztráty je vykazována v zisku nebo ztrátě.

Výpočet současné hodnoty odhadovaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou vzniknout z realizace zajištění, po odečtení nákladů na získání a prodej zajištění, ať již je realizace zajištění pravděpodobná, či nikoli.

Pro účely hromadného vyhodnocení snížení hodnoty (viz bod 43.3.1.) jsou finanční aktiva slučována do skupin s podobnými charakteristikami úvěrového rizika. Tyto charakteristiky jsou důležité při odhadu budoucích peněžních toků u skupiny aktiv, neboť naznačují, jaká je schopnost dlužníka uhradit všechny splátky v souladu se smluvními ujednáními takto hodnocených finančních aktiv. Odhad budoucích peněžních toků ve skupině finančních aktiv, u kterých je jako u celku posuzována možnost výskytu snížení hodnoty, vychází ze smluvních peněžních toků aktiv ve skupině a z historických zkušeností se ztrátami u aktiv, jejichž charakteristiky spojené s úvěrovým rizikem jsou podobné charakteristikám aktiv ve skupině. Metodika (bod 43.3) a předpoklady (bod 15) použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou pravidelně prověřovány, za účelem minimalizace rozdílu mezi odhadem a skutečnou výší ztráty ze snížení hodnoty.

Pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po zaúčtování snížení hodnoty (jako například zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), je tato dříve zaúčtovaná ztráta ze znehodnocení odúčtována proti zisku nebo ztrátě.

V případě, že Skupina již neočekává z úvěru významné peněžní toky, je tento považován za nevymahatelný. Takový úvěr je odúčtován při současném použití opravné položky.

Realizovatelná finanční aktiva

U realizovatelných finančních aktiv je vždy k rozvahovému dni ověřováno, zda existují objektivní důkazy o jejich znehodnocení. Pokud takové důkazy existují, je zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty. U majetkových cenných papírů, klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva, se kromě faktorů uvedených výše, při určování toho, zda vznikla ztráta ze znehodnocení, přihlíží rovněž k dlouhodobému poklesu (tedy po dobu 12 po sobě jdoucích měsíců) nebo významnému poklesu (tj. 30%) reálné hodnoty investice.

Dojde-li ke vzniku ztráty ze snížení hodnoty, je kumulovaná ztráta původně zaúčtovaná v ostatním úplném výsledku hospodaření vyňata z vlastního kapitálu a zaúčtována do zisku nebo ztráty. Pokud v následujícím účetním období dojde ke zvýšení reálné hodnoty dluhového nástroje, který je klasifikován jako realizovatelný, a toto zvýšení lze objektivně spojit s událostí, k níž došlo po zaúčtování ztráty ze znehodnocení aktiva, je ztráta ze znehodnocení odúčtována prostřednictvím zisku nebo ztráty.

V případě majetkových cenných papírů, ztráty ze znehodnocení, které byly zaúčtovány do zisku nebo ztráty, nemohou být v následujícím období odúčtovány prostřednictvím zisku nebo ztráty.

5.7 SMLOUVY O ODKUPU A ZPĚTNÉM ODKUPU

Skupina uzavírá smlouvy o prodeji a zpětném odkupu finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti („repo“) nebo o koupi a zpětném prodeji finančních nástrojů k předem určenému datu v budoucnosti („reverzní repo“).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytované Skupinou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Skupina si ponechává v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím spolu se všemi kupónovými a dalšími platbami, které obdržela během období repo transakce. Související přijatá hotovost se zaúčtuje ve výkazu o finanční pozici a zároveň povinnost ji vrátit (včetně naběhlých úroků) se zaúčtuje jako závazek.

Cenné papíry nakoupené v rámci reverzního repa nejsou zaúčtovány do výkazu o finanční pozici. Zaplacená protihodnota (včetně naběhlých úroků) se zachytí ve výkazu o finanční pozici do „Úvěrů a pohledávek za bankami“ nebo „Úvěrů a pohledávek za klienty“.

Cenné papíry získané prostřednictvím reverzního repa se nezaúčtují do výkazu o finanční pozici. Skupina má dovoleno poskytovat cenné papíry, které získala v rámci transakcí reverzního repa jako zajištění, nebo je prodat, a to i v případě, že u jejich vlastníka nedošlo k selhání.

Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou za zpětný odkup nebo mezi kupní cenou a cenou za zpětný prodej je považován za úrok a po dobu trvání smlouvy se o něm účtuje v čistých výnosech z úroků.

5.8 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Reálná hodnota je cena, která by byla Skupinou získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním trhu nebo, v případě jeho absence, na trhu, který je pro danou transakci nejvýhodnější a k němuž má Skupina k tomuto datu přístup.

V případě, že pro identická aktiva nebo identické závazky neexistuje aktivní trh, vychází toto ocenění z předpokladů, které jsou vytvořeny na základě dat pozorovatelných na trhu. Pokud ani taková data nejsou k dispozici, použijí se interní informace, které odpovídají informacím, jež by byly použity účastníky trhu v hypotetické transakci k datu ocenění.

Pozorovatelné vstupy odrážejí tržní data získaná z nezávislých zdrojů, zatímco nepozorovatelné vstupy odrážejí tržní předpoklady Skupiny. Pozorovatelné vstupy jsou Skupinou preferovány. Od těchto dvou typů vstupů se odvíjí následující hierarchie reálné hodnoty:

- 1. úroveň – kótované ceny identických nástrojů na aktivních trzích.
- 2. úroveň – kótované ceny podobných nástrojů na aktivních trzích; kótované ceny identických nebo podobných nástrojů na trzích, které nejsou aktivní, a ocenění stanovená pomocí modelů, které pracují s pozorovatelnými vstupem nebo s faktory, které významně ovlivňují jejich cenu, které jsou rovněž pozorovatelné.
- 3. úroveň – významné vstupy v oceňovacím modelu nejsou pozorovatelné.

Skupina má zavedena pravidla a postupy upravující oceňování finančních nástrojů. Skupina v rámci řízení rizik disponuje týmy, které se zaměřují na kontrolu oceňování a také na nezávislé posouzení ocenění určitých nástrojů (např. pokladničních poukázek). Pokud jde o ocenění na 3. úrovni, aplikuje Skupina celou řadu postupů, aby posoudila přiměřenost ocenění. Tato revize probíhá kvartálně, měsíčně nebo týdně a zahrnuje posouzení reálné hodnoty nástrojů, u nichž změna reálné hodnoty překročí předem stanovené hranice (případně se u nich nemění), a bere v úvahu aktuální úrokové sazby, měnové a úvěrové prostředí spolu s dalšími zveřejněnými údaji, jako jsou zprávy ratingových agentur a aktuální ocenění.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou vykázány ve výkazu o finanční pozici Skupiny v reálné hodnotě, jsou uvedeny v bodě 44.

5.9 REZERVY

Skupina zaúčtuje rezervu ve chvíli, kdy:

- má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události,
- je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytný odtok prostředků, které představují ekonomický prospěch,
- Skupina je schopna spolehlivě odhadnout výši závazku.

Rezervy jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici a zahrnují rezervy na úvěrová rizika (úvěrové přísliby) a rezervy na soudní spory a další závazky. Výnosy a náklady spojené s rezervami jsou vykázány podle účelu výdaje. Informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 34.

5.10 LEASING

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného aktiva na nájemce. Všechny ostatní leasingy se klasifikují jako operativní leasing. O klasifikaci se rozhoduje při zahájení leasingu. To, zda jde o leasing finanční nebo operativní, závisí na podstatě transakce, nikoli na její formě.

(i) Skupina jako nájemce

Leasingové platby v rámci operativního leasingu se vykazují v zisku nebo ztrátě rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu. Veškeré leasingové pobídky, které Skupina obdrží, se účtují jako nedílná součást celkových nákladů na leasing po dobu trvání leasingu. Splátky operativního leasingu uhrazené Skupinou jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v řádku „Ostatní správní náklady“.

V případě, kdy je Skupina nájemcem, nejsou aktiva pořízená formou operativního leasingu vykazována ve výkazu o finanční pozici Skupiny.

Na počátku doby leasingu se aktiva pořízená formou finančního leasingu vykazují ve výkazu o finanční pozici Skupiny v jejich reálné hodnotě, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových splátek. Aktivum se zaúčtuje v řádku „Hmotný majetek“ a související závazek vůči pronajímateli se zahrne do „Ostatních závazků“. Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány v rozsahu rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou částkou.

(ii) Skupina jako pronajímatel

Pohledávka za nájemcem z titulu finančního leasingu je zachycena ve výkazu o finanční pozici Skupiny v částce, která se rovná čisté investici pronajímatele do leasingu, a je vykazována v položce „Úvěry a pohledávky za klienty“. Podkladové aktivum není zaúčtováno v rozvaze.

Finanční výnosy z finančního leasingu se účtují do „Výnosů z úroků a podobných výnosů“ na bázi, která zohledňuje konstantní míru výnosu z čisté investice, tzn. pomocí metody efektivní úrokové míry.

Platby nájemného obdržené Skupinou z pozice pronajímatele operativního leasingu jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty lineárně po dobu trvání leasingu v řádku „Ostatní provozní výnosy“. Veškeré vyplácené incentivy související s leasingovými smlouvami jsou účtovány spolu s leasingovými výnosy po dobu trvání leasingu.

Z pozice pronajímatele, aktiva pronajatá formou operativního leasingu jsou vykázána ve výkazu o finanční pozici Skupiny v řádku „Hmotný majetek“ a související odpisy jsou vykázány v zisku nebo ztrátě na řádku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“.

5.11 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze znehodnocení po dobu odhadované životnosti majetku.

Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení aktiva, veškeré náklady přímo související s dopravou aktiva na místo určení a se zajištěním stavu nezbytného k používání aktiva v míře zamýšlené Skupinou, a prvotní odhad nákladů na demontáž a odstranění aktiva.

Hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu své odhadované životnosti následovně:

Technické zhodnocení poboček	5-15 let
Nábytek	4-10 let
Zařízení	5 let
Auta	5 let
Počítače a servery	3-5 let
Bankomaty	8 let

Technické zhodnocení se odepisuje rovnoměrně po dobu nájmu nebo zbývajících životnosti majetku, podle toho která doba je kratší.

Hmotný majetek pronajatý Skupinou třetím stranám na základě operativního leasingu je odepisován rovnoměrně po dobu očekávané životnosti stejně jako Hmotný majetek.

Zbytkové hodnoty majetku a jeho životnost jsou sledovány a v případě potřeby upravovány ke každému rozvahovému dni. U hmotného majetku se jednou za čtvrtletí prověřuje možné snížení hodnoty (viz bod 5.14). Pokud účetní hodnota aktiva převyšuje zpětně získatelnou částku, je ocenění aktiva odpovídajícím způsobem upraveno. Zpětně získatelnou částkou se rozumí reálná hodnota snížená o náklady na prodej, nebo hodnota z užívání, podle toho, která z nich je vyšší.

Zisky nebo ztráty z vyřazení (prodeje) hmotného majetku se stanoví jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a případným výnosem z vyřazení (prodeje). Tento rozdíl je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

5.12 ZNEHODNOCENÍ GOODWILLU

Skupina ověřuje, zda nedošlo ke znehodnocení goodwillu, jednou za rok nebo vždy, když se objeví náznaky toho, že během roku mohlo k jeho znehodnocení dojít.

Při testování znehodnocení se stanoví zpětně získatelná částka za peněžotvornou jednotku, viz bod 27. Peněžotvornou jednotkou se rozumí nejmenší skupina identifikovatelných aktiv, která generuje peněžní toky, jež jsou z velké části nezávislé na jiných aktivech a skupinách aktiv.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, nebo hodnotě z užívání (value in use) podle toho, která je vyšší. Skupina stanovuje zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky jako hodnotu z užívání (value in use), jejíž odhad se určí pomocí výnosového přístupu na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s využitím příslušné rizikově upravené sazby. Skupina používá k určení odhadu budoucích peněžních toků interní prognózy a bere v potaz odhad dlouhodobé míry budoucího růstu, který vychází z nejnovějších dlouhodobých výhledů za každou dceřinou společnost. Skutečné výsledky se mohou od předpokladů použitých v prognózách lišit.

Pro účely testování snížení hodnoty je goodwill vzniklý z podnikové kombinace přiřazen od data akvizice každé peněžotvorné jednotce nabyvatele, u které se očekává, že bude mít prospěch ze vzniklých synergií.

Jestliže účetní hodnota peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku za peněžotvornou jednotku, Skupina zaúčtuje ztrátu ze znehodnocení. Jinými slovy, zpětně získatelná částka za peněžotvornou jednotku je porovnána s celkovou účetní hodnotou peněžotvorné jednotky pro účely konsolidace a výši přiřazeného goodwillu.

Ztráta ze znehodnocení:

- nejprve sníží účetní hodnotu goodwillu, který je přiřazen peněžotvorné jednotce
- a následně poměrným způsobem další aktiva peněžotvorné jednotky podle účetní hodnoty jednotlivých aktiv v peněžotvorné jednotce.

Testování na snížení hodnoty sestává ze dvou kroků: v prvním kroku je účetní hodnota peněžotvorné jednotky porovnána se zpětně získatelnou částkou dané peněžotvorné jednotky; v druhém kroku, který následuje pouze v případě, že účetní hodnota peněžotvorné jednotky je vyšší než zpětně získatelná částka, je stanovena výše případného znehodnocení goodwillu, a to tak, že se odečte zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky od účetní hodnoty peněžotvorné jednotky včetně goodwillu.

5.13 NEHMOTNÝ MAJETEK

Software

Software pořízený Skupinou je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávky a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že je Skupina schopna prokázat svůj záměr a schopnost dokončit vývoj softwaru a používat jej ke generování budoucího ekonomického prospěchu a je možné spolehlivě určit náklady na dokončení vývoje.

Software vytvořený vlastní činností je zachycen v pořizovací ceně snížené o oprávků a znehodnocení.

Nakoupený software a interně vytvořený software je průměrně odepisován po dobu očekávané životnosti 9 let. V průběhu životnosti softwaru je na něm možné provádět technická zhodnocení. Tato technická zhodnocení prodlužují očekávanou dobu používání softwaru a to v některých výjimečných případech až na 22 let.

Následné výdaje na software jsou aktivovány pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomický prospěch plynoucí ze souvisejícího aktiva. Všechny ostatní výdaje jsou účtovány do nákladů v okamžiku vzniku.

5.14 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Skupina prověřuje účetní hodnoty svých nefinančních aktiv a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo k jejich znehodnocení. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně získatelná částka. Zpětně získatelnou částkou se rozumí vyšší z reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání daného aktiva. Ztráta ze znehodnocení je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva překročí jeho zpětně získatelnou částku.

Ztráty ze znehodnocení jsou účtovány do zisku nebo ztráty na řádku „Ostatní provozní náklady“ (viz bod 14). Ztrátu ze znehodnocení lze odúčtovat v rozsahu, aby nové ocenění nepřevýšilo účetní hodnotu, která by byla stanovena v případě, že by nebyla vykázána žádná ztráta ze znehodnocení.

5.15 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Zaměstnanecké požitky zahrnují výplaty krátkodobých bonusů, flexibilních benefitů (Cafeteria), věrnostních bonusů, retenčních bonusů a bonusů vázaných na kapitál a akciové opční plány. V roce 2017 byla zavedena nová politika odměňování, relevantní pro členy představenstva, která podléhá podmínkám popsaným v Executive Variable Incentive Plan („EVIP“), podle nichž je výše bonusů částečně provázána s cenou akcií a výší dlouhodobě vyplácené dividendy.

Bonusový program („EVIP“) pro členy představenstva a ostatní Material risk takers

EVIP byl zaveden v roce 2017 a nahradil obdobný motivační program pro členy vrcholového vedení. Výše motivační složky, kterou účastníci obdrží v rámci tohoto pobídkového programu, je založen na výsledcích účastníka; včetně dosažení cílů stanovených dozorčí radou a výkonným ředitelem (ačkoli generální ředitel není zapojen do rozhodování o stanovení vlastních cílů). Část této kompenzace je přijata v hotovosti (částečně v roce po roce výkonu a částečně je odložena na 3 roční splátky v následujících letech) a zbytek je spojen s celkovým

výnosem akcionářů („TSR“) a je odložen také na 3 roční splátky. Tato část proměnného odloženého bonusu představuje platbu na základě ceny akcií a je zveřejněna v souladu s IFRS 2 Úhrady vázané na akcie, jako platba vázaná na akcie vypořádaná v hotovosti. Podrobnější informace o tomto programu naleznete v sekci 4.11 Výroční zprávy.

Bonusové platby jsou časově rozlišovány a představují nejlepší odhad částky, která bude vyplacena.

Prodejní odměny, odměny za správu a vymáhání pohledávek a odměny klientskému servisu

Prodejní odměny představují odměny pro osobní bankéře na pobočkách a komerční bankéře, které se určují podle dosažené pracovní výkonnosti. Prodejní odměny závisí na splnění výkonnostních cílů, které jsou vyhodnocovány jednou za čtvrt roku. Zaměstnanci poskytující telefonní prodej jsou ohodnocováni a placeni na měsíční bázi. V komerčním bankovníctví jsou odměny částečně vypláceny v následujícím čtvrtletí a v prvním čtvrtletí po skončení roku.

Odměny za správu a vymáhání pohledávek představují výkonové prémie pro zaměstnance, kteří se podílejí na správě a inkasu pohledávek Skupiny. Výkonnost je vyhodnocována měsíčně a odměny jsou vypláceny měsíčně v drobném bankovníctví a čtvrtletně v komerčním bankovníctví.

Skupina rovněž poskytuje program výkonnostních premií za získání nových klientů a podporu prodeje, kde je výkonost vyhodnocována na měsíční bázi a odměny jsou rovněž vypláceny měsíčně.

Skupina vykazuje k rozvahovému dni závazek představující celkovou částku prodejních odměn za čtvrté čtvrtletí a částky, na které vznikl nárok v předchozích účetních obdobích.

Odměna za loajalitu

Odměna za loajalitu je program, který odměňuje zaměstnance za jejich loajalitu Skupině. Zaměstnanci mají nárok na odměnu za každých pět let svého zaměstnaneckého poměru ve Skupině. Skupina účtuje o závazku spojeném s tímto požitkem, který zohledňuje pravděpodobnost toho, že každý z oprávněných zaměstnanců zůstane v zaměstnaneckém poměru do dalšího výročí. Skupina tvoří s využitím pojistně-matematického modelu rezervu na věrnostní bonusy v souladu se standardem IAS 19. Tato rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční pozici v řádku „Rezervy“.

Flexibilní benefity (Cafeteria)

Každý zaměstnanec Skupiny obdrží, v závislosti na svém pracovním zařazení, každý rok určité množství bodů, které může použít na volnočasové aktivity, příspěvek na penzijní připojištění, free day (den volna) nebo na stravenky. Náklady na poskytnuté body jsou vykázány rovnoměrně

během účetního období v zisku nebo ztrátě na řádku „Náklady na zaměstnance“.

Retenční programy související s IPO

Skupina poskytuje tři typy retenčních programů určených pro různé typy zaměstnaneckých pozic.

Nejdůležitější členové senior management týmu a vedoucí pracovníci (včetně členů představenstva) jsou zahrnuti do první části retenčního programu, na základě kterého obdrželi retenční odměnu stanovenou jako procento z jejich základní roční mzdy k okamžiku výplaty. Retenční odměna pro 31 zaměstnanců byla vyplacena k prvnímu dni veřejného obchodování akcií Banky, s druhou splátkou o šest měsíců později. V jednom případě bylo 30% odměny vyplaceno k prvnímu dni veřejného obchodování akcií Banky, dalších 20% po šesti měsících a zbývajících 50% odměny se vyplácí po 18 měsících.

Druhá část retenčního programu zahrnuje pevné retenční odměny pro maximálně 10% nejdůležitějších zaměstnanců. Kritéria výběru byla jedinečné odborné znalosti, vynikající výkony a jedinečné know-how.

Náklady plynoucí z první a druhé části retenčního programu byly, resp. budou, uhrazeny původní většinovým vlastníkem (GECIHL) a jsou kompenzovány v zisku nebo ztrátě v rámci řádku „Náklady na zaměstnance“.

Třetí část retenčního programu souvisejícího s IPO tvoří „Program virtuálních akcií“. V rámci Programu virtuálních akcií, každý zaměstnanec Skupiny v aktivním pracovním poměru k datu vstupu na burzu, obdržel určitý počet virtuálních akcií. Počet akcií byl odvozený od pracovního zařazení daného zaměstnance. Náklady spojené s touto počáteční alokací budou uhrazeny původním většinovým vlastníkem (GECIHL). Náklady spojené s dodatečnou alokací virtuálních akcií jdou na vrub Skupiny. Každá virtuální akcie v rámci programu Virtuálních akcií kopíruje cenu akcie Banky a její hodnota bude vyplacena při druhém výročí vstupu na burzu za předpokladu, že daný zaměstnanec bude k tomuto datu stále zaměstnán ve Skupině. V případě, že zaměstnanec podá výpověď před tímto rozhodným datem, jeho virtuální akcie propadnou. Program virtuálních akcií je klasifikovaný jako úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti podle IFRS 2 (viz bod 38).

5.16 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

Pokladní hotovost a vklady u centrální banky zahrnují běžné účty a termínované vklady u České národní banky, hotovost v bankomatech a peníze na pobočkách. Pokladní hotovost a vklady jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici na řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Do řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“ je rovněž zahrnuta povinná minimální rezerva, kterou má Skupina uloženou u ČNB.

5.17 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

Daň z příjmů, která zahrnuje splatnou a odloženou daň, je vykazována v zisku nebo ztrátě s výjimkou případů, které souvisí s položkami účtovanými přímo do vlastního kapitálu nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Splatná daň

Splatná daň představuje očekávanou daň, která bude zaplacená ze zdanitelného zisku za účetní období a která se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni, spolu s případnými doměrky/vratkami daně, které se váží k předchozím obdobím. Pohledávky nebo závazky ze splatné daně jsou vzájemně započítány, pokud má Skupina v plánu je uplatnit na netto bázi a daňové zákony vzájemný zápočet povolují.

Odložená daň

Odložená daň se určuje na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků ve výkazu o finanční pozici a částkami, kterými jsou tato aktiva a závazky oceněny pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou obecně účtovány u všech zdanitelných přechodných rozdílů a odložené daňové pohledávky se účtují v případě, kdy je pravděpodobné, že bude dosažen zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdílly. Odložené daňové pohledávky jsou ke každému rozvahovému dni přehodnocovány a jsou snižovány v případě, kdy již není pravděpodobné, že bude realizován související daňový prospěch.

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

Významné přechodné rozdílly vyplývají zejména z odlišných účetních a daňových úprav hodnot pohledávek a rezerv a z přecenění finančních aktiv.

5.18 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní aktivity Skupiny jsou rozlišovány podle povahy trhu a klientů.

Provozní segmenty jsou vykázány v souladu s pravidelně sestavovanými interními reporty, které jsou předkládány členům představenstva.

Skupina rozlišuje následující segmenty:

- Komerční segment – do tohoto segmentu patří individuálně i portfoliově spravované smlouvy o komerčních úvěrech a finančním leasingu. Klientela je tvořena převážně podnikateli a obchodními společnostmi.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Skupiny (spotřebitelské úvěry, hypotéky, financování vozidel včetně finančního leasingu apod.). Produkty ve spotřebitelském portfoliu Skupiny se vyznačují podobnými charakteristikami. Obvykle jsou tvořeny úvěry s konečnou splatností, které jsou nabízeny prostřednictvím sítě samostatných poboček, call center, online kanálů a externích partnerů. Produkty jsou primárně určeny spotřebitelům a domácnostem.
- Treasury/Ostatní – tento segment zahrnuje především investiční bankovnictví a kapitálové investice spolu s dalšími oblastmi, které nejsou součástí výše zmíněných segmentů.

Představenstvo Banky (klíčoví členové vedení) nepoužívá výše zmíněné rozdělení podle segmentů pro všechny položky konsolidovaného výkazu zisku a ztráty. Z tohoto důvodu Provozní náklady, Daně a následně Zisk za účetní období před zdaněním a Zisk za účetní období po zdanění nejsou vykazovány po jednotlivých segmentech, ale jenom na celkové úrovni.

Informace o vykazovaných segmentech jsou uvedeny v bodě 42.

5.19 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Smlouva o finanční záruce je smlouva, která vyžaduje, aby Skupina provedla specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti v souladu s podmínkami dluhového nástroje. Úvěrové přísliby jsou pevně dané přísliby týkající se poskytnutí úvěru za předem stanovených podmínek.

Závazky vyplývající ze smluv o finančních zárukách jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě odpovídající přijaté odměně nebo současné hodnotě nárokované odměny. Následně jsou závazky z finančních záruk přeceněny na vyšší hodnotu z prvotní reálné hodnoty snížené o amortizaci a nejlepšího odhadu výdajů, které by byly nezbytné k vypořádání závazků plynoucích ze smlouvy o finanční záruce.

Poskytnuté záruky jsou uvedeny v bodě 39.

5.20 ZMĚNY V PREZENTACI NÁKLADŮ NA SPRÁVU A VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK

Od počátku roku 2017 Skupina bere v úvahu externí náklady na správu a vymáhání pohledávek při stanovení ztrát z úvěrů a pohledávek. Tyto náklady jsou v okamžiku jejich vzniku, vykázány v řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků ze znehodnocených pohledávek. V minulých účetních obdobích byly tyto náklady vykázány v řádcích „Ostatní provozní náklady“ a „Správní náklady“. Výše uvedená změna byla promítnuta zpětně do finančních výkazů za rok 2016 a její dopad je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	2016 původní	Změna způsobená reklasifikováním externích nákladů na správu a vymáhání pohledávek	2016 reklasifikováno
Správní náklady	-2 022	38	-1 984
Ostatní provozní náklady	-489	64	-425
Provozní náklady celkem	-5 084	102	-4 982
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-927	-102	-1 029
Zisk za účetní období před zdaněním	5 047	0	5 047
Daň z příjmů	-993	0	-993
Zisk za účetní období po zdanění	4 054	0	4 054

6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	7 524	8 407
Úvěry klientům*	7 419	8 396
z toho úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	249	343
z toho sankční úroky	149	139
Úvěry bankám	93	1
z toho úrokové výnosy z repo a reverzních repo obchodů**	91	0
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky a ostatních bank	12	10
Výnosy z úroků ze zajišťovacích derivátů	-5	0
Výnosy z úroků z realizovatelných finančních aktiv	38	87
Výnosy z úroků z finančních aktiv držených do splatnosti	25	0
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 582	8 494
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	-218	-189
Vklady bank	-16	0
Vklady klientů	-202	-189
z toho úroky z repo obchodů	-6	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-218	-189
Čistý výnos z úroků	7 364	8 305

* Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 5 mil Kč (2016: 0 mil Kč).

** Z toho úrokové výnosy z repo obchodů s negativní úrokovou sazbou ve výši 41 mil Kč (2016: 0 mil Kč).

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	2017	2016
Výnosy ze servisních poplatků z úvěrových aktivit	217	253
Výnosy ze servisních poplatků u vkladů	483	587
Výnosy z poplatků z prodeje a správy investičních fondů*	109	59
Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění**	396	361
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	398	426
Transakční a ostatní výnosy	620	581
Výnosy z poplatků a provizí	2 223	2 267
Náklady na poplatky a provize	-290	-306
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 933	1 961

* Nárůst výnosů z prodeje a správy investičních fondů je způsoben 12% nárůstem objemu spravovaných aktiv a vyššími poplatky v porovnání s rokem 2016.

** Výnosy z poplatků a provizí ze zprostředkování pojištění obsahují především poplatky z pojištění schopnosti splácet, pojištění aut (havarijní pojištění a povinné ručení, cestovní pojištění, úrazové pojištění, životní pojištění a penzijní připojištění).

8. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	2017	2016
Dividendy z majetkových cenných papírů	0	26
Výnosy z dividend	0	26

9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk z realizovatelných finančních nástrojů	343	279
Čistý zisk ze zajišťovacích nástrojů	5	0
Změna reálné hodnoty portfolia zajištěného zajišťovacím účetnictvím	-6	0
Čistý zisk z finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-135	17
Náklady na měnové deriváty	-266	-36
Výnosy z měnových derivátů	131	53
Kurzové rozdíly	502	302
Čistý zisk z finančních operací	709	598

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2017	2016
Výnosy ze služeb*	40	37
Výnosy z nájemného	10	6
z toho výnosy z pobídek pro nájemce	10	0
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek**	213	80
Ostatní výnosy	66	45
Ostatní provozní výnosy celkem	329	168

* Výnosy ze služeb zahrnují především výnosy z kontraktů operativního leasingu prováděné MONETA Leasing s.r.o. Aktiva pronajatá v rámci operativního leasingu jsou vykázána v řádku „Aktiva pronajatá v rámci operativního leasingu“ (viz bod 28).

** Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek zahrnují výnosy z dříve odepsaných pohledávek převyšující hodnotu odpisu, vykázanou v řádku Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek ve výši 54 mil Kč (2016: 11 mil Kč). Zbytek částky představuje právní náklady za klienty zinkasované advokátními kancelářemi.

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2017	2016
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	3 304	3 114
z toho představenstvo	5	4
z toho dozorčí rada**	7	5
z toho ostatní klíčoví členové managementu***	2	8
mil. Kč	2017	2016
Mzdy a bonusy****	-1 765	-1 650
Mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 547	-1 467
Mzdy a bonusy – dohadná položka	-218	-183
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-551	-526
Tvorba rezervy na restrukturalizaci	-52	0
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-88	-87
Náklady na zaměstnance celkem	-2 456	-2 263

* Průměrným přepočteným počtem zaměstnanců během účetního období se rozumí průměrný počet hlášený měsíčně Českému statistickému úřadu (ČSÚ) v souladu s § 15 zákona č. 518/2004 Sb. Údaje poskytované Českému statistickému úřadu se rovnají poměru následujících údajů. Číselník je definován jako všechny hodiny odpracované všemi zaměstnanci, jejich související volno/dovolená a absence z důvodu nemoci. Jmenovatelem je běžná pracovní doba na zaměstnance a měsíc v hodinách.

** Pouze šest ze sedmi členů dozorčí rady dostává kompenzaci jako členové dozorčí rady.

*** Skupina přehodnotila definici klíčových členů managementu v roce 2017 a z tohoto důvodu jsou zde vykázáni pouze dva zaměstnanci.

**** Zahrnují i náklady za první a druhou část Retenčního programu uvedeného v prospektu Banky v souvislosti s náklady na Program virtuálních akcií jak je popsáno v bodě 38. Náklady z těchto programů ve výši 121 mil. Kč byly v roce 2016 hrazeny původním akcionářem GE Capital International Holdings Limited (viz bod 41).

12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Náklady IT a software	-408	-337
Regulační poplatky*	-96	-68
Náklady na nájemné	-369	-330
Náklady na služby spojené s nájmem	-136	-129
Poradenské služby	-68	-145
Auditorské služby	-14	-13
z toho: audit	-7	-10
z toho: ostatní služby	-7	-3
Marketing	-261	-358
Cestovní výdaje	-37	-35
Náklady na vymáhání**	0	54
Ostatní náklady***	-504	-623
z toho služby poskytované bývalým majoritním akcionářem	-43	-221
Správní náklady celkem	-1893	-1984

* „Regulační poplatky“ zahrnují roční příspěvek do Fondu pojištění vkladů ve výši 44 mil Kč (2016: 56 mil Kč) a Fondu na řešení krize ve výši 52 mil Kč (2016: 12 mil Kč).

** V prosinci 2016 Banka prodala odepsané portfolio a rozpustila rezervu na náklady advokátních kanceláří spojených s vymáháním ve výši 52 mil. Kč. Rozpuštění rezervy je zachyceno v řádku „Rezerva na služby spojené s vymáháním“ v detailu ostatních rezerv (viz bod 34) a v řádku „Správní náklady“. Vzhledem ke změně prezentace externích nákladů na správu a vymáhání pohledávek (viz. bod 5.20) byla částka 38 mil. Kč reklasifikována za rok 2016 do řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“.

*** „Ostatní náklady“ obsahují služby poskytnuté třetími stranami, které nejsou vykázány jednotlivě, např. poplatky za předplatné, poplatky za podporu bankomatů, přepravu hotovosti, poštovní, školení, úklidové služby

V roce 2017 statutární auditor poskytl společnosti neauditorské služby za 7 mil Kč.

Skupina v roce 2016 vynaložila správní náklady ve výši 289 mil. Kč za změnu obchodní značky (191 mil. Kč) a primární veřejnou nabídku akcií („IPO“ 63 mil. Kč) a náklady související s odpojením se od IT systémů skupiny GE (35 mil. Kč). V roce 2017 nebyly žádné podobné náklady vynaloženy.

13. ODPISY H MOTNĚHO A NEH MOTNĚHO MAJETKU

mil. Kč	2017	2016
Odpisy hmotného majetku	-208	-178
Odpisy nehmotného majetku	-206	-132
Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem	-414	-310

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v bodě 14.

14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Ochranná známka GE	0	-49
Ochranná známka GE - srážková daň	0	-5
Náhrady škod	-11	-17
Nenárokovatelná DPH	-244	-285
Ostatní náklady na vymáhání pohledávek *	84	10
Ostatní náklady	-13	-79
z toho ztráty ze znehodnocení majetku	-4	-63
Ostatní provozní náklady celkem*	-184	-425

* Vzhledem ke změně účetních předpisů Skupiny (externí náklady na správu a vymáhání pohledávek a jejich vliv na výpočet znehodnocení úvěrů a pohledávek), byla částka 64 mil. Kč reklasifikována v roce 2016 z řádku „Ostatní provozní náklady“ do řádku „Čistá ztráta z znehodnocení úvěrů a pohledávek“ (viz. bod 5.20). „Ostatní náklady na vymáhání pohledávek“ zahrnují rozpuštění rezervy tvořené na případné plnění advokátním kancelářím, z důvodu vysoce nepravděpodobného plnění tohoto závazku.

15. ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHODNOCENÍ ÚVĚRŮ A POHLEDÁVEK

mil. Kč	2017	2016
Tvorba a rozpuštění opravných položek*	-618	-1136
Tvorba a rozpuštění rezerv k nečerpaným rámcům	9	2
Použití opravných položek na úvěrové ztráty	2 593	6 540
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	473	205
Odpisy nevymahatelných pohledávek**	-2 701	-6 540
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	0	2
Náklady na vymáhání	-137	-102
Čistá ztráta ze znehodnocených úvěrů a pohledávek***	-381	-1 029

* Pokles v Tvořbě a rozpuštění opravných položek“ z -1 136 mil. Kč v roce 2016 na -618 mil. Kč v roce 2017 byl způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím, které se promítlo ve zlepšené výkonnosti úvěrového portfolia a dále rovněž významný prodej nevýkonného portfolia.

** Vyšší částka vykázána v roce 2016 oproti roku 2017 v řádku „Odpisy nevymahatelných pohledávek“ je způsobena odpisy nevýkonného portfolia v roce 2016, které bylo plně pokryto opravnými položkami

*** Pokles „čisté ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“ z -1 029 mil. Kč v roce 2016 na -381 mil. Kč v roce 2017 je způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím, významným prodejem nevýkonného portfolia a nárůstem opravných položek v roce 2016 v souvislosti se starším nevýkonným portfoliem

Od počátku roku 2017 Skupina vykazuje externí náklady na správu a vymáhání pohledávek, v okamžiku jejich vzniku, jako součást řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“. V minulých účetních obdobích byly tyto náklady vykázány v řádcích „Ostatní provozní náklady“ a „Správní náklady“. Odhad těchto nákladů zároveň snižuje současnou hodnotu peněžních toků ze znehodnocených pohledávek. Výše uvedená změna byla promítnuta zpětně do finančních výkazů za rok 2016 a její dopad je uveden ve výše uvedené tabulce v řádku „Náklady na vymáhání“. Detailní dopad změny do výkazů je uveden v tabulce bodě 5.20.

Ke každému rozvahovému dni jsou aktiva nevykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty posuzována, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Skupina musí určit, zda má být v důsledku události nebo událostí, které se vyskytly samostatně nebo v kombinaci, zaúčtována ztráta ze znehodnocení a případně v jaké výši.

U úvěrů a pohledávek řízených individuálně je nutné posoudit, zda existuje objektivní důkaz o znehodnocení. Objektivní identifikace, že došlo ke znehodnocení vychází z analýzy finančního stavu, platební historie, hodnoty zajištění, podmínek v daném odvětví a z dalších relevantních faktorů. U znehodnocených úvěrů je nezbytné připravit odhad načasování a výše budoucích očekávaných peněžních toků ze znehodnocené pohledávky. Při přípravě těchto odhadů se bere v potaz celá řada faktorů, jako jsou vyhlídky obchodního modelu, reálná hodnota zajištění, očekávané výnosy z konkurzu nebo likvidace a další relevantní faktory.

Kolektivně řízené úvěry a pohledávky jsou spojeny s nejistotou odhadu, neboť identifikování znehodnocení na úrovni jednotlivých smluv není možné, vzhledem k velkému množství těchto expozic. Výše ztráty se určuje pomocí statistických modelů na základě historických dat, které má Skupina k dispozici, jako jsou historické úvěrové ztráty a úrovně selhání. Při určování toho, zda aktuální makroekonomická situace odpovídá historickým zkušenostem se ztrátami, je nezbytné uplatnit úsudek. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole věnované Řízení rizik (viz bod 43).

Pokud se výše ztráty při selhání (Loss Given Default LGD) (u individuálního posouzení nebo v případě použití statistických modelů) změní v relativních hodnotách o +/-10%, pak se opravné položky k úvěrovým ztrátám změní k 31. prosinci 2017 o +/- 246 mil. Kč, k 31. prosinci 2016 o +/- 302 mil. Kč.

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů Skupiny před zdaněním je možné analyzovat následovně:

mil. Kč	2017	2016
Splatná daň za období	-500	-711
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	26	-55
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-506	-227
Daň z příjmů	-980	-993

V tabulce níže je uvedeno odsouhlasení skutečně vykázané daně a daně vypočítané na základě standardní sazby daně z příjmů právnických osob podle zákona o daních z příjmů:

mil. Kč	2017	2016
Teoretická daň z příjmů účtovaná do nákladů a vypočítaná pomocí sazby 19%	-932	-959
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	0	-35
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-28	-29
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	0	30
Ztráta ze znehodnocení goodwillu, což je daňově neuznatelný náklad*	-20	0
Daň z příjmů	-980	-993
Efektivní daňová sazba	20%	20%

* Větší detail o znehodnocení goodwillu je uveden v bodě 27.

17. ZISK NA AKCII

Zisk na akcii se vypočítá tak, že se čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti vydělí váženým aritmetickým průměrem počtu kmenových akcií.

mil. Kč	2017	2016
Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti	3 923	4 054
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
Základní zisk na akcii v Kč	7,68	7,93

V dubnu 2016 byly stávající akcie rozděleny kvůli IPO v poměru 1 : 1 000 000 (viz bod 37).

Vzhledem k tomu, že Skupina nevydala žádné nástroje s potenciálně ředícím vlivem, základní zisk na akcii se rovná zředěnému zisku na akcii.

18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost a peníze na cestě	4 673	3 843
Vklady u centrální banky s výjimkou povinných minimálních rezerv*	1	14 100
Požadavek na povinnou minimální rezervu u centrální banky	2 453	2 292
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem	7 127	20 235

* Pokles vkladu u centrální banky v roce 2017 je způsoben přesunem volných prostředků do reverzních repo obchodů (viz. bod 21).

Skupina vykazuje minimální povinnou rezervu u České národní banky jako součást řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Skupina smí kdykoli čerpat prostředky z minimální povinné rezervy za předpokladu, že průměrný zůstatek za dané období dosahuje minimální úrovně požadované v souladu s předpisy České národní banky.

19. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu peněžních toků jsou součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů následující zůstatky se splatností kratší než 3 měsíce od data pořízení:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	20 235
Úvěry a pohledávky za bankami	53 363	189
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	60 490	20 424

20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OPERACE

mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
31. prosince 2017				
Repo obchody s klienty	0	9 445	0	9 445
Repo obchody s bankami	0	23 155	0	23 155
Finanční aktiva držena do splatnosti	3 371	0	3 206	0
Finanční aktiva přijatá v rámci reverzních repo obchodů	29 201	0	29 201	0
Celkem repo obchody	32 572	32 600	32 407	32 600

mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
31. prosince 2016				
Repo obchody s bankami	0	1 479	0	1 479
Realizovatelná finanční aktiva	1 863	0	1 863	0
Celkem repo obchody	1 863	1 479	1 863	1 479

Závazky související s repo obchody představují závazek zaplatit úvěr a jsou vykázány na řádku „Závazky vůči bankám“ (bod 32) a „Závazky vůči klientům“ (bod 33). Finanční aktiva převedená jako zástava představují státní dluhopisy z portfolia Finančních aktiv držných do splatnosti (bod 24) a státní pokladniční poukázky získané v rámci reverzních repo obchodů jsou vykázány v podrozvaze.

21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Úvěry a pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty v bankách	170	154
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	35
Pohledávky z reverzních repo obchodů*	53 107	0
Poskytnuté hotovostní zástavy**	86	0
Ostatní***	17	0
Zahrnuto do peněžních ekvivalentů	53 363	189
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	53 380	189

* V roce 2017 Skupina začala provádět reverzní repo obchody s Českou národní bankou a k 31.12.2017 evidovala přijaté zajištění ve výši 52 033 mil. Kč, ve formě státních pokladničních poukázek nevykázaných ve finančních výkazech.

** Zahrnuje hotovostní zástavy přijaté v rámci repo obchodů a derivátových operací.

*** Zahrnuje nevyplacené dividendy za rok 2016, uložené v Komerční bance, a.s., která je zodpovědná za administraci a výplatu dividend.

Skupina nevytvořila k úvěrům a pohledávkám za bankami žádné opravné položky, neboť nebylo zjištěno žádné znehodnocení.

22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

a) Úvěry a pohledávky za klienty podle odvětví

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finanční organizace	525	566
Nefinanční organizace	49 536	46 675
Vládní sektor	44	65
Neziskové organizace	204	76
Fyzické osoby podnikatelé rezidenti	12 166	11 130
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	64 600	59 181
Fyzické osoby podnikatelé nerezidenti	1	0
Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	666	342
Úvěry a pohledávky za klienty brutto	127 742	118 035
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty*	-4 062	-6 175
Úvěry a pohledávky za klienty netto	123 680	111 860
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení - brutto	122 468	110 547
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení	-683	-865
Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení - netto	121 785	109 682

* Významný pokles na řádku „Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty“ v roce 2017 je způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím a odpisem starých nevýkonných pohledávek, které byly plně kryté opravnými položkami.

b) Úvěry a pohledávky za klienty podle produktu (po odečtení opravných položek)

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 945	4 551
Spotřebitelské půjčky	34 969	32 281
Hypotéky	20 338	15 571
Komerční úvěry	47 728	42 639
Finanční leasing vozidel a vybavení	5 057	6 633
Komerční	5 057	6 633
Retailový	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	11 643	10 146
Komerční	8 911	7 958
Retailové	2 732	2 188
Ostatní úvěry	0	39
Komerční	0	21
Retail	0	18
Úvěry a pohledávky za klienty netto	123 680	111 860

c) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty

mil. Kč	2017			2016		
	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Opravné položky celkem	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Opravné položky celkem
1. ledna	406	5 769	6 175	1 027	10 751	11 778
Tvorba a rozpuštění opravných položek	126	492	618	108	1 028	1 136
Vliv odepsaných pohledávek	-133	-2 460	-2 593	-718	-5 822	-6 540
Výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů (unwinding)	-3	-135	-138	-11	-188	-199
Čistá změna stavu opravných položek	-10	-2 103	-2 113	-621	-4 982	-5 603
31. prosince	396	3 666	4 062	406	5 769	6 175

d) Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty podle odvětví

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	Celkem
Čistá změna stavu opravných položek	-2	226	1	16	249	-10	480
Vliv odepsaných pohledávek	-3	-273	-1	-264	-2 052	0	-2 593
31. prosince 2017	1	901	2	259	2 890	9	4 062

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	Celkem
Čistá změna stavu opravných položek	3	175	0	25	731	3	937
Vliv odepsaných pohledávek	-1	-916	-4	-579	-5 031	-9	-6 540
31. prosince 2016	6	948	2	507	4 693	19	6 175

23. REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Státní dluhopisy	0	13 444	
Korporátní dluhopisy	0	256		
Majetkové cenné papíry	57	49		
Realizovatelná finanční aktiva celkem	57	13 749		
Podle kotace:				
- kotované	0	13 444		
- nekotované	57	305		

Realizovatelná finanční aktiva k 31. prosinci 2016 představují majetkové cenné papíry, české státní dluhopisy, pokladniční poukázky a dluhopisy s pevným nebo pohyblivým kupónem, které byly emitovány převážně finančními institucemi.

K 1. srpnu 2017 byly v souladu s novou investiční strategií Skupiny reklasifikovány dluhové cenné papíry (Státní dluhopisy) z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držaných do splatnosti, se záměrem držet tyto do splatnosti. Oceňovací rozdíly z Realizovatelných finančních aktiv (z reklasifikovaných

dluhopisů) jsou nadále vykazovány ve Výkazu o vlastním kapitálu, jelikož tržní cena reklasifikovaných dluhopisů se považuje za jejich účetní hodnotu k datu reklasifikace. Celková účetní hodnota reklasifikovaného portfolia byla 5 287 mil. Kč.

Majetkové cenné papíry zahrnují majetkové účasti ve společnostech SWIFT a VISA Inc.

V letech 2017 a 2016 nebylo vykázáno žádné znehodnocení realizovatelných finančních aktiv.

V rámci repo obchodů nebyla k 31.12.2017 poskytnuta jako zajištění žádná realizovatelná finanční aktiva (31. 12. 2016: 1 863 mil. Kč). Repo obchody jsou popsány v bodě 20.

24. FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Státní dluhopisy	11 723	0
Finanční aktiva držena do splatnosti celkem	11 723	0
Podle kotace:		
- kotované	11 723	0

Finanční aktiva držena do splatnosti obsahují státní dluhopisy. Portfolio se využívá od 1. srpna 2017, kdy Skupina představila inovovanou investiční strategii a veškeré státní dluhopisy byly přesunuty z portfolio Realizovatelných finančních aktiv do portfolio Finančních aktiv drženy do splatnosti se záměrem držet tyto do splatnosti. Detaily reklasifikace jsou popsány v bodě 23.

K 31. 12. 2017 bylo poskytnuto jako zajištění v rámci repo obchodů 3 371 mil. Kč finančních aktiv drženy do splatnosti v účetní hodnotě (31. 12. 2016: 0 mil. Kč).

25. FINANČNÍ DERIVÁTY

Finanční deriváty zahrnují deriváty typu Over the Counter (OTC).

Skupina využívá měnové deriváty (měnové swapy, měnové forwardy) za účelem ekonomického zajištění svého měnového rizika, ale tyto deriváty nejsou při prvotním zaúčtování označeny jako zajišťovací deriváty podle IAS 39, jsou klasifikovány jako určené k obchodování a pro účetní účely vykázány v řádku "Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů", resp. "Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty". Z tohoto důvodu portfolio finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů zahrnuje pouze kladnou reálnou hodnotu devizových derivátů a portfolio finančních závazků v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje pouze zápornou reálnou hodnotu devizových derivátů.

Skupina od roku 2017 označuje úrokové swapy již při prvotním vykázání jako zajišťovací nástroje podle IAS 39 k zajištění své expozice na změnu reálné hodnoty definované části portfolio úvěrů klientů nebo úvěrových závazků souvisejících s úrokovým rizikem (viz. bod 5.6.7).

Ve výkazu o finanční situaci jsou deriváty s kladnou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) uvedeny v řádku "Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů", deriváty se zápornou reálnou hodnotou (celková reálná hodnota včetně naběhlých úroků) v řádku "Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů".

Finanční deriváty klasifikované jako určené k obchodování:

mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2017				
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	2 472	2 498	1	25
Měnové forwardy	3 972	3 968	47	43
Deriváty k obchodování celkem	6 444	6 466	48	68

mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2016				
MĚNOVÉ DERIVÁTY				
Měnové swapy	2 240	2 221	20	1
Měnové forwardy	619	618	6	6
Deriváty k obchodování celkem	2 859	2 839	26	7

Finanční deriváty označené při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

mil. Kč	Nominální hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
31. prosince 2017				
ÚROKOVÉ DERIVÁTY				
Úrokové swapy	5 980	5 980	4	4
Zajišťovací deriváty celkem	5 980	5 980	4	4

K 31. prosinci 2016 Skupina neměla žádné úrokové swapy.

26. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software – interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	68	334	27	429
Přírůstky aktiv	76	181	468	725
Převody aktiv	0	0	-257	-257
Odpisy za období	-26	-106	0	-132
Znehodnocení majetku	-1	-20	0	-21
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	117	389	238	744
Přírůstky aktiv*	178	502	764	1 444
Převody aktiv	0	0	-679	-679
Odpisy za období	-69	-137	0	-206
Znehodnocení majetku	0	-2	0	-2
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	226	752	323	1 301

* Nárůst na řádku „Přírůstky aktiv“ v roce 2017 je způsoben zejména vyššími investicemi do IT systémů, které souvisí především se strategií digitalizace Skupiny.

mil. Kč	Software nakoupený	Software – interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2015	654	3 661	27	4 342
Oprávky 2015	-586	-3 327	0	-3 913
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	68	334	27	429
Pořizovací cena k 31. 12. 2016	738	3 796	238	4 772
Oprávky 2016	-621	-3 407	0	-4 028
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	117	389	238	744
Pořizovací cena k 31. 12. 2017	1 069	3 707	323	5 099
Oprávky 2017	-843	-2 955	0	-3 798
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	226	752	323	1 301

Celkové náklady vynaložené na výzkum a vývoj (které nespĺnily podmínky pro kapitalizaci) činily 49,3 mil. Kč za rok 2017 (2016: 33 mil. Kč).

27. GOODWILL A NOVĚ POŘÍZENÉ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Odsouhlasení goodwillu plynoucího z těchto účetních jednotek:

mil. Kč	2017	2016
MONETA Leasing, s.r.o. a MONETA Leasing Services, s.r.o.		
Goodwill k 1. lednu	104	104
Přírůstky vyplývající z podnikových kombinací	0	0
Minus znehodnocení	-104	0
Goodwill k 31. prosinci	0	104

Goodwill k 31. 12. 2016 se vztahoval k akvizici společnosti MONETA Leasing, s.r.o. (1. května 2016 přejmenovaný z GE Money Leasing, s.r.o.) a MONETA Leasing Services, s.r.o. (1. května 2016 přejmenovaný z GE Money Leasing Services, s.r.o.). Pro účely testování goodwillu na znehodnocení představují obě účetní jednotky jednu penězotvornou jednotku. Obě společnosti byly zahrnuté do konsolidovaných výkazů Skupiny za použití akviziční metody.

Skupina provedla testování goodwillu na znehodnocení s využitím následujících předpokladů: hodnota z užívání byla stanovena pomocí prognóz peněžních toků na základě finančního plánu, který pokrývá čtyřleté období, s následnou očekávanou mírou ročního růstu 1% (2016: 3%). Predikované peněžní toky byly diskontovány pomocí nezdaněné sazby ve výši 10% (2016: 10%) a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla nižší než účetní hodnota CGU včetně goodwillu. Celková bilance goodwillu ve výši 104 mil. Kč byla snížena ve čtvrtém čtvrtletí roku 2017. Ostatní aktiva CGU by měla být snížena o poměrnou hodnotu na základě účetní hodnoty každého aktiva v CGU, ale účetní hodnota každého aktiva by neměla být nižší než jeho individuální reálná hodnota. Reálná hodnota aktiv CGU byla výrazně vyšší (o 132 mil. Kč k datu testování) než jejich účetní hodnota, a proto nebylo zjištěno žádné další snížení hodnoty. Skupina bude nicméně pokračovat v monitorování těchto aktiv pro případné snížení hodnoty.

28. HMOTNÝ MAJETEK

mil Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	189	226	18	0	52	485
Přírůstky aktiv	19	156	4	176	384	739
Úbytky/převody aktiv	0	0	0	0	-355	-355
Odpisy za období	-57	-85	-5	-31	0	-178
Znehodnocení majetku	-32	-5	-3	0	-2	-42
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	119	292	14	145	79	649
Přírůstky aktiv	58	224	30	30	452	794
Úbytky/převody aktiv	-1	-4	-1	-15	-342	-363
Odpisy za období	-57	-110	-7	-34	0	-208
Znehodnocení majetku	-1	0	0	0	0	-1
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	118	402	36	126	189	871

mil Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Majetek pronajatý formou operativního leasingu	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Pořizovací cena k 31. 12. 2015	877	1 534	74	0	52	2 537
Oprávký 2015	-688	-1 308	-56	0	0	-2 052
Účetní hodnota k 31. 12. 2015	189	226	18	0	52	485
Pořizovací cena k 31. 12. 2016	892	1 490	68	176	79	2 705
Oprávký 2016	-773	-1 198	-54	-31	0	-2 056
Účetní hodnota k 31. 12. 2016	119	292	14	145	79	649
Pořizovací cena k 31. 12. 2017	756	1 616	93	191	189	2 845
Oprávký 2017	-638	-1 214	-57	-65	0	-1 974
Účetní hodnota k 31. 12. 2017	118	402	36	126	189	871

Zůstatková hodnota aktiv pořízených formou finančního leasingu k 31. prosinci 2017 činila 2,6 mil. Kč (2016: 9,1 mil. Kč). Aktiva pořízená formou operativního leasingu nejsou součástí „Hmotného majetku“ v souladu s požadavkem IAS 17 Leasing (viz bod 40).

28.1 HMOTNÝ MAJETEK URČENÝ K PRODEJI

V březnu 2015 vedení rozhodlo o prodeji budovy ústředí společnosti GE Money Leasing v Brně. Budova byla klasifikována jako dlouhodobé aktivum určené k prodeji a byla oceněna nižší z její účetní hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Prodej se uskutečnil během prvního čtvrtletí roku 2016. Čistý zisk z tohoto prodeje ve výši 7 mil. Kč je vykázán za rok 2016 v položce Ostatní provozní výnosy v komerčním segmentu.

29. POHLEDÁVKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávka z titulu daně z příjmů	308	267
Pohledávky ze splatné daně celkem	308	267

Pohledávka ze splatné daně v částce 308 mil. Kč je složena z daňové povinnosti za období roku 2017 ve výši 500 mil Kč a pohledávky ze splatné daně ve výši 808 mil. Kč, která plyne ze záloh na daň z příjmů zaplacených v roce 2017. Zaplacené zálohy na daň z příjmů právnických osob budou v daňovém přiznání za rok 2017 započteny proti splatné daňové povinnosti a rozdíl bude finančním úřadem vrácen v roce 2018.

30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných a přechodných rozdílů mezi oceněním aktiv a závazků pro daňové účely a jejich účetní hodnotou vykázanou v účetních výkazech Skupiny. Odložená daň se stanovuje s využitím daňové sazby platné k datu účetní závěrky. Příslušná sazba činí 19%.

Zaúčtování odložené daňové pohledávky závisí na posouzení pravděpodobnosti a dostatečnosti budoucích zdanitelných příjmů, budoucího zániku stávajících zdanitelných přechodných rozdílů a ze strategií daňového plánování.

Pohledávky a závazky z odložené daně se skládají z následujících rozdílů:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky z odložené daně	267	280
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám z leasingu	260	183
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	3	4
Ostatní přechodné rozdíly	4	93
Pohledávky z odložené daně	386	805
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	320	747
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-58	-9
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	14	-85
Ostatní přechodné rozdíly	109	152
Pohledávky z odložené daně netto	118	525

V následující tabulce jsou uvedeny změny v čistých daňových pohledávkách:

mil. Kč	2017	2016
Čisté pohledávky z odložené daně na začátku období	525	724
Změna čisté odložené daně - celkový dopad na zisk nebo ztrátu	-506	-227
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-504	-219
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-48	-28
Ostatní přechodné rozdíly	46	20
Změna čisté odložené daně - dopad na vlastní kapitál	99	28
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	99	28
Čisté pohledávky z odložené daně na konci období	118	525

31. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávky z vydaných faktur*	86	191
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	277	194
Pohledávky za finančním úřadem	125	19
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	56	65
z toho opravné položky	-84	-98
Náklady příštích období	96	84
Dohadné položky aktivní	213	196
z toho dohadné položky k předchozímu vlastníkoví**	42	21
Ostatní aktiva celkem	853	749

* Zahrnuje pohledávku za původním akcionářem - (GE Capital International Holdings Limited) ve výši 7 mil. Kč (2016: 52 mil. Kč) na pokrytí nákladů za retenční programy (viz bod 5.15).

** Zahrnuje dohadnou položku vůči původnímu akcionáři (GE Capital International Holdings Limited) na pokrytí nákladů na Program virtuálních akcií (viz bod 38).

32. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Skupina má následující závazky vůči ostatním bankám:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady splatné na požádání	445	233
Termínované vklady	970	945
Závazky z repo obchodů*	23 155	1 479
Přijaté hotovostní zástavy	29	0
Ostatní závazky vůči bankám**	5 044	0
Závazky vůči bankám celkem	29 643	2 657
Druh sazby:		
Pevná úroková sazba	29 170	2 424
Pohyblivá úroková sazba	473	233

* Závazky související s repo obchody představují závazek zaplatit úvěr. Finanční aktiva převedená jako zástava jsou uvedena v bodě 20.

** Ostatní závazky vůči bankám obsahují:

- Úvěr poskytnutý Komerční bankou a.s. pro společnost MONETA Leasing s.r.o. v dubnu 2017 v hodnotě 1 750 mil. Kč, paralelně zajištěný bankovní zárukou, vydanou MONETA Money Bank, a.s., ve prospěch Komerční banky, a.s.
- Úvěr poskytnutý ING Bank NV, pro společnost MONETA Leasing s.r.o. v září 2017 v hodnotě 1 250 mil. Kč. Jako zajištění tohoto úvěru poskytla MONETA Leasing s.r.o. své úvěrové pohledávky (ve výši 125% financované částky).
- Úvěr poskytnutý Evropskou investiční bankou pro společnost MONETA Money Bank, a.s. v září 2017 a zbytkovou hodnotou k 31.12.2017 2 044 mil. Kč, který bude použit na financování SME portfolia.

33. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

Závazky vůči klientům v dělení podle sektoru se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finanční organizace	7 445	3 210
Nefinanční organizace	23 804	22 237
Organizace v odvětví pojišťovnictví	7 148	587
Vládní sektor	4 506	3 966
Neziskové organizace	2 564	2 314
Fyzické osoby podnikatelé	11 642	10 550
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	82 195	72 367
Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	2 165	1 021
Závazky vůči klientům celkem	141 469	116 252
Typ sazby:		
pevná úroková sazba	15 905	4 205
pohyblivá úroková sazba	125 064	111 363
neúročené závazky	500	684
Závazky vůči klientům celkem	141 469	116 252

Závazky vůči klientům se v dělení podle typu skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady splatné na požádání	125 064	111 363
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	211	249
Termínované vklady	6 249	3 956
Závazky z repo operací*	9 445	0
Ostatní závazky vůči klientům	500	684
Závazky vůči klientům celkem	141 469	116 252

* Závazky související s repo obchody představují závazek zaplatit úvěr. Finanční aktiva převedená jako zástava jsou uvedena v bodě 20.

34. REZERVY

mil. Kč	2017	2016
Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby		
1. ledna	47	49
Tvorba rezerv	98	3
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-107	-5
31. prosince	38	47
Rezervy na soudní spory		
1. ledna	269	299
Tvorba rezerv	1	3
Čerpání rezerv*	-158	-24
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	-9
31. prosince	112	269
Rezervy ostatní		
1. ledna	100	195
Tvorba rezerv**	127	12
Čerpání rezerv	-2	-8
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-11	-99
31. prosince	214	100
Rezervy celkem	364	416

* Platba likvidačního zůstatku akcionářům společnosti Agrobanka byla zahájena v březnu 2017 a současně byla pro tento účel použita rezerva Banky ve výši 143 mil. Kč, která odpovídá zaplacené částce (viz bod 39.2).

** Vytvoření rezervy na restrukturalizaci ve výši 102 mil. Kč v roce 2017 (2016: 0 mil. Kč) je detailně popsáno v následující tabulce.

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz bod 39).

Do řádku „Rezervy na soudní spory“ je zahrnuta rezerva vytvořená na narovnání sporu se společností Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci. Zůstatek, který k 31. prosinci 2017 činil 72 mil. Kč (31. prosince 2016: 220 mil. Kč), má být použit pro účely dokončení procesu narovnání.

Skupina vytvořila další rezervy na své smluvní závazky spojené s uvedením najatých provozních prostor do původního stavu, na dlouhodobé zaměstnanecké požitky, které opravňují zaměstnance k tomu, aby jim byla poskytnuta odměna po odpracování určitého počtu let, na právní náklady spojené s nároky advokátů související s vymáháním nedobytných pohledávek, a na nevýhodné smlouvy vyplývající z nájemních smluv.

Detail ostatních rezerv

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezerva na uvedení prostor do původního stavu	49	40
Rezerva na restrukturalizace*	102	0
Rezerva na odměny zaměstnancům	35	31
Rezerva na služby spojené s vymáháním**	17	25
Ostatní rezervy	11	4
Ostatní rezervy celkem	214	100

* "Rezerva na restrukturalizace", vytvořená v roce 2017, souvisí s restrukturalizací Banky a zahrnuje 60 mil. Kč na restrukturalizaci pobočkové sítě a 9 mil. Kč na odstupné zaměstnancům a s restrukturalizací MONETA Leasing, s.r.o. a souvisejícím odstupným zaměstnancům 33 mil. Kč.

** V prosinci 2016 Banka prodala odepsané nedobytné úvěrové portfolio a rozpustila příslušnou rezervu na právní služby advokátních kanceláří spojených s vymáháním ve výši 52 mil. Kč. Rozpuštění rezervy bylo zachyceno v řádku „Rezerva na služby spojené s vymáháním“ a ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Správní náklady“.

35. OSTATNÍ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky z přijatých faktur	577	451
z toho závazky z vymáhání	118	204
Závazky vůči zaměstnancům	129	116
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	65	61
Závazky vůči státu	26	22
Dohadné účty pasivní - nevyfakturované služby/zboží	406	679
Dohadné účty pasivní - zaměstnanecké bonusy*	266	285
Uspořádací účet platebního styku	569	733
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	44	67
z toho výnosy příštích období z nájmu a karetních služeb	20	37
Ostatní závazky**	72	56
Ostatní závazky celkem	2 154	2 470

* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2017 zahrnují odměny členům představenstva v rámci politiky EVIP ve výši 72 mil. Kč (2016: 0 Kč) popsané v bodě 38, závazky vyplývající z Programu virtuálních akcií ve výši 49 mil. Kč (2016: 20 mil. Kč) popsané v bodě 38 a ostatní manažerské, retenční a prodejní bonusy.

** Ostatní závazky k 31. prosinci 2017 zahrnují dosud nevyplacenou dividendu za rok 2016 ve výši 17 mil. Kč.

36. KONSOLIDAČNÍ CELEK

Společnosti ve Skupině, které byly k 31. prosinci 2017 zahrnuty do konsolidace, spolu s vlastnickými podíly:

31. prosince 2017					
mil. Kč					
Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2017	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	46	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 900	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Leasing a pronájem movitých věcí	19	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Poskytování úvěrů a leasingů	1 520	100%	Metoda plné konsolidace
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.***	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2	20%	Ekvivalenční metoda

31. prosince 2016

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2016	Podíl Banky na vlastním kapitálu	Konsolidační metoda
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	41	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Auto, s.r.o.*	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4	Financování vozidel (úvěry a leasingy)	1 242	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Leasing a pronájem movitých věcí	11	100%	Metoda plné konsolidace
MONETA Leasing, s.r.o.**	Holandská 1006/10, Štýřice, 639 00 Brno	Poskytování úvěrů a leasingů	2 688	100%	Metoda plné konsolidace
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s***	Na Vítězné pláni 1719/4 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2	20%	Ekvivalenční metoda

* Banka jako jediný společník v působnosti valné hromady společnosti MONETA Auto, s.r.o. přijala následující rozhodnutí o změně v kapitálu společnosti MONETA Auto, s.r.o.:

- dne 23. června 2016 vyplatit jedinému společníkovi podíl na nerozděleném zisku ve výši 2 964 mil. Kč,
- dne 11. srpna 2016 snížit základní kapitál společnosti o 3 227 mil. Kč a vrátit tuto částku jedinému společníkovi,
- dne 23. září 2016 vrátit jedinému společníkovi celý příspěvek do ostatního kapitálového fondu ve výši 700 mil. Kč.

** Dne 23. června 2016 schválila valná hromada společnosti MONETA Leasing, s.r.o. výplatu podílu na nerozděleném zisku ve výši 600 mil. Kč jednotlivým společníkům dle jejich vlastnického podílu na základním kapitálu.

*** Skupina drží svůj podíl, aby získala informace týkající se úvěrové kvality stávajících a možných budoucích zákazníků.

Tyto společnosti byly přejmenovány k 1. květnu 2016:

- GE Money Auto, s.r.o. se přejmenovala na MONETA Auto, s.r.o.,
- GE Money Leasing Services, s.r.o. se přejmenovala na MONETA Leasing Services, s.r.o.,
- GE Money Leasing, s.r.o. se přejmenovala na MONETA Leasing, s.r.o.

37. VLASTNÍ KAPITÁL

37.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO SKUPINY

Společnost GE Capital International Holdings Corporation přistoupila při zakládání Banky k upsání 500 akcií původního kapitálu s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a zaplatila za tyto akcie 2 000 mil. Kč. V rámci českých právních předpisů neexistuje žádný autorizovaný kapitál (authorised capital).

V roce 1998 Banka emitovala 10 (deset) kmenových akcií s nominální hodnotou 1 mil. Kč na akcii a v roce 2015 vydala 1 (jednu) kmenovou akcii se stejnou nominální hodnotou. Navýšení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno dne 25. března 2003, respektive 23. listopadu 2015.

Všechny akcie Banky jsou volně převoditelné. Kmenové akcie jsou spojeny s právem účastnit se prostřednictvím hlasovacích práv valné hromady Banky (jeden hlas na akcii) a s právem na podíl na zisku. K 23. listopadu 2015 činil základní kapitál Banky 511 mil. Kč, je plně splacen a ve výkazu o finanční pozici je vykázán jako Základní kapitál. Dne 11. dubna 2016 bylo 511 kmenových zaknihovaných akcií na jméno Banky s nominální hodnotou ve výši 1 000 000 Kč rozděleno na 511 000 000 plně splacených kmenových zaknihovaných akcií na jméno s nominální hodnotou 1,00 Kč za akcii.

Od zmíněného data Banka nevydala žádné kmenové akcie. Skupina nenabyla vlastní akcie či podíly.

Aktuální seznam akcionářů, kteří vlastní více jak 1% kmenových akcií Banky je dostupný na webových stránkách Banky v sekci vztahy s investory

<https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>.

Přehled spřízněných osob, které vlastní kmenové akcie Banky k 31. prosinci 2017:

Jméno akcionáře	Počet akcií	Podíl v %
Tomáš Spurný, předseda představenstva	74 426	0,015 %

K 31. prosinci 2017 a 2016 nevlastnila žádná jiná spřízněná osoba ani žádná jiná osoba se zvláštním vztahem k Bance akcie Banky.

37.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z REALIZOVATELNÝCH FINANČNÍCH AKTIV SKUPINY

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Rezervní fond, který byl k 31. prosinci 2015 ve výši 167 mil. Kč, se k 31. prosinci 2016 snížil na výši 102 mil. Kč na základě rozhodnutí valné hromady MONETA Auto, s.r.o. konané 22. června 2016, kde jediný společník společnosti MONETA Auto, s.r.o. změnil stanovy společnosti, odstranil článek 13 „Rezervní fondy“ a odsouhlasil převod „Rezervního fondu“ ve výši 65 mil. Kč do Nerozděleného zisku.

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku ve výši 102 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (2016: 102 mil. Kč) zahrnují rezervní fond MONETA Money Bank, a.s.

Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv

mil. Kč	Dluhopisy	Akcie	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2017	447	1	-85	363
Zisky a ztráty v období vykázané ve výkazu zisku a ztráty*	-343	0	0	-343
Zisky a ztráty v období vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv**	-184	8	99	-77
31. prosince 2017	-80	9	14	-57

mil. Kč	Dluhopisy	Akcie	Odložená daň	Celkem
1. ledna 2016	477	118	-113	482
Zisky a ztráty v období vykázané ve výkazu zisku a ztráty*	0	-279	0	-279
Zisky a ztráty v období vykázané v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv**	-30	162	28	160
31. prosince 2016	447	1	-85	363

* Představuje čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv vykázaných ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací“.

** Zahrnuje přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu, včetně přecenění dluhových cenných papírů až do jejich reklasifikace do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti (viz. bod 5.6.2.1).

38. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁLY

Program virtuálních akcií

Následující tabulka ukazuje vstupy použité pro určení reálné hodnoty virtuálních akcií v Programu virtuálních akcií (popsaný v účetních politikách v bodě 5.15):

v Kč	2017	2016
Vážený průměr reálné hodnoty	82,40	82,80
Informace, jak byla reálná hodnota stanovena		
Oceňovací model	Black-Scholes	Black-Scholes
Cena akcie	82,40	82,80
Očekávaná volatilita	12,75 %	21,43 %
Bezriziková úroková míra	0,58 %	0,45 %
Vážený průměr zbytkové doby života opcí (v letech)	0,33	1,33

Následující tabulka dokládá stav virtuálních akcií:

	Počty v tisících	Vážený průměr ceny akcie v Kč
Zůstatek k 1. lednu 2016	0	0
Poskytnuté	694	68,00
Uplatněné	3	77,87
Propadlé	60	76,82
Zůstatek k 31. prosinci 2016	631	82,80
Uplatnitelné k 31. prosinci 2016	0	0
Poskytnuté	0	0
Uplatněné	11	80,47
Propadlé	74	79,59
Zůstatek k 31. prosinci 2017	546	82,40
Uplatnitelné k 31. prosinci 2017	0	0

Tabulka níže dokládá výši závazku vyplývajícího z peněžně vypořádávaných úhrad vázaných na akcie v rámci Programu virtuálních akcií, které jsou vykázané na řádku „Ostatní závazky“.

mil. Kč	
Zůstatek závazku vůči zaměstnancům k 1. lednu 2016	0
Celkové náklady vykázané v roce 2016	2
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2016	20
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-18
Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2016	20
Celkové náklady vykázané v roce 2017	2
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2017	29
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-27
Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2017	49

Banka eviduje vůči GECIHL k 31. prosinci 2017 pohledávku z titulu kompenzace programu na virtuální akcie ve výši 45 mil. Kč (2016: 18 mil. Kč). Bližší informace ohledně programu na virtuální akcie jsou uvedeny v bodě 5.15.

Program odměňování pro členy představenstva

V roce 2017 přijala dozorčí rada novou politiku odměňování, platnou pro členy představenstva pro hodnocení výkonnosti ve (fiskálním) roce 2017 a v dalších letech, která je detailně popsána v podmínkách Executive Variable Incentive Plan („EVIP“). Další podrobnosti o programu EVIP (zejména celkové přiznané a vyplacené benefity v roce 2017) jsou uvedeny v sekci 4.11 Výroční zprávy.

Celková bilance časového rozlišení EVIP zveřejněná v položce „Ostatní závazky“ k 31. prosinci 2017 činí 72 mil. Kč, z toho částka 38 mil. Kč se vztahuje na odměnu, která bude vyplacena v následujících třech letech formou hotovostních plateb, jak je definována v podmínkách EVIP, bez ohledu na možný odchod člena představenstva. Tato variabilní část je spojena s celkovým výnosem akcionářů

(„TSR“), a proto se vyplacená částka bude lišit podle změny tržní ceny akcií a na základě rozdělení zisku Banky (vyplacené dividendě). V případě časového rozlišení k 31. prosinci 2017 byla TSR 1,093 použita na variabilní část bonusů EVIP a byla vypočítána následovně:

$$1.0 + \left\{ \frac{(\text{MMB konečná cena akcie} - \text{MMB počáteční cena akcie}) + \text{Dividenda na akci}}{\text{MMB Počáteční cena akcie}} \right\} = \text{MMB TSR}$$

MMB konečná cena akcie (průměrná cena akcie MMB v průběhu prosince 2017)	79,5
MMB počáteční cena akcie (průměrná cena akcie MMB v průběhu ledna 2017)	81,68
Dividenda na akci	9,8

Pro výpočet variabilní části, která bude vyplacena v roce 2018, bude použité TSR 1,14 vypočtené na základě průměrné konečné ceny akcie MMB za leden 2018.

39. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

39.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Neodvolatelné úvěrové přísliby	20 109	15 843
Vydané záruky	853	1 029
Úvěrové limity u vydaných záruk*	807	483
Vystavené akreditivy	1	2
Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem	21 770	17 357

* Tento řádek představuje příslibené limity u záruk, které mohou být klienty využity.

39.2 VÝZNAMNÉ PRÁVNÍ SPORY

Mezi významné probíhající právní spory patří (i) soudní řízení ve věci žaloby ARC equity services a.s. (dříve Arca Services a.s., „ARC Services“) vůči Bance v souvislosti s akvizicí části podniku společnosti Agrobanka Praha, a.s., nyní Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci („Agrobanka“), z roku 1998 („Akvizice“) a (ii) správní řízení vedené Českou obchodní inspekcí („ČOI“) vůči společnosti MONETA Auto, s.r.o. („MONETA Auto“).

39.2.1 Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998

V souvislosti s žalobou ARC Services Banka uvádí, že je vystavena níže uvedeným rizikům souvisejícím s pokračující likvidací Agrobanky, které mohou mít významný nepříznivý dopad na reputaci, podnikání, provozní výsledky a finanční situaci Banky a na hodnotu jejích akcií.

Po dokončení Akvizice v roce 1998 někteří akcionáři Agrobanky a členové její dozorčí rady zpochybňovali žalobami podanými u českých soudů proti Bance a Agrobance platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy. Pokud by soudy tenkrát rozhodly, že Akvizice

je neplatná a v rozporu s právními předpisy, pak by tehdy hrozilo, že Akvizice bude rozvázána a Banka bude povinna vrátit Agrobance veškerý majetek a/nebo závazky, které by měly patřit Agrobance, nebo alternativně zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/nebo závazků.

V roce 2010 uzavřela Banka společně s dalšími osobami ze skupiny GE (tehdejšího jediného akcionáře Banky) s Agrobankou a jejími akcionáři vlastníci akcií odpovídající více než 60 % podílu v Agrobance dohodu o narovnání, v důsledku čehož (i) byly shora uvedené žaloby proti Bance vzaty zpět a příslušná soudní řízení byla zastavena a rovněž (ii) se Agrobanka a její akcionáři, kteří uzavřeli dohodu o narovnání, vzdali všech svých nároků souvisejících s Akvizicí vůči Bance („Narovnání z roku 2010“). V září 2014 valná hromada Agrobanky schválila v souladu s Narovnáním z roku 2010 vyšší likvidačního zůstatku k rozdělení mezi akcionáře, a to více než 96 % přítomných akcionářů.

Právní kroky skupiny Arca

V říjnu 2016 společnost ARC Services, menšinový akcionář Agrobanky, který není stranou Narovnání z roku 2010 a dle dostupných informací je členem skupiny Arca, podala k Obvodnímu soudu pro Prahu 4 žalobu proti Bance, Agrobance a Jiřímu Klumparovi (nucenému správci Agrobanky v roce 1998) na určení neplatnosti Akvizice. Banka vyrozuměla, že ARC Services nabyla své akcie v Agrobance až v průběhu roku 2016, tj. až dva roky po schválení výše likvidačního zůstatku Agrobanky jejími akcionáři.

Na základě úvodního vyjádření Banky k žalobě ARC Services Vrchní soud v Praze rozhodl, že věcně příslušným soudem v daném sporu je Městský soud v Praze a spor byl proto postoupen a bude projednáván u Městského soudu v Praze. Banka je přesvědčena (jak také Banka a Agrobanka uvedly v jejich společném vyjádření Městskému soudu v Praze z října 2017), že Akvizice je platná a byla uzavřena v souladu s právními předpisy, že ARC Services, další akcionáři ani členové představenstva a dozorčí rady Agrobanky nemohou před soudy zpochybňovat platnost a zákonnost Akvizice a že žaloba ARC Services je nedůvodná. Stejně tak Česká národní banka prohlásila ve svém stanovisku z 11. srpna 2017 uveřejněném na jejích oficiálních internetových stránkách, že považuje Akvizici za platnou.

Banka se bude všemi dostupnými právními prostředky bránit proti žalobě ARC Services a jakýmkoliv dalším nárokům uplatněným vůči ní, jejím dceřiným společnostem nebo ve vztahu k jejímu majetku. V této souvislosti Banka uvádí, že Městský soud v Praze (jako prvoinstanční soud) a Vrchní soud v Praze (jako odvolací soud) již dříve zamítly obdobnou žalobu podanou jinými akcionáři Agrobanky.

Pokud by soud v hraničním případě vyhověl žalobě ARC Services, pak není vůbec zřejmé, jak by soud rozhodl o nápravě takové stavu a jaký dopad by takové

rozhodnutí mohlo mít na Banku. Banka má za to, že rozvázání Akvizice a navrácení jakéhokoliv majetku a/ nebo závazků Agrobance by již bylo obtížně proveditelné vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo již téměř 20 let a prakticky všechn majetek a závazky, které Banka původně nabyla od Agrobanky, přestaly existovat.

Soud by v tomto hraničním případě mohl namísto toho teoreticky uložit Bance povinnost zaplatit Agrobance finanční ekvivalent takového majetku a/ nebo závazků. Není zřejmé, jak by soud mohl určit výši tohoto finančního ekvivalentu a je vysoce pravděpodobné, že o určení této výše by se vedly další soudní spory.

V září 2016 ARC Services rovněž podala trestní oznámení, ve kterém mimo jiné tvrdí, že signatáři Narovnáni z roku 2010 a jiných souvisejících transakcí v rámci likvidace Agrobanky, včetně likvidátora a členů orgánů Agrobanky a zástupců dvou entit skupiny GE a Banky, údajně měli v souvislosti s uzavřením Narovnáni z roku 2010 spáchat trestné činy podplácení a porušování povinností při správě cizího majetku. Banka odmítá jakákoliv takováto nařčení, jelikož Narovnáni z roku 2010 a proces likvidace Agrobanky jsou plně v souladu s příslušnými právními předpisy. Přestože český právní řád zná vedle trestní odpovědnosti fyzických osob také trestní odpovědnost osob právnických, Banka v tomto případě takový postup ve vztahu ke své osobě vylučuje.

Potenciální riziko úpadku Agrobanky

Agrobanka byla historicky ohrožená úpadkem. V tomto, ač nepravděpodobném případě by pak insolvenční správce Agrobanky mohl zpochybnit platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy, uplatnit vlastnické právo k majetku Banky, který nabyla od Agrobanky, a pokusit se tento majetek zahrnout do majetkové podstaty Agrobanky a získat tak nad tímto majetkem kontrolu. Případně by insolvenční správce Agrobanky mohl uplatnit u soudu proti Bance nárok na zaplacení finančního ekvivalentu tohoto majetku.

Vzhledem k tomu, že od dokončení Akvizice uplynulo již téměř 20 let, Banka má za to, že by bylo pro insolvenčního správce obtížně určit a prokázat, který majetek Banky má být zahrnut do insolvenční podstaty Agrobanky a získat tak nad ním kontrolu. Banka by se i v tomto případě bránila všemi dostupnými právními prostředky.

Riziko úpadku na straně Agrobanky bylo významně sníženo uzavřením Narovnáni z roku 2010 a dohodou mezi Bankou a Agrobankou na tom, že Banka uhradí část nákladů likvidace Agrobanky. Pro tento nepravděpodobný případ úpadku Agrobanky nicméně trvá i nadále reziduální riziko, že by insolvenční správce Agrobanky mohl porušit Narovnáni z roku 2010 a pokusit se zpochybnit Akvizici a převzít kontrolu nad údajným majetkem Agrobanky nebo uplatnit proti Bance nárok na zaplacení finančního ekvivalentu tohoto majetku. Přesto má Banka za to, že jakýkoliv insolvenční správce Agrobanky by byl vázán podmínkami Narovnáni z roku

2010, a tedy zákazem napadat platnost Akvizice a její soulad s právními předpisy.

Úpadek Agrobanky by mohl nastat v souvislosti s (i) neočekávanými daňovými povinnostmi Agrobanky určenými českým správcem daně a (ii) případným rozhodnutím soudu určujícím, že výše likvidačního zůstatku schváleného valnou hromadou Agrobanky v září 2014 je nedostatečná, a to na základě toho, že Akvizice je neplatná. V této souvislosti Banka uvádí, že valná hromada Agrobanky schválila výši likvidačního zůstatku k rozdělení mezi akcionáře více než 96 % přítomných akcionářů, a pokud je Bance známo, není Agrobanka k dnešnímu dni v úpadku.

Další potenciální rizika

Dále existuje riziko, že se akcionáři Agrobanky, kteří neuzavřeli Narovnáni z roku 2010, mohou pokoušet napadat Akvizici. Rovněž nelze zaručit, že takto nebudou postupovat Agrobanka a její akcionáři, kteří uzavřeli Narovnáni z roku 2010 a smluvně se tak zavázali, že nebudou takové kroky vůči Bance činit. Banka si ke dni této zprávy není vědoma uplatnění žádného takového nároku.

Konečně, negativní vývoj v souvislosti s Agrobankou, může vést k negativní publicitě, která může mít významný nepříznivý dopad na reputaci, podnikání, provozní výsledky, finanční situaci a/ nebo vyhlídky Banky a cenu jejích akcií. Banka důsledně monitoruje jakoukoliv takovou negativní publicitu a obezřetně reaguje na všechny pokusy poškodit její podnikání, dobrou pověst a vyhlídky.

Současný stav likvidace Agrobanky

Agrobanka se nyní nachází v konečné fázi její likvidace, její akcie byly v roce 2016 zrušeny a proces výplaty likvidačního zůstatku byl zahájen v březnu 2017. Současně bylo z rezervy vytvořené Bankou v souvislosti s Agrobankou uvolněno 143 miliónů Kč, tedy částka vyplacená Bankou. K dnešnímu dni již valná většina akcionářů Agrobanky obdržela své podíly na likvidačním zůstatku.

V této souvislosti Banka poznamenává, že dle platného korporátního práva je možné obnovit likvidaci společnosti, pokud by se po jejím výmazu z obchodního rejstříku objevil nějaký dříve neznámý majetek. Banka má za to, že rizika spojená s obnovou likvidace Agrobanky se po jejím výmazu budou postupně snižovat.

39.2.2 Správní řízení zahájené Českou obchodní inspekcí proti MONETA Auto

V srpnu 2015 ČOI uložila společnosti MONETA Auto pokutu ve výši 5 milionů Kč za údajné porušení zákona o spotřebitelském úvěru. Podle ČOI úvěrové smlouvy uzavřené v období od roku 2011 do roku 2014 mezi MONETA Auto a spotřebiteli a související úvěrová dokumentace neobsahovaly správné informace o roční procentní sazbě nákladů („RPSN“) a celkové částce splatné spotřebitelem společnosti MONETA Auto v souvislosti s úvěrovou smlouvou.

MONETA Auto podala proti tomuto rozhodnutí odvolání k ústřednímu řediteli ČOI. V červenci 2016 ústřední ředitel ČOI snížil pokutu na částku 4 miliony Kč a ve zbytku prvostupňové rozhodnutí ČOI potvrdil. MONETA Auto je přesvědčena, že příslušné úvěrové smlouvy uzavřené v období od roku 2011 do roku 2014 jsou plně v souladu se zákonem o spotřebitelském úvěru a v srpnu 2016 proto podala k soudu správní žalobu proti rozhodnutí ústředního ředitele ČOI. V srpnu 2017 soud žalobu MONETA Auto zamítl a MONETA Auto proti tomuto rozhodnutí následně podala kasační stížnost k Nejvyššímu správnímu soudu. Řízení u Nejvyššího správního soudu dosud probíhá.

Spotřebitelé, kteří jsou stranou příslušných úvěrových smluv se společností MONETA Auto z let 2011 až 2014, se mohou v důsledku rozhodnutí ČOI pokusit domáhat toho, že (i) nejsou povinni společnosti MONETA Auto platit úroky a poplatky sjednané v úvěrové smlouvě a že (ii) jsou povinni platit společnosti MONETA Auto pouze úroky ve výši diskontní sazby uveřejněné ČNB a že by MONETA Auto měla vrátit těmto spotřebitelům již zaplacené úroky a poplatky v rozsahu, v jakém převyšují diskontní sazbu uveřejněnou ČNB.

ČOI zahájila další správní řízení a kontroly vůči MONETA Auto ohledně toho, zda MONETA Auto postupovala v souladu se zákonem o spotřebitelském úvěru. Následně ČOI uložila MONETA Auto (i) v říjnu 2015 pokutu ve výši 100 000 Kč (sníženou ústředním ředitelem ČOI na 80 000 Kč), (ii) v dubnu 2017 pokutu ve výši 900 000 Kč a (iii) v srpnu 2017 pokutu ve výši 800 000 Kč, vždy pro údajné porušení zákona o spotřebitelském úvěru. MONETA Auto je přesvědčena, že postupovala v souladu se všemi zákonnými požadavky, a napadla výše uvedená rozhodnutí ústředního ředitele ČOI ve správních řízeních, resp. ve správním soudnictví. O žádné z výše uvedených záležitostí zatím nebylo s konečnou platností rozhodnuto.

Spotřebitelé, kteří jsou stranou příslušných úvěrových smluv se společností MONETA Auto, se mohou v důsledku rozhodnutí ČOI pokusit proti MONETA Auto domáhat toho, že (i) příslušné smlouvy o úvěru nebyly platně uzavřeny a že (ii) nejsou povinni společnosti MONETA Auto platit úroky a poplatky sjednané v úvěrové smlouvě, a že jsou povinni společnosti MONETA Auto vrátit pouze jistinu úvěru (nebo úrok ve výši diskontní sazby uveřejněné ČNB), a že MONETA Auto je povinna vrátit

těmto spotřebitelům všechny doposud zaplacené úroky a poplatky.

39.2.3 Návrh skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady

Společnost Arca Capital Bohemia, a.s., menšinový akcionář Banky a dle dostupných informací člen skupiny Arca, podala dne 16. ledna 2018 u Městského soudu v Praze návrh na určení neplatnosti usnesení přijatých valnou hromadou Banky 26. října 2017, a to ve věci schválení vnitřního předpisu upravujícího odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit a příslušných vzorových smluv o výkonu funkce. Banka je přesvědčena, že tato usnesení valné hromady jsou platná a byla přijata v souladu s platnými právními předpisy, stanovami Banky a dobrými mravy a že uvedený návrh je nedůvodný.

40. LEASING

Operativní leasing – Skupina jako nájemce

Skupina si pronajímá zejména kanceláře nebo prostory pro pobočky a vozidla. Pronájmy prostor jsou na dobu neurčitou i dobu určitou (obvykle 5 let). Vozidla jsou pronajímána nejvýše na dobu 5 let.

V následující tabulce jsou uvedeny závazky z nevypověditelného operativního leasingu, které nejsou zachyceny ve výkazu o finanční pozici:

Závazky z nevypověditelného operativního leasingu

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Do 1 roku	252	318
Od 1 roku do 5 let	659	503
Více než 5 let	542	9
Minimální leasingové platby celkem	1 453	830

Náklady na nevypověditelné operativní leasingy vykázané v úplném výsledku hospodaření:

mil. Kč	2017	2016
Leasingové splátky účtované během období do nákladů	334	346
Sníženo o přijaté platby z podnájmu	0	-1
Náklady za období celkem	334	345

Platby z podnájmu v roce 2016 představují nájemné účtované společností spřízněným se společností General Electric Company.

Finanční leasing – Skupina jako nájemce

Skupina si pronajímá různou bankovní techniku, např. počítačky bankovek, u které je doba trvání pronájmu 5 let. Tyto leasingy jsou při zahájení leasingu klasifikovány jako finanční leasing. Pronajímatel je ze zákona vlastníkem pronajímaného aktiva po celou dobu pronájmu a po skončení doby pronájmu se vlastnictví převádí na Banku.

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Do 1 roku	1	7
Od 1 roku do 5 let	3	1
Minimální leasingové platby celkem	4	8
Neuhrazené závazky celkem	4	8

Finanční leasing – Skupina jako pronajímatel

Minimální leasingové platby – finanční leasing

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Do 1 roku	2 325	2 817
Od 1 roku do 5 let	2 932	4 234
Více než pět let	27	45
Minimální leasingové platby celkem	5 284	7 096
Sníženo o nerealizovatelné výnosy	-104	-370
Současná hodnota leasingové pohledávky	5 180	6 726
Sníženo o opravné položky	-124	-93
Účetní hodnota leasingové pohledávky	5 056	6 633

Účetní hodnota leasingové pohledávky je v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykázána v rámci Úvěrů a pohledávek za klienty.

Skupina pronajímá zejména stroje, vozidla a zařízení malým a středním podnikům (SME) nebo podnikatelům s typickou dobou nájmu v rozpětí 3 až 6 let.

Operativní leasing – Skupina jako pronajímatel

Operativní leasingy poskytuje Skupina komerčním klientům. Účetní hodnota pronajatých aktiv je v bodu 28.

Minimální leasingové platby – operativní leasing

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Do 1 roku	50	50
Od 1 roku do 5 let	77	103
Více než 5 let	0	0
Minimální leasingové platby celkem	127	153

41. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Ke spřízněným stranám Skupiny patří mateřská společnost, dceřiné podniky, přidružené společnosti, klíčoví členové vedení a jejich blízcí rodinní příslušníci.

V souladu se strategií zaměřenou na prodej většiny finančních služeb a zaměření se na průmyslový sektor oznámenou společností GE v dubnu 2015 nabídl jediný akcionář Banky GECIHL 51% kmenových akcií Banky (dále jen „Nabídka“) institucionálním investorům a Banka požádala o přijetí všech kmenových akcií k obchodování na hlavním trhu (Prime Market) Burzy cenných papírů Praha (dále jen „Vstup na burzu“). Nabídka byla dokončena a vypořádána dne 10. května 2016. Podmíněné obchodování akcií začalo dne 6. května 2016 a oficiální obchodování akcií dne 10. května 2016. Navíc, veřejná nabídka zahrnovala i opci na nadlimitní úpis 7,65% podílu na kmenových akciích Banky, kterou bylo možné uplatnit ve 30-ti denní lhůtě počínající prvním dnem podmíněného obchodování na Burze cenných papírů Praha. Institucionální investoři využili dodatečnou nabídku ve výši 6,5% podílu na kmenových akciích Banky.

Dne 29. září 2016 GE oznámila, že prodala dalších 125 milionů kmenových akcií Banky, které odpovídaly podílu zhruba 24,5% na základním kapitálu Banky. Po uskutečnění této nabídky měla GE zbývající podíl na základním kapitálu ve výši přibližně 18%.

V roce 2017 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

mil. Kč	Klíčoví členové managementu*	Původní majoritní akcionář	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	17	0	0	17
Závazky vůči klientům	24	0	0	24
Provozní náklady	-115	0	0	-115

V roce 2016 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

mil. Kč	Klíčoví členové managementu*	Původní majoritní akcionář**	Ostatní spřízněné strany**	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	2	0	0	2
Závazky vůči klientům	13	0	0	13
Provozní náklady	-165	55	-225	-335
Ostatní provozní výnosy	0	0	8	8

* Zahrnuje členy dozorčí rady, představenstva a ostatní klíčové členy managementu.

** Na základě oznámení GE v září 2016 prodal část dalších akcií a snížit tak svůj podíl na základním kapitálu Banky pod 20% je uveden pouze přehled nákladů a výnosů za období roku 2016. Pohledávky a závazky k 31. prosinci 2016 nejsou uvedeny vzhledem k tomu, že GE nebyla k 31. prosinci 2016 již spřízněná strana.

Řádek „Provozní náklady“ z transakcí s klíčovými členy managementu zahrnuje mzdy, kompenzace a benefity, které byly vyplaceny nebo na ně byly vytvořeny dohadné položky v průběhu roku členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovými členům managementu.

41.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A OSTATNÍM KLÍČOVÝM ČLENŮM MANAGEMENTU

V průběhu roku byly klíčovými členům managementu vyplaceny nebo přiznány následující bonusy:

mil. Kč	2017	2016
Krátkodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	87	98
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	76	91
členům dozorčí rady	11	7
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, z toho pro:	43	75
členy představenstva a ostatní klíčové členy managementu	43	75
Částky vyplacené dle akciových opčních plánů	5	8
členům představenstva a ostatním klíčovými členům managementu	5	8
Odměny celkem	135	181

Tato tabulka obsahuje mzdy, kompenzace, benefity a platby související s retenčními programy, které byly vyplaceny nebo na ně byly vytvořeny dohadné položky v průběhu roku členům představenstva, dozorčí rady a ostatním klíčovými členům managementu Skupiny. Dále zahrnuje dlouhodobé benefity vyplacené v daném roce, které byly akruovány v předchozích letech.

42. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Vykazování podle segmentů probíhá v souladu se standardem IFRS 8 Provozní segmenty.

Provozní segmenty jsou vykazovány způsobem, který odpovídá vykazování pro potřeby představenstva a senior managementu Skupiny, které odpovídá za přidělování zdrojů a posuzování výkonnosti provozních segmentů.

Skupina má následující provozní segmenty: Komerční segment, Retailový segment a Ostatní/Treasury.

Komerční segment zahrnuje vklady, investiční úvěry, revolvingové produkty, financování nemovitostí, finanční leasing a ostatní služby související s transakcemi s malými a středními podnikateli, s podnikovou klientelou, finančními institucemi a s institucemi z veřejného sektoru. Služby jsou poskytovány prostřednictvím sítě poboček, on-line kanálů nebo s využitím externích prodejních kanálů.

Retailový segment se zaměřuje na vklady, úvěry, revolvingové produkty, kreditní karty, hypotéky, finanční leasing a ostatní transakce se spotřebiteli. Mezi retailovou klientelu patří soukromé osoby, zaměstnanci Skupiny a zaměstnanci partnerů Skupiny. Tento segment poskytuje služby občanům prostřednictvím pobočkové sítě, online kanálů a externích prodejních kanálů.

Ostatní/Treasury zahrnuje zejména činnost oddělení řízení aktiv a pasiv. Tento segment se zaměřuje na cizoměnové transakce, investice do dluhových cenných papírů, kapitálové investice, ostatní neúročená aktiva a ostatní operace, které nespádají do žádného z výše uvedených segmentů.

Skupina nemá žádného klienta – spřízněnou stranu ani skupinu spřízněných stran, ve vztahu k nimž by výnosy z realizovaných transakcí překročily 10 % hospodářského výsledku Skupiny. Níže uváděné výnosy segmentů představují pouze výnosy realizované s externími klienty.

Křížové financování mezi provozními segmenty není významné, neboť většinu závazků představují běžné účty klientů, které nejsou úročené nebo jsou úročeny sazbou 0,1% p.a.

Příjmy Skupiny jsou generovány na území České republiky a Skupina nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2017				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 077	5 337	168	7 582
Náklady na úroky a podobné náklady	-40	-157	-21	-218
Čisté výnosy z poplatků a provizí	516	1 393	24	1 933
Výnosy z dividend	0	0	0	0
Čistý zisk z finančních operací	0	0	709	709
Ostatní provozní výnosy	107	222	0	329
Provozní výnosy celkem	2 660	6 795	880	10 335
Čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	-128	-253	0	-381
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	2 532	6 542	880	9 954
Provozní náklady celkem				-4 947
Znehodnocení Goodwillu				-104
Zisk za účetní období před zdaněním				4 903
Daň z příjmů				-980
Zisk za účetní období po zdanění				3 923
Aktiva segmentu celkem	66 010	66 233	67 491	199 734
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	61 696	61 984	0	123 680
Závazky segmentu celkem	51 654	84 571	37 746	173 971

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
2016				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 236	6 160	98	8 494
Náklady na úroky a podobné náklady	-45	-144	0	-189
Čisté výnosy z poplatků a provizí	537	1 416	8	1 961
Výnosy z dividend	0	0	26	26
Čistý zisk z finančních operací	0	0	598	598
Ostatní provozní výnosy	60	108	0	168
Provozní výnosy celkem	2 788	7 540	730	11 058
Čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	-196	-833	0	-1 029
Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	2 592	6 707	730	10 029
Provozní náklady celkem				-4 982
Znehodnocení Goodwillu				0
Zisk za účetní období před zdaněním				5 047
Daň z příjmů				-993
Zisk za účetní období po zdanění				4 054
Aktiva segmentu celkem	61 179	58 032	30 168	149 379
Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty	57 251	54 609	0	111 860
Závazky segmentu celkem	45 604	75 021	1 486	122 111

43. ŘÍZENÍ RIZIK

Cílem Skupiny je dosáhnout v rámci svých obchodních činností konkurenceschopných výnosů při akceptovatelné úrovni rizika. Řízení rizik zahrnuje kontrolu rizik spojených se všemi obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém Skupina působí, a zabezpečuje, že přijímaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity a rizikovým apetitem.

Při řízení rizik Skupina spoléhá na tři pilíře:

- lidské zdroje (kvalifikovanost a zkušenost svých zaměstnanců),
- risk governance (včetně dobře definovaných informačních toků, procesů a odpovědností) a
- data pro řízení rizik (včetně využívání sofistikovaných analytických nástrojů a technologií).

Tato kombinace podporuje úspěšnost Skupiny a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

Procesy řízení rizik Skupiny se opírají o pokročilé analytické nástroje, založené na celoskupinových datových skladech, a centralizovaných schvalovacích procesech. To Skupině umožňuje oceňovat na základě rizikovitosti za pomoci interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.

Velikost rizika je měřena z hlediska dopadu na hodnotu aktiv a/nebo kapitálu a na ziskovost Skupiny. Z tohoto pohledu Skupina hodnotí potenciální dopady změn politických, ekonomických, tržních a provozních podmínek a změn úvěrové bonity klientů na své podnikání.

Je-li to možné a efektivní, Banka zajišťuje centralizované řízení rizik Skupiny. Centralizace řízení rizik v Bance je realizována zejména formou outsourcingu nebo metodickým řízením ostatních členů Skupiny.

43.1 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ŘÍZENÍ RIZIK

Představenstvo Banky zřídilo následující hlavní výbory pro řízení rizik Skupiny:

- Enterprise Risk Management Committee (dále jen „ERMC“) pro oblast rámce řízení rizik, řídicího a kontrolního systému a systému vnitřně stanoveného kapitálu,
- Credit Committee (dále jen „CRCO“) pro oblast řízení úvěrového rizika,
- Asset & Liability Committee (dále jen „ALCO“) pro oblast řízení aktiv a pasiv, tržního rizika a rizika likvidity,
- Capital Committee (dále jen „CAPCO“) pro oblast řízení kapitálu (představenstvo Banky rozhodlo v prosinci 2017 o zrušení CAPCO a rozdělení jeho agendy mezi ALCO a ERMC od ledna 2018), a
- Compliance & Anti-Fraud Committee pro oblast compliance, operativního řízení vnitřního kontrolního systému a řízení rizika podvodů.

Mezi členy těchto výborů patří členové představenstva a další vedoucí zaměstnanci Banky. Výbory jsou odpovědné zejména za:

- schvalování zásad řízení příslušných rizik včetně základních metod, limitů, předpokladů scénářů a jakýchkoli dalších parametrů používaných v procesu řízení rizik,
- monitorování vývoje příslušných rizik včetně dodržování limitů a schvalování nápravných opatření při překročení limitů nebo nežádoucích vývojových trendech, a
- sledování adekvátnosti, spolehlivosti a efektivnosti vnitřních předpisů, procesů a limitů pro řízení rizik v oblasti své působnosti.

Další výbory Banky zaměřené na řízení jednotlivých rizik, které zřídil Chief Risk Officer Banky (dále jen „CRO“), jsou následující:

- Credit Monitoring and Management Committee (dále jen „CMMC“) monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního úvěrového portfolia Banky mimo proces work-outu (proces vymáhání) a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Division a Commercial Banking Division. CMMC reportuje CRCO.
- Problem Loan Committee (dále jen „PLC“) monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního úvěrového portfolia Banky v procesu work-outu u komerčních individuálně řízených úvěrů a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Division a Legal Division. PLC reportuje CRCO.
- New Product Introduction Council (dále jen „NPIC“) koordinuje vývoj a nasazení nových nebo materiálně změny stávajících produktů. Jeho členy jsou zaměstnanci příslušných divizí Banky. NPIC reportuje ERMC.
- Model Risk Oversight Committee (dále jen „MROC“) monitoruje riziko modelů a jeho členy jsou zaměstnanci Risk Division a Finance Division. MROC reportuje ERMC.

Za řízení rizik na individuálním i konsolidovaném základě odpovídá Risk Division Banky. CRO v čele Risk Division je členem představenstva Banky. Risk Division především:

- monitoruje, měří a reportuje úvěrové, tržní a operační riziko, riziko likvidity a riziko modelů a navrhuje opatření k nápravě v případě překročení limitů nebo nepříznivých trendů;
- stanovuje podmínky pro poskytování úvěrů a úvěrových rámců včetně jejich následného schvalování;
- posuzuje akceptovatelnost zajišťovacích instrumentů poskytnutých dlužníky Bance jako zajištění úvěrů a úvěrových rámců;
- zajišťuje řízení úvěrového portfolia;
- provádí kontrolní činnost v oblasti úvěrových obchodů;
- zajišťuje metodickou podporu a kontrolní funkce v oblasti informační bezpečnosti;
- spravuje datovou infrastrukturu a analytické informační systémy sloužící k podpoře řízení rizik;
- zajišťuje řízení rizika modelů;
- zajišťuje vývoj a udržování modelů pro řízení úvěrového rizika, vymáhání, tvorbu opravných položek a rezerv, řízení operačního rizika a kapitálovou alokaci;
- monitoruje podvodné operace u úvěrového portfolia a podílí se na jejich prevenci; a
- zajišťuje vymáhání pohledávek.

Jednotlivá oddělení Risk Division odpovídají zejména:

- oddělení Commercial Portfolio Management & Underwriting za řízení komerčního úvěrového rizika (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování, kontrolní činnost);
- oddělení Consumer Risk za řízení retailového úvěrového rizika (produktové podmínky, schvalování, monitorování a reportování, kontrolní činnost);
- oddělení Collateral Management za řízení zajištění (metodika, oceňování);
- oddělení Risk Infrastructure za IT infrastrukturu pro řízení rizik (informační systémy, aplikace a datové struktury pro řízení úvěrového rizika);
- oddělení Planning, Reserving & Models za vývoj kreditních modelů a modelů pro tvorbu opravných položek a rezerv;
- oddělení Collections & Recovery za vymáhání (včetně procesu early work-out pro komerční úvěry); a
- oddělení Enterprise Risk Management (dále jen „ERM“) za metodiku, měření, monitorování a reporting tržního a operačního rizika, rizika likvidity a modelů, za měření úvěrového rizika, za metodiku a výpočet regulačního a vnitřně stanoveného kapitálového požadavku;
- oddělení IT Security za řízení informační bezpečnosti.

Skupina se ve svém podnikání primárně zaměřuje na poskytování vkladových účtů, úvěrů a úvěrových rámců pro retailové klienty a na zajištění financování pro podnikatele a malé a střední podniky v České republice (viz bod I). Snahou Skupiny je nepřijímat rizika, která nejsou spojena s jejím hlavním předmětem podnikání, a minimalizovat všechna ostatní rizika. Hlavní cíle v oblasti řízení rizik a tolerance k jednotlivým typům rizik jsou vymezeny v dokumentu Risk Appetite Statement, který schvaluje představenstvo Banky.

43.2 ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Rámcem pro řízení kapitálu je sledování a dodržování limitu kapitálové přiměřenosti v souladu s pravidly Basel III kodifikovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, v platném znění. Místní regulační rámec dále tvoří zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění.

Banka řídí kapitál na konsolidovaném základě tak, aby splnila regulační požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené v pravidlech Basel III a dále tak, aby Skupina byla schopná pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při maximalizaci výnosu pro akcionáře pomocí optimalizace poměru mezi cizími a vlastními zdroji.

Minimální regulačně požadovaný kapitál (Pilíř I) je roven 8% rizikově vážených aktiv. V roce 2017 byla Banka povinna udržovat nad tento rámec povinnou bezpečnostní kapitálovou rezervu 2,5% a proticyklickou

kapitálovou rezervu 0,5% platné pro celý bankovní sektor v České republice. Celková regulačně požadovaná kapitálová přiměřenost v rámci Pilíře I na individuálním i konsolidovaném základě tak činila 11%.

V rámci Pilíře II (nebo také systém vnitřně stanoveného kapitálu, dále jen „SVSK“) Česká národní banka na základě vyhodnocení zprávy Banky o SVSK předložené v roce 2014 Bance v listopadu 2014 sdělila, že očekává, že Banka bude na konsolidovaném základě udržovat kapitálový poměr Tier I minimálně na hodnotě 14% od roku 2014. Banka akceptovala očekávání regulátora a rozhodla se udržovat ukazatel kapitálové přiměřenosti na úrovni alespoň 15,5% jako interní cíl.

Na základě vyhodnocení zprávy Banky o SVSK předložené v roce 2017 Česká národní banka, informovala Banku v listopadu 2017 o novém dodatečném kapitálovém požadavku dle Pilíře II ve výši 3% účinném od 1. ledna 2018, což znamená, že celkový požadovaný ukazatel kapitálové přiměřenosti zůstává na úrovni 14%.

V souladu s platnou regulací řídí Banka kapitál na konsolidovaném základě jak na úrovni regulačního kapitálového požadavku (tzv. Pilíř I), tak vnitřně stanoveného kapitálového požadavku (tzv. Pilíř II).

- Pro výpočet regulačního kapitálového požadavku k úvěrovému riziku na individuálním i konsolidovaném základě používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuálním základě používá Banka alternativní standardizovaný přístup. Česká národní banka však stanovila, že kapitálový požadavek k operačnímu riziku na individuálním základě nesmí být nižší než 75% kapitálového požadavku k operačnímu riziku vypočtenému standardizovanou metodou. K výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidovaném základě pro zbývající část konsolidačního celku se používá standardizovaná metoda.
- Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku zvolila Banka metody obdobné pokročilým metodám dle regulačního rámce Pilíře I, a to jak na individuálním, tak na konsolidovaném základě.

Kapitál Skupiny na konsolidovaném základě je tvořen zejména základním kapitálem, emisním áziem a nerozděleným ziskem z minulých let, tedy nejkvalitnějším kmenovým kapitálem Tier I.

K 31. prosinci 2016 Skupina zahrnuje do kapitálu na konsolidovaném základě i oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv. Banka vyplatila v roce 2015 dividendu ve výši 19,7 miliardy Kč. Dále 13. dubna 2016 (před přijetím akcií Banky k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s.) Banka vyplatila GE Capital International Holdings Limited dividendu ve výši 4,506 milionů Kč (včetně srážkové daně). Výše dividendy vyplacené v roce 2016 odpovídala čistému zisku Skupiny

za rok 2015. Dividenda 5 008 mil Kč (včetně srážkové daně) vyplacené v roce 2017 převyšuje čistý zisk Skupiny za rok 2016.

Banka v letech 2015, 2016 a 2017 splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti na individuálním i konsolidovaném základě, a to i po vyplacení dividend v letech 2015, 2016 a 2017.

Výše regulatorního kapitálu a jeho složek je uvedena níže:

mil. Kč	31.12.2017	31.12.2016
Kmenový kapitál Tier I (CET1)		
Splacený základní kapitál	511	511
Emisní ážio	5 028	5 028
Rezervní fond a nerozdělený zisk bez zisku za aktuální období	16 360	17 314
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-57	363
Odčitatelné položky z kmenového kapitálu Tier I	-1 189	-796
Regulatorní kapitál	20 653	22 420
Rizikově vážená aktiva celkem	118 547	109 301
Regulatorní požadavek kapitálové přiměřenosti	14,0%	14,0%
Kapitálový požadavek	16 597	15 302
Kapitálová přiměřenost	17,4%	20,5%

43.2.1 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek na jednoročním horizontu

Vnitřně stanovený kapitálový požadavek vyjadřuje výši kapitálu, který je potřebný pro pokrytí neočekávaných ztrát v následujících 12 měsících na zvolené hladině významnosti.

V současné době Banka používá pro stanovení vnitřně stanoveného kapitálového požadavku na individuálním i konsolidovaném základě interní model ECAP. Tento model pokrývá všechna pravidelná rizika, která jsou pro Skupinu materiální a na jejichž pokrytí se Skupina rozhodla držet kapitál. Rizika pokrytá modelem ECAP jsou:

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace;
- úrokové riziko v investičním portfoliu;
- operační riziko; a
- obchodní riziko: riziko, že Banka nedosáhne plánované úrovně zisku z důvodu výkyvů objemů obchodů.

Model ECAP je nastaven tak, že relevantní rizika jsou kvantifikována alespoň na 99,95% hladině významnosti, což odpovídá AA ratingu.

Ostatní rizika, která nejsou pokryta modelem ECAP a jsou pro Skupinu materiální v příštím plánovacím období, jsou identifikována prostřednictvím workshopu s členy představenstva a vybranými vedoucími zaměstnanci Banky, který je organizován na roční bázi. Seznam identifikovaných rizik, příslušné stresové scénáře a zpráva o systému vnitřně stanoveného kapitálu (dále jen „SVSK“) vycházející z tohoto procesu jsou projednávány a schvalovány na ERM. Identifikovaná rizika jsou

na čtvrtletní bázi monitorována a projednávána ERM, které může operativně nová rizika přidávat.

Kapitálové zdroje pro krytí vnitřně stanoveného kapitálového požadavku jsou stejné jako kapitálové zdroje na pokrytí regulatorního kapitálového požadavku.

43.2.2 Tříletý kapitálový výhled a stresové testování

Kromě posouzení vnitřně stanoveného kapitálového požadavku sestavuje Banka jednou ročně tříletý kapitálový výhled na individuálním i konsolidovaném základě, který zahrnuje očekávaný vývoj podle základního scénáře ekonomického prostředí a minimálně jednu stresovou variantu. Součástí kapitálového výhledu je výhled regulatorního kapitálového požadavku, výhled vnitřně stanoveného kapitálového požadavku, výhled kapitálových zdrojů a výhled ekonomických výsledků. Hlavní stresový scénář je vytvořen tak, aby odpovídal zhoršení nejvýznamnějších rizikových faktorů, které mohou nastat průměrně jednou za 25 let. Další stresové scénáře zahrnují nejvýznamnější identifikovaná strategická a další rizika. Tento výhled je na roční bázi předkládán České národní bance v rámci Zprávy o SVSK.

V roce 2017 kapitálový výhled spolu s výsledky stresového testování potvrdil, že Banka i Skupina jsou schopny udržet celkový kapitálový poměr bezpečně nad úrovní 15,5%, a to i v případě neočekávaného zhoršení makroekonomických podmínek.

43.2.3 Plán pro obnovu činnosti

S ohledem na regulatorní požadavky sestavuje Banka rovněž plán pro obnovu činnosti. Součástí plánu pro obnovu činnosti jsou tři stresové scénáře dané regulatorními požadavky (idiosynkratická událost, systémová událost a kombinace těchto dvou událostí) a návrh vhodných opatření, která umožní v případě potřeby operativně a včas reagovat na aktuální vývoj.

43.3 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko znamená riziko ztráty strany vyplývající ze selhání protistrany tím, že protistrana nedostojí svým finančním závazkům vyplývajícím ze smlouvy, na jejímž základě se strana stala věřitelem protistrany. Úvěrovému riziku je Skupina vystavena zejména v případě poskytnutých úvěrů, nepovolených debetů, vystavených záruk, akreditivů a mezibankovních obchodů.

43.3.1 Řízení úvěrového rizika

Řízení úvěrového rizika vychází ze schvalovacího procesu:

Individuálně řízené expozice představují expozice vůči podnikatelům a malým a středním podnikům, kdy úvěry a úvěrové rámce jsou schvalovány na základě individuálního posouzení dlužníkovy úvěrové schopnosti vzhledem k velikosti úvěru.

Portfoliově řízené expozice zahrnují expozice vůči fyzickým osobám, fyzickým osobám – podnikatelům a malým a středním podnikům (SME), kterým jsou úvěry a úvěrové rámce poskytovány na základě automatického schvalování (založeného na scoringových modelech). Specifické postavení má řízení úvěrového rizika spojeného s hypotečními úvěry, které jsou sice zařazeny mezi retailové expozice (zpravidla portfoliově řízené), ale řada používaných postupů a metod spadá do oblasti individuálně řízených expozic.

Expozice vůči protistranám na finančním trhu zahrnují expozice vůči finančním institucím a vládám. Tyto expozice vznikají zejména v rámci řízení likvidity a řízení tržních rizik. Transakce na finančních trzích provádí pouze Banka. Ostatní subjekty v rámci Skupiny mají jen nevýznamné pohledávky za bankami ve spojitosti se zůstatky na běžných účtech. Úvěrové riziko u těchto expozic je řízeno s využitím limitů stanovených pro jednotlivé země a protistrany, které se schvalují na základě externího ratingu.

Individuálně řízené expozice

a) Interní rating

Skupina používá interní statistický ratingový model k odhadu pravděpodobnosti toho, že komerční dlužník v následujících 12 měsících selže. Tento model využívá aktuální dostupné kvalitativní a kvantitativní informace. Ratingový výpočet vychází z posouzení ukazatelů dvou typů. Ukazatele prvního typu (finanční) jsou odvozeny z finančních výkazů a zohledňují finanční sílu dlužníka. Ukazatele druhého typu (nefinanční) slouží k posouzení dlužníka na základě kvalitativních informací, které zohledňují nefinanční rysy dlužníkovy podnikání. Finanční ukazatele mají větší váhu. Tento ratingový model přiřazuje dlužníkům bez selhání ratingový stupeň („obligor rating“ neboli OR) 0 až 21. Dlužníkům v selhání je přiřazen ratingový stupeň 22 (OR22 nebo ORD). Těchto 23 ratingových stupňů a přiřazené pravděpodobnosti selhání jsou:

- a) OR0 až 5: 0 % až 0,07 %
- b) OR6 až 10: 0,08 % až 0,39 %
- c) OR11 až 15: 0,59 % až 3,03 %
- d) OR16 až 21: 4,55 % až 35,00 %
- e) ORD: 100 %

Predikční schopnost tohoto ratingového nástroje je pravidelně ověřována a případné významné změny modelu schvaluje ERMIC.

b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka. Schvalování produktů Banky a MONETA Auto probíhá v Bance. Každý úvěr musí schválit CRCO nebo dva oprávnění zaměstnanci – jeden z obchodního oddělení, druhý z Risk Division. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

Schvalování produktů MONETA Leasing do stanovené výše probíhá v MONETA Leasing na základě delegování schvalovacích pravomocí; expozice nad tuto úroveň jsou schvalovány v Bance.

V rámci schvalování Skupina zejména vyhodnocuje finanční situaci potenciálního dlužníka a ekonomicky spjaté skupiny potenciálního dlužníka a posuzuje nabízené zajištění; využívá přitom interní a externí zdroje dat včetně úvěrových registrů.

Banka vyvinula vlastní IT řešení podporující proces schvalování a správy SME úvěrů, které usnadňuje tvorbu úvěrových návrhů, jejich propojení s datovými sklady, uchovávání dokumentů a následnou tvorbu smluvní dokumentace. Prostřednictvím systému jsou přístupné i nástroje pro finanční analýzu včetně interního ratingu.

c) Monitoring

Všichni SME klienti jsou monitorováni individuálně i na portfoliové bázi. Individuální monitoring klientů Banky a případná opatření k nápravě projednává CMMC, která také rozhoduje o návrhu na změnu kategorizace (viz bod 43.3.2). Případná opatření k nápravě ve vztahu ke klientům MONETA Leasing jsou projednávána v rámci MONETA Leasing na měsíční bázi na jednáních, kterých se účastní vedoucí zaměstnanci z oblasti řízení rizik, financí, vymáhání pohledávek a jednatele společnosti.

Vybrané smluvní podmínky klientů MONETA Auto s individuálně řízenými expozicemi jsou monitorovány prostřednictvím standardizovaných reportů nejméně na týdenní bázi.

Zprávy o kvalitě komerčního portfolia Skupiny měsíčně projednává CRCO. Na základě odborného uvážení členů CRCO nebo požadavku CRO projednává CRCO i individuální úvěrové expozice.

Individuálně řízené expozice od určité výše jsou rovněž předmětem ročních revizí, které jsou schvalovány obdobně jako nové obchody.

d) Vymáhání pohledávek

Za účelem dosažení maximální návratnosti spravuje pohledávky Banky, jejichž uhrazení je ohroženo, oddělení Collections & Recovery v rámci Risk Division. Tento útvar jedná s příslušnými dlužníky o možnostech vymožení pohledávek Banky. Součástí řešení může být vymáhání pohledávek soudní cestou, restrukturalizace pohledávek, provádění příslušných právních kroků k realizaci zajištění, postoupení pohledávek nebo zastupování Banky v insolvenčních řízeních.

MONETA Auto a MONETA Leasing využívají při vymáhání pohledávek za svými klienty externí agentury.

Portfoliově řízené expozice**a) Scoringové nástroje**

Při schvalování portfoliově řízených expozic se používají interní scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální dlužníky do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Vývoj těchto scoringových modelů a monitoring jejich predikčních schopností zajišťuje oddělení Planning, Reserving & Models v rámci Risk Division. Vypočtená score pro komerční portfoliově řízené expozice jsou, podobně jako komerční individuálně řízené expozice, mapována na OR škálu. Vypočtená score pro retailové portfoliově řízené expozice jsou sloučena do pěti ratingových stupňů („credit rating“ neboli CR) s následující přiřazenou pravděpodobností selhání v následujících 12 měsících:

- a) CR1: 1,3% a méně
- b) CR2: 1,3% až 3,2%
- c) CR3: 3,2% až 7,7%
- d) CR4: 7,7% až 15,8%
- e) CR5: 15,8% a více.

Pro reporting celkové kvality portfolia jsou komerční OR ratingové stupně mapovány na CR ratingové stupně. Modely jsou pravidelně monitorovány, aby byla zaručena metodická a faktická správnost.

b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na využití interně vyvinutých scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrové registry). Schvalovací strategie pro produkty Banky a MONETA Auto stanovuje Risk Division.

Určení zaměstnanci Risk Division mohou samostatně schválit expozice, které neprojdou procesem automatického schvalování. V případě produktů určených k financování vozidel je automatické schvalování téměř vždy doplněno o individuální posouzení.

Hypoteční úvěry jsou schvalovány na základě individuálního posouzení potenciálního dlužníka s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých scoringových modelů. Schvalují samostatně zaměstnanci

Risk Division na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

Portfoliově řízené expozice MONETA Leasing jsou schvalovány na základě individuálního posouzení s přihlédnutím k výsledkům interně vyvinutých scoringových modelů.

c) Monitoring

Risk Division pravidelně monitoruje segmenty portfoliově řízených expozic a zprávy o kvalitě portfolií jsou předkládány CRCO.

d) Vymáhání

Vymáhání pohledávek Banky zajišťuje útvar Collections & Recovery v rámci Risk Division. Pro správu a vymáhání pohledávek má Banka nastaven robustní proces, který zahrnuje rovněž využití automatizovaného vymáhacího systému. Banka v zájmu optimalizace vymáhacích kapacit a účinnosti vymáhání používá externí kapacity (vymáhací agentury) či prodej nevýkonných pohledávek.

MONETA Auto a MONETA Leasing využívají při vymáhání pohledávek za svými klienty externí agentury.

Protistrany na finančním trhu**a) Externí rating**

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (finančních institucí a vlád) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Banka stanovuje samostatně limity pro jednotlivé země a protistrany, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1 / P-1 / FI (výjimky musí být řádně schváleny).

b) Schvalovací proces

Schvalování limitů vychází z individuálního posouzení s tím, že schvaluje samostatně CRO nebo oprávněný schvalovatel z Risk Division. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány zejména kombinací výše limitu, externího ratingu, splatnosti a produktu. Ve vybraných případech je vyžadován předchozí souhlas CRCO.

c) Monitoring

Všechny protistrany a země se stanoveným limitem jsou individuálně monitorovány. Předmětem monitorování je především externí rating. Nápravná opatření (snížení/zrušení limitu, kategorizace pohledávek) jsou schvalována oprávněným schvalovatelem z Risk Division.

Banka sleduje dodržování limitů. Případné porušení limitů je nahlášeno Treasurerovi a CRO. Úmyslná materiální porušení limitů jsou reportována rovněž Chief Financial Officer a porušení převyšující 100 milionů Kč rovněž členům ALCO.

43.3.2 Kategorizace pohledávek

Banka zařazovala pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. Kategorizace se používá pro účely regulatorního výkaznictví, stanovení znehodnocení pohledávek a výpočtu opravných položek a rezerv na úvěrové ztráty. Toto členění je následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka jsou považovány za výkonné pohledávky a bez znehodnocení. Pohledávky bez selhání dlužníka Banka zařazuje do těchto podkategorií:

a) Standardní pohledávky

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejíž úplném splacení není důvod pochybovat. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny a příslušenství jsou řádně spláceny nebo nejsou po splatnosti déle než 30 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních dvou letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. V případě individuálně řízených komerčních pohledávek je aktuální hodnota interního ratingu dlužníka lepší než OR18 a pohledávka není v procesu work-out.

b) Sledované pohledávky

Sledovanou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních šesti měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Dále jsou do této kategorie zařazeny individuálně řízené komerční pohledávky s interním ratingem dlužníka OR18 až OR21 (včetně).

Pohledávky se selháním dlužníka

Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené (nevýkonné) pohledávky a za znehodnocené pohledávky. Banka je zařazuje do jedné z těchto tří podkategorií:

a) Nestandardní pohledávky

Nestandardní pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté, částečné splacení je však vysoce pravděpodobné. Banka do této kategorie zahrnuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dní. Za nestandardní se také považují pohledávky, které byly v posledních šesti měsících restrukturalizovány z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka, a individuálně řízené komerční pohledávky, u kterých má dlužník interní rating OR22.

b) Pochybné pohledávky

Pochybnou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné, avšak částečné splacení je možné a pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dní. Za pochybnou se také považuje pohledávka za dlužníkem, u něhož bylo vydáno rozhodnutí soudu o řešení úpadku formou oddlužení nebo reorganizace.

c) Ztrátové pohledávky

Ztrátovou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti déle než 360 dní. Za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, který je v konkurzním nebo vyrovnacím řízení.

Podle podobných zásad jsou kategorizovány pohledávky i v ostatních společnostech Skupiny, s výjimkou kritéria interního ratingu u pohledávek MONETA Leasing.

Banka na denní bázi automaticky vyhodnocuje následující důvody pro kategorizaci:

- plnění dluhové služby (nehodnotí se u neschválených debetů na běžných účtech do hodnoty 2 000 Kč a u pohledávek MONETA Leasing do hodnoty 5 000 Kč),
- interní rating dlužníka (ve vztahu k individuálně řízeným komerčním pohledávkám),
- provedení / neprovedení restrukturalizace dluhu,
- prohlášení konkurzu nebo povolení oddlužení či reorganizace nebo vyrovnání na dlužníkův majetek.

43.3.3 Hodnocení zajištění

Banka stanovuje povahu a rozsah zajištění, které je vyžadováno buď na základě individuálního posouzení úvěrové bonity dlužníka nebo jako standardní součást příslušného úvěrového produktu. Banka za akceptovatelné zajištění snižující úvěrové riziko u úvěru nebo úvěrového rámce považuje zejména následující typy zajištění:

- hotovost,
- cenné papíry,
- pohledávky,
- bankovní záruky,
- záruku bonitní třetí strany,
- pojištění,
- nemovitosti,
- movité věci (stroje, zařízení, základní stádo).

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění Banky vychází z externích tržních ocenění, případně vnitřních hodnocení vypracovaných oddělením Collateral Management v rámci Risk Division, které je nezávislé na obchodních útvarech Banky. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Banky v případě potřeby zajištění realizovat. Maximální výši korekčních koeficientů schvaluje CRCO.

MONETA Leasing používá při určování realizovatelné hodnoty u jednotlivých tříd aktiv diskont z pořizovací ceny odvozený z modelových depreciačních křivek (které popisují vztah mezi reálnou hodnotou vyjádřenou procentem kupní ceny a časem). Tyto křivky jsou ročně přehodnocovány a schvalovány CRCO.

43.3.4 Výpočet opravných položek

Opravné položky jsou vypočítávány v souladu s IFRS.

Pro účely výpočtu opravných položek je portfolio rozděleno na pohledávky bez znehodnocení a pohledávky se znehodnocením. Zároveň je portfolio rozděleno na komerční a retailové, a to podle produktů.

Výpočet opravných položek k portfoliu bez znehodnocení vychází ze statistických modelů. Tyto modely se používají k výpočtu pravděpodobnosti selhání (probability of default, PD), ztráty v selhání (loss given default, LGD) a cure rate (pravděpodobnost, že se znehodnocená expozice ozdraví, CR). Pro výpočet PD, LGD a CR se používají přímo statistické modely. U některých expozic je pro určení LGD aplikována metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků z vymáhání, kde se jako diskontní sazba používá efektivní úroková míra.

Opravné položky ke znehodnocené části portfolia se dělí na individuální opravné položky a opravné položky na úrovni portfolia. Individuální opravné položky u znehodnocených komerčních individuálně řízených expozic se stanovují na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. U ostatních portfolií se stanoví opravné položky na úrovni portfolia, a to na základě statistického přístupu LGD. U těchto portfolií je LGD upraveno tak, aby odpovídalo zbývajícím očekávaným peněžním tokům. Od roku 2017 jsou do LGD zahrnuty rovněž diskontované očekávané externí náklady na vymáhání.

Na neodvolatelné úvěrové přísliby je tvořena rezerva, a to za použití koeficientů CCF (credit conversion factor), které určují, jaká část úvěrového příslibu se přemístí do výkazu o finanční pozici do okamžiku znehodnocení pohledávky.

Minimálně jednou ročně je prováděno zpětné testování, které posuzuje adekvátnost objemu vytvořených opravných položek vzhledem ke skutečným ztrátám v portfoliu.

43.3.5 Riziko koncentrace expozic

V rámci řízení úvěrového rizika Banka pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic Skupiny. Banka toto riziko koncentrace řídí prostřednictvím limitů na země, protistrany, poskytovatele zajištění a ekonomické sektory. Koncentrace ve vztahu k určitému regionu není relevantní, neboť převážná část příjmů je generována na území České republiky (viz bod 42).

Hlavními poskytovateli zajištění (prostřednictvím záruk) jsou Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. a Evropský investiční fond.

a) Expozice vůči 10 nejvýznamnějším skupinám klientů

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Nejvýznamnějších 10 expozic*	6 454	5 250

* Expozice zahrnuje úvěry a pohledávky v brutto hodnotě, nevyužitě přísliby včetně úvěrových rámců a záruky.

b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Skupiny podle ekonomických odvětví

Odvětví	mil. Kč*	%
31. prosince 2017		
1 Zemědělství	20 237	32%
2 Důlní průmysl	56	0%
3 Potravinářský průmysl	1 787	3%
4 Textilní průmysl	409	1%
5 Zpracování dřeva	520	1%
6 Chemický průmysl	1 228	2%
7 Zpracování kovu	2 350	4%
8 Elektronická a optická zařízení	142	0%
9 Výroba zařízení včetně dopravy	2 093	3%
10 Stavebnictví a stavební úpravy	3 057	5%
11 Velkoobchod	5 334	8%
12 Maloobchod	3 358	5%
13 Doprava a telekomunikace	5 115	8%
14 Finance	639	1%
15 Služby	13 838	22%
16 Veřejný sektor	58	0%
17 Zdravotnictví	1 122	2%
18 Energetika	1 436	3%
Celkem	62 779	100 %

Odvětví	mil. Kč*	%
31. prosince 2016		
1 Zemědělství	18 974	32%
2 Důlní průmysl	56	0%
3 Potravinářský průmysl	1 672	3%
4 Textilní průmysl	266	0%
5 Zpracování dřeva	556	1%
6 Chemický průmysl	1 256	2%
7 Zpracování kovu	2 248	4%
8 Elektronická a optická zařízení	166	0%
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 669	3%
10 Stavebnictví a stavební úpravy	2 860	5%
11 Velkoobchod	4 756	8%
12 Maloobchod	3 302	6%
13 Doprava a telekomunikace	6 178	11%
14 Finance	527	1%
15 Služby	11 190	19%
16 Veřejný sektor	60	0%
17 Zdravotnictví	1 241	2%
18 Energetika	1 616	3%
Celkem	58 593	100 %

* Částky představují příslušné brutto hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty. Do částek nejsou zahrnuty expozice představující Ostatní úvěry.

c) Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *
31. prosince 2017				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	0	7 127	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	48	0	48	28
Realizovatelná finanční aktiva	57	0	57	0
Státní a komerční dluhopisy	0	0	0	0
Majetkové cenné papíry	57	0	57	0
Finanční aktiva držena do splatnosti	11 723	0	11 723	0
Státní a korporátní dluhopisy	11 723	0	11 723	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	4	0
Úrokové swapy	4	0	4	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-6	0	-6	0
Úvěry a pohledávky za bankami	53 380	0	53 380	52 033
Běžné účty v bankách	170	0	170	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	0	0	0	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	53 107	0	53 107	52 033
Poskytnuté hotovostní zástavy	86	0	86	0
Ostatní	17	0	17	0
Úvěry a pohledávky za klienty	123 680	20 109	143 789	52 942
Schválené kontokorenty a kreditní karty	3 945	5 039	8 984	0
Spotřebitelské úvěry	34 969	910	35 879	0
Hypotéky	20 338	3 775	24 113	20 207
Komerční úvěry	47 728	10 333	58 061	24 230
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	5 057	0	5 057	4 378
Komerční	5 057	0	5 057	4 378
Spotřebitelské	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	11 643	52	11 695	4 127
Komerční	8 911	52	8 963	4 127
Spotřebitelské	2 732	0	2 732	0
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retailové	0	0	0	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 660	1 660	160
Vystavené akreditivy	0	1	1	1
Ostatní aktiva	3 721	0	3 721	0

mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *
31. prosince 2016				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 235	0	20 235	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	26	0	26	0
Realizovatelná finanční aktiva	13 749	0	13 749	0
Státní a komerční dluhopisy	13 700	0	13 700	0
Majetkové cenné papíry	49	0	49	0
Finanční aktiva držena do splatnosti	0	0	0	0
Státní a korporátní dluhopisy	0	0	0	0
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	0
Úrokové swapy	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	189	0	189	0
Běžné účty v bankách	154	0	154	0
Termínované vklady v bankách splatné do 3 měsíců	35	0	35	0
Pohledávky z reverzních repo obchodů	0	0	0	0
Poskytnuté hotovostní zástavy	0	0	0	0
Ostatní	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	111 860	15 843	127 703	47 403
Schválené kontokorenty a kreditní karty	4 551	5 489	10 040	0
Spotřebitelské úvěry	32 281	460	32 741	0
Hypotéky	15 571	1 056	16 627	15 513
Komerční úvěry	42 639	8 754	51 393	21 988
Finanční leasing automobilů, strojů a zařízení	6 633	44	6 677	5 719
Komerční	6 633	44	6 677	5 719
Spotřebitelské	0	0	0	0
Úvěry na financování automobilů, strojů a zařízení	10 146	40	10 186	4 183
Komerční	7 958	40	7 998	4 183
Spotřebitelské	2 188	0	2 188	0
Ostatní úvěry	39	0	39	0
Komerční	22	0	22	0
Retailové	17	0	17	0
Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk	0	1 512	1 512	133
Vystavené akreditivy	0	2	2	2
Ostatní aktiva	3 320	0	3 320	0

* Poskytnutým zajištěním se rozumí realizovatelná hodnota zajištění platná pro každou z úvěrových expozic. Pro účely této analýzy je realizovatelná hodnota zajištění pro úvěry a pohledávky omezena výší brutto expozice jednotlivých úvěrů a pohledávek, ke kterým se příslušné zajištění vztahuje. Realizovatelná hodnota zajištění pro záruky a akreditivy je omezena výší expozice vykazované ve sloupci „Podrozvaha“, ke kterému se příslušné zajištění vztahuje.

43.3.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita

a) Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle kategorizace

Úvěry a pohledávky za bankami a klienty podle kategorizace lze shrnout následovně:

mil. Kč	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	Pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Celkem	Pohledávky za bankami	Úvěry a pohledávky za klienty	Celkem
Bez znehodnocení do splatnosti	53 380	118 699	172 079	189	106 525	106 714
Bez znehodnocení po splatnosti	0	3 769	3 769	0	4 022	4 022
Bez znehodnocení celkem	53 380	122 468	175 848	189	110 547	110 736
Znehodnocené celkem	0	5 274	5 274	0	7 488	7 488
Úvěry a pohledávky brutto	53 380	127 742	181 122	189	118 035	118 224
Opravné položky	0	-4 062	-4 062	0	-6 175	-6 175
Úvěry a pohledávky netto	53 380	123 680	177 060	189	111 860	112 049
Individuální opravné položky	0	-396	-396	0	-406	-406
Opravné položky na bázi portfolia	0	-3 666	-3 666	0	-5 769	-5 769
Opravné položky celkem	0	-4 062	-4 062	0	-6 175	-6 175

b) Úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, podle pravděpodobnosti selhání

Kvalita úvěrového portfolia ve vztahu k úvěrům a pohledávkám za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, může být analyzována podle pravděpodobnosti selhání* dlužníka následovně:

mil. Kč	Retailové						Komerční					Celkem
	Pravděpodobnost selhání	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	
31. prosince 2017												
1 (PD<=1,3%)	2 836	20 020	19 622	0	1 541	0	38 355	2 788	6 512	0	91 674	
2 (1,3%<PD<=3,2%)	651	10 528	193	0	1 032	0	6 675	1 368	1 650	0	22 097	
3 (3,2%<PD<=7,7%)	190	1 484	142	0	39	0	1 729	597	430	0	4 611	
4 (7,7%<PD<=15,8%)	94	1 031	63	0	39	0	601	205	163	0	2 196	
5 (PD>15,8%)	152	1 378	116	0	60	0	59	5	63	2	1 835	
Bez ratingu	0	0	0	0	13	18	0	0	24	0	55	
Úvěry a pohledávky celkem	3 923	34 441	20 136	0	2 724	18	47 419	4 963	8 842	2	122 468	

mil. Kč	Retailové						Komerční					Celkem
	Pravděpodobnost selhání	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	
31. prosince 2016												
1 (PD<=1,3%)	2 696	10 828	14 477	0	1 207	0	33 497	3 292	5 339	22	71 358	
2 (1,3%<PD<=3,2%)	862	13 740	304	0	842	0	6 901	1 873	1 747	0	26 269	
3 (3,2%<PD<=7,7%)	485	4 659	205	0	34	0	1 157	920	553	0	8 013	
4 (7,7%<PD<=15,8%)	243	1 336	128	0	35	0	857	412	215	0	3 226	
5 (PD>15,8%)	236	1 028	175	0	65	0	0	57	68	2	1 631	
Bez ratingu	3	6	16	0	2	22	0	0	1	0	50	
Úvěry a pohledávky celkem	4 525	31 597	15 305	0	2 185	22	42 412	6 554	7 923	24	110 547	

* Pravděpodobnost selhání je definována jako pravděpodobnost toho, že klient selže (zpravidla tak, že bude se splátkami v prodlení více než 90 dní) v následujících 12 měsících.

c) Úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou znehodnocené, podle splatnosti

K 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 vykazovala Skupina podle splatnosti následující úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši, které nejsou individuálně znehodnocené:

mil. Kč	Retailové						Komerční					Celkem
	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry		
31. prosince 2017												
Do splatnosti	3 766	32 749	19 813	0	2 610	0	47 067	4 348	8 346	0	118 699	
1–30 dnů po splatnosti	129	1 424	281	0	88	1	306	390	384	0	3 003	
31–60 dnů po splatnosti	19	184	30	0	17	1	30	128	76	0	485	
61 a více dnů po splatnosti	9	84	12	0	9	16	16	97	36	2	281	
Celkem	3 923	34 441	20 136	0	2 724	18	47 419	4 963	8 842	2	122 468	

mil. Kč	Retailové					Komerční					Celkem
	Schválené kontrolkonty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení	Úvěry na vozidla a vybavení	Ostatní úvěry	
31. prosince 2016											
Do splatnosti	4 302	29 843	14 995	0	2 077	0	42 077	5 782	7 427	22	106 525
1–30 dnů po splatnosti	178	1 453	239	0	73	2	270	501	360	0	3 076
31–60 dnů po splatnosti	29	208	48	0	19	1	44	158	99	0	606
61 a více dnů po splatnosti	16	93	23	0	16	19	21	113	37	2	340
Celkem	4 525	31 597	15 305	0	2 185	22	42 412	6 554	7 923	24	110 547

d) Úvěry a pohledávky za klienty, které jsou individuálně znehodnocené

K 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 Skupina vykazovala následující částky úvěrů a pohledávek za klienty, které jsou individuálně znehodnocené a k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky):

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v hrubé hodnotě, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	826	728
Individuální opravné položky	-396	-406
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v čisté hodnotě, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	430	322

43.3.7 Pohledávky s úlevou

Pohledávky s úlevou (restrukturalizované) jsou pohledávky, u kterých Skupina poskytla dlužníkovi úlevu poté, co vyhodnotila, že v případě, kdy by tak neučinila, vznikla by jí pravděpodobně ztráta. Z ekonomických nebo zákonných důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu Skupina poskytla úlevu, kterou by jinak neposkytla. K těmto úlevám patří především změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení, odložení splácení jistiny nebo úroků. Mezi pohledávky s úlevou se nezahrnují pohledávky z titulu prolongace krátkodobého provozního úvěru na oběžná aktiva, jestliže dlužník splnil všechny své platební a neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Poskytnutí úlevy je v souladu s pravidly pro kategorizaci pohledávek (viz bod 43.3.2) zohledněno v kategorizaci pohledávek. Vzhledem k tomu, že zjištění znehodnocení je určováno s využitím kategorizace, poskytnutím úlevy se pohledávka považuje za znehodnocenou a jsou k ní tvořeny opravné položky. U komerčních a hypotečních pohledávek se používají stejné metody výpočtu opravných položek jako u pohledávek bez úlevy. U ostatních retailových pohledávek jsou opravné položky ke znehodnoceným pohledávkám s úlevou vytvářeny do hodnoty očekávané ztráty za celou dobu existence pohledávky.

Skupina uplatňuje ve vztahu k poskytování úlevy následující obecné zásady:

- klient prokazatelně ztratil schopnost splácet úvěr v souladu s původní úvěrovou smlouvou,
- klient dává najevo ochotu a schopnost splatit své dluhy,
- musejí být splněna konkrétní kritéria související s produktem/klientem,
- úvěr nebyl v posledních 12 měsících restrukturalizován více než jednou a více než dvakrát za posledních 5 let.

U pohledávek z komerčních úvěrů/leasingu a hypotečních úvěrů mohou být předmětem restrukturalizace pouze splátky, které nejsou po splatnosti. Klient je povinen uhradit všechny splátky po splatnosti v plné výši a statut neplnění závazků je vypočítán na základě nejstarší neuhrazené splátky.

U retailových produktů Banka nabízí klientovi uzavření nové úvěrové smlouvy. Podpisem nové úvěrové smlouvy dochází ke splacení a uzavření původních (nesplácených) úvěrů klienta a k otevření nového (restrukturalizovaného) úvěru s odlišnými měsíčními splátkami, novou úrokovou sazbou a odlišnou splatností. Tento nový úvěr je otevřen jako úvěr bez delikvence.

S ohledem na skutečnost, že zjištění znehodnocení je odvozeno od kategorizace (viz bod 43.3.2), se pohledávky s úlevou stávají pohledávkami bez znehodnocení poté, kdy jsou převedeny do kategorie sledované nebo standardní.

a) Všechny úvěry a pohledávky za klienty v hrubé výši s úlevou

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční	Total
31. prosince 2017						
Pohledávky s úlevou	74	274	83	111	20	562
Celkem	74	274	83	111	20	562

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční	Celkem
31. prosince 2016						
Pohledávky s úlevou	88	462	111	110	22	793
Celkem	88	462	111	110	22	793

b) Znehodnocené úvěry ze všech úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši s úlevou:

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční	Celkem
31. prosince 2017						
Pohledávky s úlevou	24	84	77	73	8	266
Celkem	24	84	77	73	8	266

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční	Celkem
31. prosince 2016						
Pohledávky s úlevou	34	179	94	86	18	411
Celkem	34	179	94	86	18	411

c) Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou v účetním období

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční
2017					
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	55	5	53	12

Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	0	11	18	23	8
--	---	----	----	----	---

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Finanční leasing vozidel a vybavení - Komerční	Úvěry na financování vozidel a vybavení - Komerční
2016					
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	195	8	32	29
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty ke konci vykazovaného účetního období v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období (mil. Kč)	0	41	37	96	19

43.4 RIZIKO KONCENTRACE

Rizikem koncentrace se rozumí riziko vyplývající z koncentrace expozic vůči (jedné) osobě, ekonomicky propojené skupině osob, sektoru (viz bod 43.3.5), regionu (viz bod 42), aktivitě nebo komoditě. Skupina řídí riziko koncentrace v rámci jednotlivých rizik, zejména úvěrového rizika (viz bod 43.3.5) a rizika likvidity (viz bod 43.7). Koncentrace expozic ve vztahu k určité aktivitě nebo komoditě nejsou relevantní.

43.5 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročena aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb.

Banka usiluje o minimalizaci úrokového rizika Skupiny tím, že stanovuje limity a udržuje pozice v rámci těchto limitů. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl omezit riziko ztrát. Řízení úrokového rizika Skupiny je centralizováno v Bance.

K monitorování a měření úrokového rizika je využíván model úrokové senzitivity sloužící k vyjádření citlivosti Skupiny na změnu tržních úrokových sazeb. Model je založen na zařazení úrokově citlivých aktiv a pasiv do příslušného časového pásma. Skupina preferuje využívání behaviorálních vlastností peněžních toků před čistě smluvními. Veškeré behaviorální předpoklady musí být schváleny ALCO. Model pracuje s jednoměsíčními časovými pásmo do 10 let a časovým pásmem nad 10 let.

Banka rovněž provádí stresové testování založené na paralelním posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech nebo závazcích Skupiny přesahuje 5%. V letech 2016 a 2017 byl tento podíl překročen pouze pro portfolio denominované v eurech a v českých korunách.

Pro řízení úrokového rizika používá Skupina limit pro dopad stresového testu na celkový kapitál a na roční čistý úrokový výnos. Výsledky stresového testu jsou každý měsíc předkládány ALCO. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv mohou být využity úrokové deriváty. V říjnu 2017 ALCO schválilo strategii zajišťovacího účetnictví a Banka začala využívat úrokové swapy jako zajišťovací nástroje.

Následující tabulky ukazují citlivost Skupiny na změny úrokových sazeb.

CZK		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	3,41%	1,31%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-1,06%	-0,11%

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-2,71%	-4,46%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	2,40%	0,83%

EUR		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-1,19%	-0,89%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-0,22%	-0,17%

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,46%	-0,71%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	0,06%	-0,01%

Procentní změna ročního čistého úrokového výnosu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na čistý úrokový výnos v horizontu 12 měsíců. Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu ukazuje dopad pohybu úrokových sazeb na rozdíl mezi současnou hodnotu aktiv a závazků (t.j. na hodnotu vlastního kapitálu), tudíž tento ukazatel pracuje s dlouhodobým horizontem. Vzhledem ke zmíněným rozdílům mezi těmito dvěma metrikami mohou mít uvedené dopady odlišné znaménko a vyvíjet se odlišným způsobem. Pro účely výpočtu uvedených metrik je nejnižší používanou hodnotou úrokových sazeb 0%.

V následující tabulce je uveden přehled expozice Skupiny k úrokovému riziku. Zůstatky jsou rozděleny do pásem podle následujících parametrů: u aktiv další datum změny úrokové sazby nebo data splátek jistiny, podle toho, která z událostí nastane dříve, u vkladů bez splatnosti očekávaná splatnost / změna úrokové sazby a u termínovaných vkladů datum splatnosti.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2017							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	2 564	0	0	0	0	4 563	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	48	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držaná do splatnosti	0	0	1 110	910	9 848	-145	11 723
Úvěry a pohledávky za bankami	53 224	0	0	0	0	156	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	30 003	6 823	24 729	57 900	5 265	-1 040	123 680
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	3 719	3 719
Aktiva celkem	85 791	6 823	25 839	58 810	15 113	7 358	199 734
Závazky vůči bankám	23 682	220	2 567	3 154	14	6	29 643
Závazky vůči klientům	59 108	4 897	23 092	39 997	13 913	462	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	68	68
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	0	0	0	0	0	2 791	2 791
Závazky celkem	82 790	5 117	25 659	43 151	13 927	3 327	173 971
Úrokové swapy – aktiva*	486	5 494	0	0	0	0	5 980
Úrokové swapy – pasiva*	0	0	0	5 568	412	0	5 980
Čistá úroková pozice	3 487	7 200	180	10 091	774	4 031	25 763

*V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky úrokových swapů místo účetních zůstatků.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Total
31. prosince 2016							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 124	0	0	0	0	111	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	26	26
Realizovatelná finanční aktiva	50	0	1 680	6 180	4 250	1 589	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	70	0	0	0	0	119	189
Úvěry a pohledávky za klienty	29 749	4 137	15 689	50 207	9 296	2 782	111 860
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	3 320	3 320
Aktiva celkem	49 993	4 137	17 369	56 387	13 546	7 947	149 379
Závazky vůči bankám	2 261	278	27	56	15	20	2 657
Závazky vůči klientům	44 474	5 366	16 338	36 390	12 476	1 208	116 252
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	7	7
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	794	0	0	0	0	2 401	3 195
Závazky celkem	47 529	5 644	16 365	36 446	12 491	3 636	122 111
Čistá úroková pozice	2 464	-1 507	1 004	19 941	1 055	4 311	27 268

Údaje v jednotlivých časových pásmech, s výjimkou sloupce "Bez specifikace", zobrazují otevřené úrokové pozice v souladu s modelem úrokové senzitivity. V případě úrokových swapů jsou pro analýzu úrokové citlivosti použity nominální hodnoty úrokových swapů, na rozdíl od účetních zůstatků obsahující i přecenění na reálnou hodnotu.

43.6 MĚNOVÉ RIZIKO

Měnovým rizikem se rozumí riziko ztráty v důsledku změny směnných kurzů. Skupina je vystavena měnovému riziku zejména v důsledku poskytování cizoměnových úvěrových produktů komerčním dlužníkům a přijímání cizoměnových vkladů.

Řízení měnového rizika Skupiny je centralizováno v Bance. Banka usiluje o minimalizaci měnového rizika Skupiny. Za tímto účelem udržuje Banka vyrovnaná aktiva a pasiva v cizích měnách (za použití cizoměnových spotů, forwardů a swapů).

K měření měnového rizika na individuálním základě Banka denně provádí výpočet čistých měnových pozic a FX Value at Risk. Banka používá následující limity:

- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice ke kapitálu pro každou cizí měnu,
- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice v české koruně ke kapitálu,
- poměr absolutní hodnoty celkové čisté měnové pozice ke kapitálu,
- absolutní hodnotu čisté měnové pozice v cizí měně pro každou cizí měnu,
- FX VaR (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti) pro cizoměnové portfolio.

Jelikož MONETA Auto poskytuje úvěry pouze v CZK a MONETA Leasing v EUR a v CZK, Banka měří na konsolidovaném základě pouze čistou měnovou pozici v EUR (měsíční frekvence).

Měnové riziko na individuální úrovni MONETA Leasing je řízeno především nastavením struktury financování (přirozené zajištění díky financování v EUR) a MONETA Leasing zároveň pravidelně uzavírá svou otevřenou měnovou pozici s Bankou.

Následující tabulka ukazuje FX VaR Banky.

tis. Kč	Průměr denních hodnot v roce 2017		Průměr denních hodnot v roce 2016	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2016	31. 12. 2016
VaR měnových nástrojů	124	45	15	13

43.7 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko ztráty schopnosti dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat aktiva.

Nový právní rámec Basel III pro měření, standardy a sledování rizika likvidity byl zaveden do právních předpisů EU a ČR nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investice a nařízení Komise (EU) č. 648/2012 ve znění pozdějších předpisů a nařízením Komise (ES) č. 2015/61 ze dne 10. října 2014 o doplnění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 s ohledem na požadavek krytí likvidity pro úvěrové instituce, který specifikuje požadavek na krytí likvidity (LCR).

LCR ošetřuje riziko likvidity bank v horizontu 30 dnů a jeho cílem je zajistit, aby banky měly k dispozici dostatečnou rezervu vysoce kvalitních likvidních aktiv na pokrytí krátkodobého odtoku likvidity v daném stresovém scénáři. Dodržování LCR se stalo závazným regulatorním požadavkem s účinností od října 2015. Minimální požadovaná úroveň LCR je implementována postupně dle následujícího harmonogramu: 60 % od 1. října 2015, 70 % od 1. ledna 2016, 80 % od 1. ledna 2017 a 100 % od 1. ledna 2018. Banka udržuje LCR na úrovni výrazně převyšující požadavek 100 %, kterého musí být dosaženo do roku 2018 (183 % k 31. prosinci 2017 a 161 % k 31. prosinci 2016).

Druhým ukazatelem pro řízení likvidity zavedeným rámcem Basel III je ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio, NSFR), který stanoví kritéria pro minimální objem stabilního financování potřebný k financování aktiv a činnosti banky ve střednědobém horizontu (déle než jeden rok). V EU dosud závazné standardy pro NSFR nebyly přijaty a očekává se, že nevedou v účinnost dříve než v roce 2018. Banka již nicméně interně monitoruje výši svého NSFR, přičemž výpočet provádí podle existující Basel metodologie.

Denní měření rizika likvidity spočívá:

- ve výpočtu likviditní pozice založené na likviditním gap modelu, který měří čisté peněžní toky ve stanovených časových pásmech;
- ve výpočtu Liquidity Coverage Ratio;
- ve výpočtu indikátorů včasného varování.

Měsíční měření rizika likvidity spočívá:

- ve výpočtu poměru Loan to Deposit;
- v hodnocení dopadu stresových scénářů pro řízení likvidity na likviditní pozici Banky;
- v měření koncentrací na straně depozit;
- ve výpočtu podílu financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech;
- ve výpočtu Net Stable Funding Ratio.

K řízení rizika likvidity používá Banka systém následujících limitů:

- likviditní pozice ve vybraných časových pásmech;
- Liquidity Coverage Ratio;
- Net Stable Funding Ratio;
- výše rezervy v oblasti likvidity (na základě hodnocení dopadu stresových scénářů pro řízení rizika likvidity);
- struktura portfolia pro řízení likvidity;
- koncentrace na straně depozit;
- podíl financování z mezibankovního trhu na celkových aktivech

a sleduje vybraný soubor indikátorů včasného varování.

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Tyto zdroje financování sestávají z depozit, přijatých úvěrů (včetně externího financování MONETA Leasing) a také z vlastního kapitálu Skupiny. V roce 2017 Banka přijala tříleté nezajištěné financování v EUR od Evropské Investiční Banky s možností čerpat další zajištěné financování v EUR. Pro diverzifikaci zdrojů likvidity a pro uložení přebytečných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh. V lednu 2017 obdržela Banka od mezinárodní ratingové agentury Standard & Poor's¹ dlouhodobé a krátkodobé ratingové hodnocení na investičním stupni „BBB/A-2“ se stabilním výhledem a od mezinárodní ratingové agentury Moody's¹ hodnocení „Baa2/P-2“ se stabilním výhledem, a na základě toho a v souladu se strategií financování, která se zaměřuje na diverzifikaci dlouhodobých zdrojů financování, Banka vytvořila svůj dluhopisový program (základní prospekt schválený Českou národní bankou v roce 2017). V rámci tohoto dluhopisového programu může Banka vydávat dluhopisy, které se řídí českým právem, zejména přednostní nezajištěné dluhopisy, hypoteční zástavní listy a podřízené dluhopisy. Žádný z nich nebyl vydán v roce 2017.

Pro účel řízení likvidity za mimořádných okolností má Banka vypracován pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Oddělení Treasury provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení ALCO.

Vzhledem k tomu, že ostatní společnosti ve Skupině jsou buď financovány výhradně Bankou, nebo mají pouze částečné financování od bank (MONETA Leasing), probíhá řízení likvidity Skupiny v rámci řízení likvidity Banky začleněním úvěrových expozic vůči ostatním společnostem ve Skupině.

1

¹ Obě ratingové agentury Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. jsou ratingové agentury se sídlem v Evropské unii a registrované v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách, ve znění nařízení (EU) č. 513 / 2011 Evropského parlamentu a Rady a nařízení (EU) č. 462/2013 Evropského parlamentu a Rady (dále jen „nařízení o ratingových agenturách“). Jako takové jsou agentury Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited a Moody's Investors Service Ltd. v souladu s nařízením o ratingových agenturách zapsány v seznamu ratingových agentur zveřejněném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>). Při výběru ratingových agentur Banka postupovala v souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d výše uvedeného nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených ratingových agentur na trhu Evropské unie je vyšší než 10%.

a) V následující tabulce je uvedena zbytková splatnost účetní hodnoty aktiv, závazků a vlastního kapitálu podle jejich smluvní splatnosti.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace*	Celkem
31. prosince 2017							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	0	0	0	0	0	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6	12	22	8	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držena do splatnosti	0	12	600	954	10 157	0	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	3	1	0	4
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	-6	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 294	0	0	0	0	86	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty*	10 086	3 551	19 089	51 779	35 174	4 001	123 680
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	308	308
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	386	386
Ostatní aktiva	241	0	46	0	0	2 738	3 025
Aktiva celkem	70 754	3 575	19 757	52 744	45 332	7 572	199 734
Závazky vůči bankám	23 855	204	2 511	3 043	0	30	29 643
Závazky vůči klientům	135 251	272	5 386	79	311	170	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	16	20	7	0	0	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	0	0	4	0	0	4
Rezervy	0	0	364	0	0	0	364
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	2	2
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	267	267
Ostatní závazky	1 830	0	127	11	0	186	2 154
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	25 763	25 763
Závazky a vlastní kapitál celkem	160 961	492	8 408	3 144	311	26 418	199 734
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	-90 207	3 083	11 349	49 600	45 021	-18 846	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 660	0	0	0	0	0	1 660
Úvěrové přísliby***	6 467	0	0	0	0	0	6 467

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace*	Celkem
31. prosince 2016							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 235	0	0	0	0	0	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	11	4	0	0	0	26
Realizovatelná finanční aktiva	128	12	3 266	4 887	5 407	49	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	189	0	0	0	0	0	189
Úvěry a pohledávky za klienty*	9 718	3 433	14 255	50 170	29 927	4 357	111 860
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	267	267
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	805	805
Ostatní aktiva	231	0	44	0	0	1 971	2 246
Aktiva celkem	30 512	3 456	17 569	55 057	35 334	7 451	149 379
Závazky vůči bankám	2 387	270	0	0	0	0	2 657
Závazky vůči klientům	114 315	1 194	204	171	102	266	116 252
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	2	4	0	0	0	7
Rezervy	0	0	406	0	0	10	416
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	29	29
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	280	280
Ostatní závazky	2 057	0	95	0	0	318	2 470
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 268	27 268
Závazky a vlastní kapitál celkem	118 760	1 466	709	171	102	28 171	149 379
Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**	-88 248	1 990	16 860	54 886	35 232	-20 720	0
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 512	0	0	0	0	0	1 512
Úvěrové přísliby***	3 049	0	0	0	0	0	3 049

* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2017 ve výši 4 001 mil. Kč (31. prosince 2016 ve výši 4 357 mil. Kč) představují úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti.

** Čistá likviditní pozice do 1 měsíce k 31. prosinci 2017 ve výši -90 207 mil. Kč (31. prosince 2016 ve výši -88 248 mil. Kč) vyplývá zejména ze skutečnosti, že smluvní splatnost běžných účtů je do 1 měsíce.

*** Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby, které se týkají pouze komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpané přísliby u kreditních karet, neboť z historického pohledu je průměrné čerpání limitu výrazně pod 100 % a toto chování bude dle očekávání pokračovat i nadále.

b) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a vydaných finančních záruk a úvěrových příslibů, které Skupina používá pro účely řízení likvidity. Vykázané částky zahrnují smluvní nediskontované peněžní toky.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2017							
Závazky vůči bankám	23 860	207	2 529	3 066	0	29	29 691
Závazky vůči klientům	135 251	272	5 387	80	311	170	141 471
Rezervy	0	0	364	0	0	0	364
Ostatní závazky	1 830	0	127	11	0	455	2 423
Nederivátové finanční závazky celkem	160 941	479	8 407	3 157	311	654	173 949
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 660	0	0	0	0	0	1 660
Úvěrové přísliby*	6 467	0	0	0	0	0	6 467

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2016							
Závazky vůči bankám	2 387	270	0	0	0	0	2 657
Závazky vůči klientům	114 315	1 194	204	171	103	266	116 253
Rezervy	0	0	406	0	0	10	416
Ostatní závazky	2 057	0	95	0	0	627	2 779
Nederivátové finanční závazky celkem	118 759	1 464	705	171	103	903	122 105
Vydané záruky a úvěrové limity u záruk	1 512	0	0	0	0	0	1 512
Úvěrové přísliby*	3 049	0	0	0	0	0	3 049

* Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby pouze z komerčních investičních úvěrů, komerčních úvěrů na financování vozidel a vybavení, komerčního finančního leasingu vozidel a vybavení a hypoték.

c) Zbytková smluvní splatnost derivátových finančních závazků vykázaných jako deriváty určené k obchodování podle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 je následující:

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	Více než 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2017						
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	21	4	0	0	0	25
Měnové forwardy	4	12	20	7	0	43
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	4	0	4
Deriváty celkem	25	16	20	11	0	72

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	Více než 5 let	Více než 5 let	Celkem
31. prosince 2016						
Deriváty k obchodování						
Měnové swapy	1	1	0	0	0	2
Měnové forwardy	0	1	4	0	0	5
Zajišťovací deriváty						
Úrokové swapy	0	0	0	0	0	0
Deriváty celkem	1	2	4	0	0	7

d) V následující tabulce je uvedena zbytková očekávaná splatnost aktiv a závazků:

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2017							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	0	0	0	0	0	7 127
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	5	12	23	8	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	0	0	0	57	57
Finanční aktiva držaná do splatnosti	0	12	600	954	10 157	0	11 723
Přítoky ze zajišťovacích derivátů*	0	8	29	141	14	0	192
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	0	0	0	-6	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 294	0	0	0	0	86	53 380
Úvěry a pohledávky za klienty	10 086	3 551	19 089	51 779	35 174	4 001	123 680
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	308	308
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	386	386
Ostatní aktiva	242	0	46	0	0	2 737	3 025
Aktiva celkem	70 754	3 583	19 787	52 882	45 345	7 571	199 922
Závazky vůči bankám	23 673	222	2 573	3 164	15	-4	29 643
Závazky vůči klientům**	36 180	7 413	31 273	51 299	15 196	108	141 469
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	16	20	7	0	0	68
Odtoky ze zajišťovacích derivátů*	0	5	51	357	36	0	449
Rezervy	0	0	364	0	0	0	364
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	2	2
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	267	267
Ostatní závazky	1 830	0	127	11	0	186	2 154
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	25 763	25 763
Závazky a vlastní kapitál celkem	61 708	7 656	34 408	54 838	15 247	26 322	200 179
Čistá likviditní pozice	9 046	-4 073	-14 621	-1 956	30 098	-18 751	-257

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc – 3 měsíce	3 měsíce – 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
31. prosince 2016							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	20 235	0	0	0	0	0	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	11	4	0	0	0	26
Realizovatelná finanční aktiva	128	12	3 266	4 887	5 407	49	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	189	0	0	0	0	0	189
Úvěry a pohledávky za klienty	9 718	3 433	14 255	50 170	29 927	4 357	111 860
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	2	2
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	267	267
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	805	805
Ostatní aktiva	231	0	44	0	0	1 971	2 246
Aktiva celkem	30 512	3 456	17 569	55 057	35 334	7 451	149 379
Závazky vůči bankám	2 224	284	48	85	16	0	2 657
Závazky vůči klientům**	22 683	7 949	24 723	47 868	12 786	243	116 252
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	2	4	0	0	0	7
Rezervy	0	0	406	0	0	10	416
Závazek z daně z příjmů	0	0	0	0	0	29	29
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	280	280
Ostatní závazky	2 057	0	95	0	0	318	2 470
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	27 268	27 268
Závazky a vlastní kapitál celkem	26 965	8 235	25 276	47 953	12 802	28 148	149 379
Čistá likviditní pozice	3 547	-4 779	-7 707	7 104	22 532	-20 697	0

* V případě úrokových swapů jsou použity individuální toky úrokových swapů místo účetních zůstatků.

** Zůstatky jsou rozděleny do pásem na základě očekávané splatnosti u vkladů bez splatnosti a smluvního data splatnosti u termínovaných vkladů. Očekávaná splatnost u vkladů bez splatnosti je funkcí volatility depozit a průměrné životnosti nevolatilní části.

43.8 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulační normy nebo ohrožení dobré pověsti Skupiny. Zahrnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Skupina implementovala standardní nástroje a procesy pro řízení operačního rizika, jako je sebehodnocení rizik a kontrol (Risk & Control Self-Assessment, RCSA), sběr dat o nastalých vnitřních ztrátách z operačního rizika (Loss Data Collection, LDC), monitorování externích událostí operačního rizika, klíčové indikátory rizik a Issue management, který je používán pro evidenci, monitoring a reporting identifikovaných operačních rizik a nedostatků. Systém pro Issue management je také používán pro monitoring příslušných akčních plánů, pokud byly přijaty, a je úzce spojen s procesem RCSA.

Skupina pro zmírnění operačního rizika vytváří a udržuje plány kontinuity podnikání pro kritické situace a obnovení činnosti s cílem zajistit pokračování obchodní činnosti na záložním pracovišti a plány pro obnovu činností pro klíčové IT aplikace.

Skupina dále používá následující metody pro snižování operačního rizika:

- snížení rizika prostřednictvím zlepšení procesů, organizačních změn, zavedení limitů, klíčových indikátorů rizik nebo kontrol nebo použití technologií,
- převod rizika prostřednictvím outsourcingu,
- snížení dopadu rizika prostřednictvím pojištění (zejména u rizik s vysokým dopadem a nízkou frekvencí),
- vyhnout se riziku ukončením činností, které ho vyvolávají.

Představenstvo Banky zejména schvaluje strukturu a rámec pro řízení operačního rizika a cíle Skupiny při řízení operačního rizika.

ERMC dohlíží na proces řízení operačního rizika ve Skupině. Zejména schvaluje metody, limity a klíčové indikátory rizika, monitoruje dodržování schválených limitů a klíčových indikátorů rizik, schvaluje zásadní změny v pojistném programu a nápravná opatření.

Oddělení Enterprise Risk Management v Risk Division zejména vyvíjí a udržuje metodiky pro RCSA, LDC, klíčové indikátory rizik, outsourcing a pojištění. Dále zajišťuje měření operačního rizika pomocí LDC a klíčových indikátorů rizik a výstupy reportuje ERMC.

V jednotlivých organizačních útvarech jsou vytvořeny pozice koordinátorů operačního rizika, kteří poskytují zaměstnancům metodickou podporu v oblasti řízení operačního rizika a spolupracují s oddělením Enterprise Risk Management v činnostech souvisejících s operačním rizikem.

Další důležité části řízení operačního rizika (compliance, informační bezpečnost, kontinuita podnikání a právní riziko) jsou řízeny dalšími organizačními jednotkami, jak je popsáno níže.

43.8.1 Compliance riziko

Compliance rizikem se rozumí riziko právních nebo regulačních sankcí, materiálních finančních ztrát nebo ohrožení dobré pověsti v důsledku nesouladu činnosti se zákonnými či regulačními požadavky, pravidly nebo standardy příslušných samoregulačních se organizací.

Compliance Division Banky je nezávislá kontrolní funkce zodpovědná za monitoring souladu s právními předpisy, regulačními požadavky a vnitřními předpisy. Dohlíží na implementaci aplikovatelných právních a regulačních předpisů a poskytuje compliance školení všem zaměstnancům Skupiny. Compliance Division řídí Chief Compliance Officer, který je funkčně podřízen představenstvu Banky a organizačně Chief Executive Officer.

Compliance riziko Skupiny je řízeno skrze požadovaný soulad všech podnikatelských aktivit s platnými vnitřními předpisy a monitoring souladu s těmito standardy. Skupina rovněž používá Issue management systém pro sledování a řešení identifikovaných nedostatků v oblasti compliance.

Klíčové odpovědnosti Compliance Division zahrnují:

- řízení komunikace a interakce s regulátory, a to včetně řízení a monitoringu nápravných opatření k nálezům z regulačních dohlídek;
- zajištění informovanosti Skupiny o nejnovějších legislativních a regulačních požadavcích prostřednictvím procesu systému včasného varování v oblasti compliance, včetně zahájení včasné implementace změn;
- zajištění souladu interních předpisů Skupiny s platnými právními a regulačními předpisy a s ostatními vnitřními předpisy navzájem;
- zajištění agendy Integrity: Nevhodné platby, protikorupční program a program pro kontakt s konkurencí spolu s databází těchto kontaktů;
- činnost centrálního týmu zabývajícího se prevencí, detekcí, reportingem a strategií v oblasti praní špinavých peněz a financování terorismu;
- činnost centralizovaného týmu zajišťujícího program řízení rizika podvodů pokrývající interní i externí oblasti podvodů;
- dohled nad oblastí ochrany a zpracování osobních údajů; a
- ověření dodržování právních a regulačních požadavků prováděním monitorování a kontrol dodržování předpisů.

V oblasti regulatory compliance funguje Compliance Division jako jednotný kontakt pro komunikaci s regulátory. Dále pokračuje ve spolupráci s dalšími útvary Banky při přípravě na implementaci směrnice

EU o trzích finančních nástrojů (MiFID II), směrnice EU o platebních službách II (PSD II) a nařízení EU o ochraně osobních údajů (GDPR), které jsou převáděny do české legislativy.

43.8.2 Informační bezpečnost

Hlavním cílem informační bezpečnosti je ochrana informací zajištěním důvěrnosti, integrity, dostupnosti a důvěryhodnosti informací. Skupina si uvědomuje význam správně nadefinovaných a zavedených procesů informační bezpečnosti a považuje je za jednu z klíčových priorit. Informační bezpečnost je zajištěna prostřednictvím různých bezpečnostních nástrojů a procesů, od antivirů až po zvyšování povědomí zaměstnanců o významu bezpečnosti, s cílem zajistit minimalizaci rizik a maximalizaci ochrany dat Skupiny, a to včetně osobních údajů klientů.

V dubnu 2017 byla zodpovědnost za řízení informační bezpečnosti převedena z Information Technologies Division na Risk Division, aby byla posílena nezávislost řízení informační bezpečnosti na útvarch poskytujících služby informačních technologií.

Během roku 2017 se Skupina zaměřila na posílení informační bezpečnosti, a to zejména díky implementaci nástroje pro sledování bezpečnosti v reálném čase a modernizaci bezpečnostních prvků sítě. Společně s útvary Compliance a vývoje produktů byly řešeny nové výzvy v oblasti bezpečnosti související s požadavky GDPR a PSD II. V červnu 2017 Banka úspěšně prošla testem kybernetické bezpečnosti organizovaným Českou bankovní asociací.

Banka v roce 2017 prostřednictvím různých kanálů informovala a vzdělávala klienty s cílem zvýšit jejich povědomí o informační bezpečnosti. Banka se rovněž účastnila vzdělávacího projektu České bankovní asociace pro školy zaměřeného na kybernetickou bezpečnost, aby i mladší část populace chápala rizika kyberprostoru, včetně těch, které souvisejí se službami on-line bankovníctví.

43.8.3 Kontinuita podnikání

Hlavním cílem řízení kontinuity podnikání je zajistit co nejmenší dopad na obchodní aktivity Skupiny v případě mimořádné situace s ohledem na bezpečnost a zdraví zaměstnanců, při dodržení povinností vyplývajících z právních a regulatorních požadavků.

Proces řízení kontinuity podnikání zahrnuje posouzení rizik - rozhodnutí o rozdělení na kritické a nekritické procesy, analýzy dopadů na podnikání a plány kontinuity podnikání pro kritické procesy, školení a testování. Skupina vytvořila plány kontinuity podnikání pro všechny kritické procesy. Tyto plány Skupina pravidelně testuje a přezkoumává a vyhodnocuje jejich přiměřenost.

Během posledních čtyř let neproběhl v rámci Skupiny žádný incident vedoucí k významnému narušení činnosti Skupiny a jejích obchodních aktivit.

43.8.4 Právní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s výkladem a vymáháním použitelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Skupiny patřila, vyjma běžné smluvní, regulatorní a korporáční agendy, péče o retailovou a komerční smluvní dokumentaci, a to jak s ohledem na obchodní strategii a potřeby obchodních útvarů Skupiny, tak ve vztahu k nově implementovaným právním předpisům. V této souvislosti byly provedeny nezbytné úpravy procesů a dokumentace k distribuci podílových listů z důvodu implementace směrnice MiFID II a v oblasti platebního styku z důvodu implementace PSD II. Tyto změny byly provedeny včas, čímž byl zajištěn plný soulad s těmito novými právními předpisy.

43.9 RIZIKO MODELŮ

Riziko modelů je definováno jako potenciální ztráta nebo jiný negativní dopad, které mohou vzniknout v důsledku rozhodnutí učiněných na základě výsledků chybného modelu nebo nesprávného užití výstupů modelu a/nebo reportů (vzhledem k chybám ve vývoji, zavádění nebo využívání modelu).

Skupina řídí riziko modelů zejména správným nastavením procesů a kontrol v jednotlivých fázích životního cyklu modelu, zejména stanovením požadavků a standardů pro:

- stanovení kategorie významnosti modelu (Tier),
- dokumentaci modelů,
- validaci modelů,
- schvalování modelů,
- monitorování výkonnosti modelů.

Významnost modelu (Tier modelu) je určena zejména v návaznosti na velikost expozice kryté modelem, komplexitu modelu a další aspekty modelu. Tier modelu je určující pro hloubku modelové dokumentace, validace a pro schvalovací pravomoci.

ERMC odpovídá za celkové nastavení procesu řízení rizika modelů ve Skupině a jeho pravomoci zahrnují zejména schvalování metodiky pro kategorizaci modelů a schvalování užití nejvýznamnějších modelů. ERMC rovněž čtvrtletně projednává zprávy MROC o řízení rizika modelů a rozhoduje o případných nápravných opatřeních.

Model Risk Oversight Committee zřízená CRO zejména

- schvaluje metodiku pro dokumentaci a validaci modelů,
- schvaluje užití méně významných modelů a jejich změny,
- odsouhlasuje nejvýznamnější modely a poskytuje doporučení ERMC,
- monitoruje výkonnost modelů na pravidelné bázi, zajišťuje, že ukazatele výkonnosti modelu jsou

- v souladu s komplexitou a významností modelu, a případné nedostatky eskaluje na ERMČ,
- předkládá čtvrtletně souhrnný report o řízení rizika modelů ERMČ k projednání.

44. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Skupiny vykázány v reálné hodnotě. Součástí reálné hodnoty jsou očekávané budoucí ztráty, zatímco v účetní hodnotě (amortizované náklady a související znehodnocení) jsou zahrnuty pouze ztráty, které existovaly k rozvahovému dni.

Skupina používá k určení odhadu reálné hodnoty následující vstupy a techniky:

- **Pokladní hotovost a vklady u centrální banky**
Účetní hodnota pokladní hotovosti a vkladů u centrální banky se přibližně rovná jejich hodnotě reálné.
- **Finanční aktiva držaná do splatnosti**
Rozdíl mezi reálnou hodnotou a účetní hodnotou finančních aktiv držaných do splatnosti je způsoben především rozdílnými tržními a efektivními úrokovými sazbami státních dluhopisů obsažených v tomto portfoliu.
- **Úvěry a pohledávky za bankami**
Účetní hodnota pohledávek za bankami se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě.

- **Úvěry a pohledávky za klienty**
Odhady reálné hodnoty úvěrů vycházejí z diskontovaných budoucích očekávaných peněžních toků s využitím úrokové sazby platné pro úvěry spojené s podobným úvěrovým rizikem a úrokovým rizikem a s podobnou splatností (metoda současné hodnoty v souladu se standardem IFRS 13). U znehodnocených úvěrů se vychází ze současné hodnoty budoucích očekávaných peněžních toků včetně očekávaných výnosů z případné realizace zajištění.
- **Závazky vůči bankám**
Účetní hodnota závazků vůči bankám se vzhledem ke krátké splatnosti vkladů v zásadě blíží reálné hodnotě těchto závazků.
- **Závazky vůči klientům**
Reálná hodnota vkladů splatných na požádání a termínovaných vkladů úročených pohyblivou úrokovou sazbou se rovná účetní hodnotě těchto vkladů k datu účetní závěrky. Reálná hodnota termínovaných vkladů s pevnou úrokovou sazbou se odhaduje na základě diskontovaných peněžních toků s využitím tržních úrokových sazeb.

mil. Kč	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
FINANČNÍ AKTIVA				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 127	20 235	7 127	20 235
Finanční aktiva držaná do splatnosti	11 723	0	11 238	0
Úvěry a pohledávky za bankami	53 380	189	53 380	189
Úvěry a pohledávky za klienty	123 680	111 860	125 555	115 379
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Závazky vůči bankám	29 643	2 657	29 631	2 657
Závazky vůči klientům	141 469	116 252	141 469	116 252

Finanční aktiva držaná do splatnosti jsou klasifikována jako úroveň 1, protože jejich reálná cena je založena na kotovaných cenách aktivního trhu. Pokladní hotovost a vklady u centrální banky, Úvěry a pohledávky za bankami a Závazky za bankami jsou klasifikovány jako 2. úroveň, všechny ostatní reálné hodnoty vykázané výše jsou klasifikovány jako 3. úroveň, neboť údaje použité k určení odhadu diskontované sazby nevycházejí z dat získaných na aktivním trhu. Při určování odhadu peněžních toků použitých k diskontování se vychází z předpokladů a přihlíží se k očekávanému průběhu splácení u konkrétního produktu nebo skupiny produktů. Diskontní sazby použité k diskontování vycházejí ze sazeb hlavních konkurentů nebo jiných srovnatelných sazeb u podobného typu aktiv.

V následující tabulce jsou uvedeny jednotlivé úrovně reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které jsou oceněny reálnou hodnotou ve výkazu o finanční pozici:

mil. Kč	31. prosince 2017			31. prosince 2016		
	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
FINANČNÍ AKTIVA						
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	48	0	0	26	0
Realizovatelná finanční aktiva	0	0	57	13 444	256	49
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4	0	0	0	0
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	0	0	-6	0	0	0
FINANČNÍ ZÁVAZKY						
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	68	0	0	7	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	0	4	0	0	0	0

V průběhu roku 2017, resp. 2016 nedošlo k žádným přesunům mezi 1. a 2. úrovní.

Skupina využívá k určování reálné hodnoty na 2. a 3. úrovni následující vstupy a techniky:

K aktivům 2. úrovně patří zejména finanční deriváty, korporátní dluhopisy a pokladniční poukázky. U derivátových expozic se reálná hodnota odhaduje na základě současné hodnoty peněžních toků vyplývajících z transakcí s přihlednutím k tržním vstupům, jako jsou sazby měnových spotů a forwardů, referenční úrokové sazby, swapové sazby apod. Reálná hodnota korporátních dluhopisů a pokladničních poukázek je určena jako současná hodnota peněžních toků s využitím referenčních úrokových sazeb.

K aktivům 3. úrovně se řadí nástroje vlastního kapitálu, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, u nichž se reálná hodnota stanovuje s využitím oceňovacích technik včetně posouzení znalcem.

Analýza pohybu finančních aktiv a závazků:

mil. Kč	k 1. 1. 2017	Nákupy/ Prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty za období zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření celkem	
					k 31. 12. 2017
Realizovatelná finanční aktiva					
Majetkové cenné papíry	49	0	0	8	57
Realizovatelná finanční aktiva					
mil. Kč	k 1. 1. 2016	Nákupy/ Prodeje za období	Zisky a ztráty za období zaúčtované ve výkazu zisku a ztráty celkem	Zisky a ztráty za období zaúčtované v ostatním úplném výsledku hospodaření celkem	k 31. 12. 2016
Majetkové cenné papíry	135	-248	162	0	49

45. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

Skupina zveřejňuje povinné informace v souladu s částí 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 na svých internetových stránkách v oddíle Povinné informace na následující adrese: www.moneta.cz/o-nas/informacni-povinnost.

46. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V souladu s již dříve zveřejněnou strategií ke snížení staršího nevýkonného portfolia úvěrů Banka uzavřela dne 17. ledna 2018 smlouvu o prodeji části retailového nezajištěného úvěrového portfolia úvěrů v celkové nominální hodnotě 2,2 mld. Kč (-se zůstatkem hrubé hodnoty dle IFRS ve výši 125 mil. Kč a s podrozvahovou hodnotou 2,1 mld. Kč). Banka v důsledku této transakce dosáhne v lednu 2018 zisk přibližně 428 mil. Kč.

Dne 7. února 2018 představenstvo Banky oznámilo záměr navrhnout valné hromadě Banky dividendu ve výši 8,0 Kč na jednu akcii.

Podpisy statutárních zástupců

V Praze dne 20. března 2018

Tomáš Spurný
Předseda představenstva

Philip Holemans
Místopředseda představenstva