

# INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA MONETA MONEY BANK, a.s.

---

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

Ve smyslu § 19a zákona o účetnictví byla individuální účetní závěrka MONETA Money Bank, a.s. k 31. prosinci 2017 sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

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

Podle výroku auditora ze dne 20. března 2018 účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti MONETA Money Bank, a.s. 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 individuální účetní závěrku MONETA Money Bank, a.s. za rok 2017. Individuální 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.

## INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

k 31. prosinci 2017

Kč mil.	Bod	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	18	7 126	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	53 367	163
Úvěry a pohledávky za klienty	22	117 035	107 353
Nehmotný majetek	26	1 273	736
Hmotný majetek	27	749	520
Majetkové účasti v přidružených společnostech	28	4 554	5 840
Pohledávky ze splatné daně	29	286	248
Pohledávky z odložené daně	30	388	765
Ostatní aktiva	31	807	637
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>197 411</b>	<b>150 272</b>
<b>Závazky</b>			
Závazky vůči bankám	32	26 643	2 657
Závazky vůči klientům	33	141 656	116 349
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	68	7
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	25	4	0
Rezervy	34	325	401
Ostatní závazky	35	1 869	2 244
<b>Závazky celkem</b>		<b>170 565</b>	<b>121 658</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	36	511	511
Emisní ážio	36	5 028	5 028
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	36	102	102
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	36	-57	363
Fond na úhrady vázané na akcie		-2	-2
Nerozdělený zisk		21 264	22 612
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>26 846</b>	<b>28 614</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>		<b>197 411</b>	<b>150 272</b>

**INDIVIDUÁLNÍ 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		6 845	7 611
Náklady na úroky a podobné náklady		-205	-191
<b>Čistý výnos z úroků</b>	<b>6</b>	<b>6 640</b>	<b>7 420</b>
Výnosy z poplatků a provizí		2 090	2 101
Náklady na poplatky a provize		-278	-295
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>7</b>	<b>1 812</b>	<b>1 806</b>
Výnosy z dividend	8	1 468	3 588
Čistý zisk z finančních operací	9	706	600
Ostatní provozní výnosy	10	272	195
<b>Provozní výnosy celkem</b>		<b>10 898</b>	<b>13 609</b>
Náklady na zaměstnance	11	-2 225	-2 071
Správní náklady	12	-1 832	-1 875
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	-381	-284
Ostatní provozní náklady	14	-160	-396
<b>Provozní náklady celkem</b>		<b>-4 598</b>	<b>-4 626</b>
<b>Zisk před zdaněním a čistou ztrátou ze znehodnocení úvěrů a pohledávek a realizovatelných finančních aktiv</b>		<b>6 300</b>	<b>8 983</b>
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	15	-489	-854
Zisk nebo ztráta z majetkových účastí	28	-1 286	0
<b>Zisk za účetní období před zdaněním</b>		<b>4 525</b>	<b>8 129</b>
Daň z příjmů	16	-865	-860
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>		<b>3 660</b>	<b>7 269</b>
<b>Položky, které jsou nebo mohou být v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty</b>			
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná v oceňovacích rozdílech z realizovatelných finančních aktiv	36.2	-176	132
změna reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	36.2	-343	-279
odložená daň	36.2	99	28
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>		<b>-420</b>	<b>-119</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření</b>		<b>3 240</b>	<b>7 150</b>
<b>Zisk na akcii</b>			
Čistý zisk za období náležející vlastníku společnosti (v mil.)		3 660	7 269
Vážený průměr kmenových akcií (počet akcií v mil.)		511	511
Základní/zředěný zisk na akcii v Kč	17	7,16	14,23

\* Hodnoty ve srovnávacím období byly upraveny tak, aby byly v souladu s metodikou běžného roku (viz. bod 5.19).

## INDIVIDUÁLNÍ 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
<b>Počáteční stav k 1. lednu 2016</b>	<b>511</b>	<b>5 028</b>	<b>102</b>	<b>482</b>	<b>-2</b>	<b>19 847</b>	<b>25 968</b>
<b>Transakce s akcionáři společnosti</b>							
Dividendy	0	0	0	0	0	-4 506	-4 506
Ostatní změny	0	0	0	0	0	2	2
<b>Úplný výsledek hospodaření</b>							
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	7 269	7 269
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>							
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
<b>Stav k 31. prosinci 2016</b>	<b>511</b>	<b>5 028</b>	<b>102</b>	<b>363</b>	<b>-2</b>	<b>22 612</b>	<b>28 614</b>
<b>Počáteční stav k 1. lednu 2017</b>	<b>511</b>	<b>5 028</b>	<b>102</b>	<b>363</b>	<b>-2</b>	<b>22 612</b>	<b>28 614</b>
<b>Transakce s akcionáři společnosti</b>							
Dividendy	0	0	0	0	0	-5 008	-5 008
<b>Úplný výsledek hospodaření</b>							
Zisk za účetní období po zdanění	0	0	0	0	0	3 660	3 660
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>							
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
<b>Stav k 31. prosinci 2017</b>	<b>511</b>	<b>5 028</b>	<b>102</b>	<b>-57</b>	<b>-2</b>	<b>21 264</b>	<b>26 846</b>

**INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**  
 za rok končící 31. prosince 2017

Kč mil.	Bod	2017	2016*
<b>Peněžní toky z provozních činností</b>			
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>		<b>3 660</b>	<b>7 269</b>
Úpravy:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	13	381	284
Opravné položky k hmotnému a nehmotnému majetku	26, 27	3	0
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	15	489	854
Čistý zisk z prodeje realizovatelných finančních aktiv	9	-343	-279
Amortizace kupónu realizovatelných finančních aktiv	6	-38	-87
Amortizace kupónu finančních aktiv držených 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
Snížení hodnoty investic v dceřiných a přidružených společnostech	28	1 286	0
Tvorba rezervy na restrukturalizaci nezahrnuté do odpisů		67	0
Čistá ztráta z prodeje hmotného a nehmotného majetku		4	60
Výnosy z dividend	8	-1 468	-3 588
Daň z příjmů	16	865	860
		<b>4 887</b>	<b>5 373</b>
Změny v:			
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	-22	-19
Úvěry a pohledávky za klienty	15, 22	-10 171	-8 857
Ostatní aktiva	31	-170	-167
Závazky vůči bankám	32	23 986	2 368
Závazky vůči klientům	33	25 307	4 834
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25	61	-1
Ostatní závazky a rezervy	34, 35	-521	-49
		<b>43 357</b>	<b>3 482</b>
Zaplacené daně z příjmů		-428	-751
<b>Čisté peněžní toky z provozních činností</b>		<b>42 929</b>	<b>2 731</b>
<b>Peněžní toky z investičních činností</b>			
Nákup realizovatelných finančních aktiv		0	-3 489
Prodej realizovatelných finančních aktiv		8 292	3 218
Nákup finančních aktiv držených do splatnosti		-6 448	0
Příjmy z finančních aktiv držených do splatnosti		12	0
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	26, 27	-1 167	-661
Přijaté dividendy	8	1 468	3 586
Příjmy ze snížení investice	28	0	3 927
<b>Čisté peněžní toky z investičních činností</b>		<b>2 157</b>	<b>6 581</b>
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>			
Vyplacené dividendy		-5 008	-4 506
<b>Čisté peněžní toky z finančních činností</b>		<b>-5 008</b>	<b>-4 506</b>
<b>Čistá změna v peněžních prostředcích a peněžních ekvivalentech</b>		<b>40 078</b>	<b>4 806</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku období	19	20 398	15 592
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci období	19	60 476	20 398
Přijaté úroky**		6 508	6 857
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 INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SPOLEČNOSTI MONETA MONEY BANK, a.s.

**za rok končící 31. prosince 2017**

**sestavená v souladu se standardy IFRS přijatými EU**

# OBSAH

<b>1. OBECNÉ INFORMACE</b>	<b>11</b>
<b>2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b>	<b>11</b>
2.1 Východiska pro vykazování	11
2.2 Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky	11
2.3 Funkční a vykazovací měna	11
2.4 Oceňování	12
<b>3. POUŽÍVÁNÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ</b>	<b>12</b>
<b>4. NOVÉ STANDARDY A INTERPRETACE</b>	<b>12</b>
4.1 Standardy a novelizace vydané radou iasb a přijaté evropskou unií, avšak účinné po 31. Prosinci 2017	12
4.2 Standardy a novelizace vydané radou iasb, účinné po 31. Prosinci 2017, doposud nepřijaté evropskou unií	17
<b>5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH METOD, PRAVIDEL A POSTUPŮ</b>	<b>18</b>
5.1 Cizí měny	18
5.2 Úroky	18
5.3 Poplatky a provize	19
5.4 Dividendy	19
5.5 Finanční aktiva a finanční závazky	19
5.5.1 Účtování	19
5.5.2 Klasifikace	19
5.5.3 Reklasifikace	20
5.5.4 Odúčtování	20
5.5.5 Vzájemné zápočty aktiv a závazků	20
5.5.6 Ocenění zůstatkovou hodnotou (amortizovanými náklady)	20
5.5.7 Deriváty a zajišťovací účetnictví	20
5.5.8 Snížení hodnoty finančních aktiv	21
5.6 Smlouvy o odkupu a zpětném odkupu	22
5.7 Ocenění reálnou hodnotou	22
5.8 Rezervy	23
5.9 Leasing	23
5.10 Hmotný majetek	23
5.11 Nehmotný majetek	24
5.12 Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	24
5.13 Znehodnocení nefinančních aktiv	24
5.14 Zaměstnanecké požitky	24
5.15 Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	26
5.16 Daň z příjmů a odložená daň	26
5.17 Vykazování podle segmentů	26
5.18 Finanční záruky a úvěrové přísliby	26
5.19 Změny v prezentaci nákladů na správu a vymáhání pohledávek	27



6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ	27
7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	27
8. VÝNOSY Z DIVIDEND	28
9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ	28
10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	28
11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE	28
12. SPRÁVNÍ NÁKLADY	29
13. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU	29
14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	29
15. ČISTÁ ZTRÁTA ZE ZNEHODNOCENÍ ÚVĚRŮ A POHLEDÁVEK	29
16. DAŇ Z PŘÍJMŮ	30
17. ZISK NA AKCII	30
18. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍ BANKY	31
19. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	31
20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OBCHODY	31
21. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	32
22. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	32
23. REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA	33
24. FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI	34
25. FINANČNÍ DERIVÁTY	34
26. NEHMOTNÝ MAJETEK	36
27. HMOTNÝ MAJETEK	36
28. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH	37
29. POHLEDÁVKY ZE SPLATNÉ DANĚ	39
30. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	39
31. OSTATNÍ AKTIVA	39
32. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	40
33. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	40
34. REZERVY	40
35. OSTATNÍ ZÁVAZKY	41
36. VLASTNÍ KAPITÁL	41
36.1 Základní kapitál a emisní ážio	41
36.2 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku a oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	41
37. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL	42
38. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	43
38.1 Úvěrové přísliby a vydané záruky	43
38.2 Významné právní spory	43
38.2.1 Soudní spor v souvislosti s akvizicí části podniku Agrobanky z roku 1998	43
38.2.2 Návrh skupiny Arca na určení neplatnosti usnesení valné hromady	45
39. LEASING	45
40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI	45
40.1 Odměny členům dozorčí rady, představenstva a senior management týmu	47

<b>41. VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ</b>	<b>47</b>
<b>42. ŘÍZENÍ RIZIK</b>	<b>48</b>
42.1 Organizační struktura řízení rizik	49
42.2 Řízení kapitálu	50
42.2.1 Vnitřně stanovený kapitálový požadavek na jednoročním horizontu	51
42.2.2 Tříletý kapitálový výhled a stresové testování	51
42.2.3 Plán pro obnovu činnosti	51
42.3 Úvěrové riziko	51
42.3.1 Řízení úvěrového rizika	51
42.3.2 Kategorizace pohledávek	53
42.3.3 Hodnocení zajištění	54
42.3.4 Výpočet opravných položek	54
42.3.5 Riziko koncentrace expozic	54
42.3.6 Úvěrové portfolio a jeho kvalita	58
42.3.7 Pohledávky s úlevou	59
42.4 Riziko koncentrace	61
42.5 Úrokové riziko	61
42.6 Měnové riziko	63
42.7 Riziko likvidity	64
42.8 Operační riziko	69
42.8.1 Compliance riziko	69
42.8.2 Informační bezpečnost	70
42.8.3 Kontinuita podnikání	70
42.8.4 Právní rizika	70
42.9 Riziko modelů	70
<b>43. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ</b>	<b>71</b>
<b>44. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE</b>	<b>73</b>
<b>45. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b>	<b>73</b>

## 1. OBECNÉ INFORMACE

MONETA Money Bank, a.s. (dále jen „Banka“) je akciovou společností založenou a registrovanou na území České republiky, se sídlem a místem podnikání na adrese Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4, Michle, identifikační číslo: 25672720, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeným Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5403, ISIN: CZ0008040318. K 31. prosinci 2015 byla Banka 100% dceřinou společností společnosti GE Capital International Holdings Limited (dále jen „GECIHL“). Mateřskou společností celé skupiny byla společnost 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. Podmíněné obchodování akcií začalo dne 6. května 2016 a oficiální obchodování s akciemi dne 10. května 2016. Více informací o transakcích mezi GE a Bankou, včetně změn v majetkové struktuře Banky, je uvedeno v bodě 40.

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 jejich 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 než 1% kmenových akcií Banky, je dostupný na webových stránkách Banky pro vztahy s investory <https://investors.moneta.cz/shareholder-structure>.

Banka podniká pouze na území České republiky 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 půjčky, kreditní karty a kontokorenty. Zajištěné úvěrové produkty mají formu hypoték. Komerční úvěrové produkty zahrnují financování zásob a investiční úvěry, financování malých podniků a podnikatelů prostřednictvím záruk, akreditivů a transakcí v cizích měnách. Banka poskytuje celou řadu vkladových a platebních produktů retailovým i komerčním klientům.

Banka 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. Banka zprostředkovává svým klientům i další typy pojištění a investiční produkty.

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

Všechny tiskové zprávy, finanční přehledy a další informace je možné najít na internetových stránkách Banky: [www.moneta.cz](http://www.moneta.cz).

Banka nesestavuje individuální výroční zprávu, neboť příslušné informace uvádí v konsolidované výroční zprávě.

## 2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### 2.1 VÝCHODISKA PRO VYKAZOVÁNÍ

Účetní závěrka obsažená v tomto dokumentu představuje individuální účetní závěrku Banky 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

Individuální účetní závěrka vychází z předpokladu, že Banka bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť členové představenstva Banky jsou přesvědčeni, že Banka 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 Banky je sestavena ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč). Všechny částky jsou zaokrouhleny na nejbližší milion, s výjimkou případů, kdy je uvedeno jinak.

## 2.4 OCEŇOVÁNÍ

Individuální 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 Banky 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 Banky. V důsledku toho se mohou závěry výrazně lišit od závěrů, k nimž došlo vedení pro účely individuální 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 a mají nejvýraznější vliv na částky vykázané v účetní závěrce Banky, jsou uvedeny v následujících bodech přílohy:

- pohledávky z odložené daně – bod 30
- znehodnocení finančních aktiv – body 15 a 42
- rezervy – bod 34
- reálná hodnota – bod 43
- klasifikace leasingu – bod 5.9

## 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 vykázaný 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 spolehlivě 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.

Banka 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.

Banka 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, ojedinelé, spojené s řízením úvěrového rizika daného aktiva nebo těsně před splatností takového finančního aktiva, jsou považovány za konsistentní s obchodním modelem HTC.
- Držená 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 Banky. Ke dni přechodu Banka nedržela žádná finanční aktiva v rámci HTCS modelu.
- Ostatní obchodní model pro finanční aktiva nezařazená jak mezi HTC, tak mezi HTCS.

Banka 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 dle 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 Banka 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 rozdílů, 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 dle 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 Banka 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.

Banka 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 Banka ve svém portfoliu neidentifikovala žádná POCI finanční aktiva. Obecným záměrem Banky je nenakupovat žádná znehodnocená finanční aktiva. Pro případ pohledávek s úlevou nově zaúčtovaná pohledávka neobsahuje velký diskont.

Banka 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.

Banka klasifikuje finanční aktivum „v selhání“, pokud:

- úplné splacení je nejisté, 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.

Banka 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
<b>Fáze 1 ("Stage 1") Celkem</b>	<b>113 143</b>	<b>-483</b>	<b>-310</b>	<b>112 350</b>
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
Komerční úvěry	56 520	-153	35	56 402
Ostatní úvěry – Komerční	2	-2	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	17	-17	0	0
<b>Fáze 2 ("Stage 2") Celkem</b>	<b>2 848</b>	<b>-114</b>	<b>-221</b>	<b>2 513</b>
Schválené kontokorenty a kreditní karty	215	-22	-69	124
Spotřebitelské půjčky	691	-68	-124	499
Hypotéky	990	-1	-9	980
Komerční úvěry	951	-22	-19	910
Ostatní úvěry – Komerční	0	0	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	1	-1	0	0
<b>Fáze 3 ("Stage 3") Celkem</b>	<b>4 556</b>	<b>-2 915</b>	<b>-100</b>	<b>1 541</b>
Schválené kontokorenty a kreditní karty	305	-221	10	94
Spotřebitelské půjčky	2 372	-1 508	-41	823
Hypotéky	359	-153	-6	200
Komerční úvěry	954	-467	-63	424
Ostatní úvěry – Komerční	79	-79	0	0
Ostatní úvěry – Retailové	487	-487	0	0
<b>Celkem</b>	<b>120 547</b>	<b>-3 512</b>	<b>-631</b>	<b>116 404</b>

Podle standardu IFRS 9 Banka 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 Banky. 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 635 mil. Kč a rezervy ve výši 19 mil. Kč k 1. lednu 2018 s korespondujícím snížením vlastního kapitálu. Celkový dopad nových požadavků na testování snížení hodnoty podle IFRS 9 vyvolá odhadované snížení vlastního kapitálu ve výši 654 mil. Kč.

Čistý dopad přijetí IFRS 9 Finanční nástroje Banka odhaduje na jednorázové snížení vlastního kapitálu ve výši 593 mil. Kč (složeného ze snížení 654 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.

Banka 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	7 126	0	0	7 126
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 držena 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	53 367	0	0	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	117 035	-631	0	116 404
Investiční cenné papíry	0	-4	11 850	11 846
Nehmotný majetek	1 273	0	0	1 273
Hmotný majetek	749	0	0	749
Majetkové účasti v přidružených společnostech	4 554	0	0	4 554
Pohledávky ze splatné daně	286	0	0	286
Pohledávky z odložené daně	388	0	-14	374
Ostatní aktiva	807	0	10	817
<b>Aktiva celkem</b>	<b>197 411</b>	<b>-635</b>	<b>66</b>	<b>196 842</b>
Derivátové finanční nástroje	0	0	68	68
Závazky vůči bankám	26 643	0	0	26 643
Závazky vůči klientům	141 656	0	0	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	68	0	-68	0
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	4
Rezervy	325	19	0	344
Ostatní závazky	1 869	0	5	1 874
<b>Závazky celkem</b>	<b>170 565</b>	<b>19</b>	<b>5</b>	<b>170 589</b>
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*	21 264	-654	4	20 614
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>26 846</b>	<b>-654</b>	<b>61</b>	<b>26 253</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>197 411</b>	<b>-635</b>	<b>66</b>	<b>196 842</b>

\* Jednorázově vytvořené 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. Banka se však domnívá, že existuje určitá právní nejistota týkající se daňové uznatelnosti takového zaúčtování 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.

Banka 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 Banky.

**(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.

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

Banka 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 Banku**

- 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. Banka 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 změní

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 Banky.

#### (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 41, 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 Banky.

#### (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. Banka posoudila možný dopad těchto změn na ocenění finančních aktiv ve svém portfoliu. Předložená analýza v Bankovním portfoliu nezjistila žádné položky předčasného splacení s negativní kompenzací a očekává se, že tyto změny nebudou mít žádný vliv na účetní závěrku Banky.

#### (d) Ostatní novely standardů, které budou mít minimální nebo žádný dopad na Banku

- 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 individuální účetní závěrce jsou vykázány ve funkční měně Banky, kterou je koruna česká (Kč). Transakce v cizích měnách jsou do funkční měny Banky 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 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 Banka 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, avšak 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“. Banka provádí výpočet unwindingu za účetní období na úrovni jednotlivých úvěrů za využití individuální efektivní úrokové míry.

### 5.3 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 zahrnuty 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.

### 5.4 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“.

## 5.5 FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

### 5.5.1 Účtování

Banka prvotně zaúčtuje finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech) k datu jejich vzniku. Všechny ostatní finanční nástroje jsou zaúčtovány k datu obchodu, kterým je datum, k němuž se Banka 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 souvisejí s pořízením nástroje nebo jeho vydáním, s výjimkou položek oceňovaných přímo do zisku nebo ztráty.

### 5.5.2 Klasifikace

#### 5.5.2.1 Finanční aktiva

Banka 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 Banky 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.

Banka v současné době nevládní 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 Banky. Na základě této strategie Banka 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 portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držených do splatnosti, kde jsou od tohoto data oceňovány amortizovanými náklady. Celková účetní hodnota reklasifikovaného portfolia 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 Banka přeje ihned nebo v blízké budoucnosti prodat, a aktiva určená jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty,
- finanční aktiva, která Banka při prvotním zaúčtování klasifikuje jako realizovatelná, nebo
- finanční aktiva, u nichž Banka 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 Banka 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 Banky. 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 Bance 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 5.7.

### (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 Banka 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.

#### 5.5.2.2 Finanční závazky

Banka 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 Banka povinna dodat protistraně buď hotovost, nebo jiné finanční aktivum.

#### 5.5.3 Reklasifikace

Banka 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.

#### 5.5.4 Odúčtování

Banka 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 zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

Banka 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.

#### 5.5.5 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 Banka 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.

#### 5.5.6 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.

#### 5.5.7 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 Banka 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 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**

Banka 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 Banka formálně dokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, včetně cíle a strategie řízení rizik při zajišťování, společně s metodou, která bude použita k posouzení efektivnosti zajišťovacího vztahu na počátku a v průběhu trvání zajišťovacího vztahu. Banka 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 vykázány 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“.

### 5.5.8 Snížení hodnoty finančních aktiv Finanční aktiva oceněná v zůstatkové hodnotě (amortizovanými náklady)

Banka 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 (která jsou tvořena především individuálně řízenými komerčními úvěry, viz individuálně řízené expozice definované v bodě 42.3.1), Banka nejprve posoudí, zda u těchto finančních aktiv existují objektivní důkazy o snížení hodnoty na individuální úrovni. Pokud Banka 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, která 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 vykázána 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 42.3.1) 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 42.3) 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 Banka 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.

## **5.6 SMLOUVY O ODKUPU A ZPĚTNÉM ODKUPU**

Banka 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 („reverzní repo“).

Při repo transakcích jsou cenné papíry poskytnuté Bankou i nadále zaúčtovány a vykazovány ve výkazu o finanční pozici, neboť Banka si ponechává v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím spolu se všemi kuponovými a dalšími platbami, které obdrží 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 ve 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. Banka 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.

## **5.7 OCENĚNÍ REÁLNOU HODNOTOU**

Reálná hodnota je cena, která by byla Bankou 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 nejlépe dostupný, a k němuž má Banka 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 odrážejí tržní předpoklady Banky. Pozorovatelné vstupy jsou Bankou 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 vstupy nebo s faktory, které významně ovlivňují jejich cenu, které jsou taktéž pozorovatelné.
- 3. úroveň – významné vstupy v oceňovacím modelu nejsou pozorovatelné.

Banka má zavedena pravidla a postupy upravující oceňování finančních nástrojů. Banka v rámci řízení rizik disponuje týmy, zaměřenými na kontrolu oceňování což zahrnuje i nezávislé posouzení ocenění určitých nástrojů (např. pokladničních poukázek). Pokud jde o ocenění na 3. úrovni, aplikuje Banka 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 Banky v reálné hodnotě, jsou uvedeny v bodě 43.

## 5.8 REZERVY

Banka 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,
- Banka 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.

## 5.9 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 jsou klasifikovány 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) Banka jako nájemce

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

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

Na počátku doby leasingu se aktiva pořízená formou finančního leasingu vykazují ve výkazu o finanční pozici Banky 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) Banka jako pronajímatel

Banka pouze pronajímá kancelářské prostory jiným subjektům. Výnos z operativního leasingu od klientů je vykazován rovnoměrně po dobu trvání leasingu v „Ostatních provozních výnosech“. Převážná část výnosů z operativního leasingu plyne z pronajímání kancelářských prostor jiným společnostem.

## 5.10 HMOTNÝ MAJETEK

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávkou a ztrátou 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 potřebného k používání aktiva, 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.

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 5.13). Pokud účetní hodnota aktiva převyšuje zpětně ziskatelnou částku, je ocenění aktiva odpovídajícím způsobem upraveno. Zpětně ziskatelnou 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.

## 5.11 NEHMOTNÝ MAJETEK

### Software

Software pořízený Bankou je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávký a případné ztráty ze znehodnocení.

Náklady na software vytvořený vlastní činností jsou vykázány jako aktivum v případě, že Banka je 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 oprávký 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.

## 5.12 MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Dceřiné společnosti jsou účetní jednotky přímo nebo nepřímo kontrolované Bankou, tj. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Přidruženou společností je pak společnost, kde Banka vykonává podstatný vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní 20 % až 50 % hlasovacích práv. Pokud banka vlastní přímo nebo nepřímo méně než 20 % hlasovacích práv, je majetková účast vykázána jako součást Realizovatelných finančních aktiv.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou oceňovány v pořizovacích cenách, snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účastí porovnáním jejich účetní hodnoty se zpětně ziskatelnou částkou. Je-li tato částka nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky Ztrátu ze snížení hodnoty majetkové účasti.

## 5.13 ZNEHODNOCENÍ NEFINANČNÍCH AKTIV

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

## 5.14 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 vyšší 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 účastník 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 Banky. Výkonnost je vyhodnocována měsíčně a odměny jsou vypláceny měsíčně v drobném bankovníctví a čtvrtletně v komerčním bankovníctví.

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

Banka 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 Bance. Zaměstnanci mají nárok na odměnu za každých pět let svého zaměstnaneckého poměru v Bance. Banka účtuje o závazku spojeném s tímto požitkem, který zohledňuje pravděpodobnost toho, že každý z oprávněných zaměstnanců zůstane v zaměstnaneckém poměru

do dalšího výročí. Banka 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 Banky 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**

Banka 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 původním 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 Banky 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 Banky. 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 v Bance. 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 37).

## 5.15 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 Banka uloženou u ČNB.

## 5.16 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 souvisejí 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 vážou k předchozím obdobím. Pohledávky nebo závazky ze splatné daně jsou vzájemně započítány, pokud má Banka 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 rozdíly. 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 rozdíly zaniknou, za použití daňových sazeb uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

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

## 5.17 VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ

Provozní aktivity Banky jsou rozlišovány podle povahy trhu a klientů.

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

Banka rozlišuje následující segmenty:

- Komerční segment – do tohoto segmentu patří individuálně i portfoliově spravované smlouvy o komerčních úvěrech. Klientela je tvořena převážně podnikateli a obchodními společnostmi.
- Retailový segment – tento segment pokrývá většinu spotřebitelských produktů Banky (spotřebitelské úvěry, hypotéky apod.). Produkty ve spotřebitelském portfoliu Banky se vyznačují podobnými charakteristikami. Obyčejně 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 41.

## 5.18 FINANČNÍ ZÁRUKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Smlouva o finanční záruce je smlouva, která vyžaduje, aby Banka 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 38.

## 5.19 ZMĚNY V PREZENTACI NÁKLADŮ NA SPRÁVU A VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK

Od počátku roku 2017 Banka 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	-1 904	29	-1 875
Ostatní provozní náklady	-453	57	-396
<b>Provozní náklady celkem</b>	<b>-4 712</b>	<b>86</b>	<b>-4 626</b>
Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek	-768	-86	-854
<b>Zisk za účetní období před zdaněním</b>	<b>8 129</b>	<b>0</b>	<b>8 129</b>
Daň z příjmů	-860	0	-860
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>	<b>7 269</b>	<b>0</b>	<b>7 269</b>

## 6. ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ

mil. Kč	2017	2016
Výnosy z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	6 787	7 524
Úvěry klientům*	6 683	7 513
z toho úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	215	273
z toho sankční úroky	97	84
Úvěry bankám	92	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
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>6 845</b>	<b>7 611</b>
Náklady z úroků z finančních aktiv v zůstatkové hodnotě (amortizovaných nákladech)	-205	-191
Vklady bank	-2	0
Vklady klientů	-203	-191
z toho úroky z repo obchodů	-6	0
<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>-205</b>	<b>-191</b>
<b>Čistý výnos z úroků</b>	<b>6 640</b>	<b>7 420</b>

\* 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**	337	315
Výnosy ze sankčních poplatků (včetně poplatků za předčasné splacení)	315	308
Transakční a ostatní výnosy	629	579
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>2 090</b>	<b>2 101</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>-278</b>	<b>-295</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>1 812</b>	<b>1 806</b>

\* 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 účastí v dceřiných a přidružených společnostech*	1 468	3 566
Dividendy z majetkových cenných papírů	0	22
<b>Výnosy z dividend</b>	<b>1 468</b>	<b>3 588</b>

\* Dividendy z majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech zahrnují dividendu ve výši 1 466 mil. Kč od MONETA Leasing, s.r.o. (2016: 2 964 mil. Kč od MONETA Auto, s.r.o. a 600 mil. Kč od Moneta Leasing, s.r.o.), jak je popsáno v bodě 28.

## 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
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>499</b>	<b>304</b>
<b>Čistý zisk z finančních operací</b>	<b>706</b>	<b>600</b>

## 11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

	2017	2016
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období*	3 021	2 838
z toho představenstvo	5	4
z toho dozorčí rada**	7	5
z toho ostatní klíčoví členové managementu***	2	8

mil. Kč	2017	2016
<b>Mzdy a bonusy****</b>	<b>-1 622</b>	<b>-1 513</b>
Mzdy a bonusy – skutečná výše	-1 409	-1 333
Mzdy a bonusy – dohadná položka	-213	-180
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-504	-479
Tvorba rezervy na restrukturalizaci	-19	0
Ostatní náklady spojené se zaměstnanci	-80	-79
<b>Náklady na zaměstnance celkem</b>	<b>-2 225</b>	<b>-2 071</b>

\* 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.

\*\*\* Banka 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 37. Náklady z těchto programů ve výši 121 mil. Kč byly v roce 2016 hrazeny původním akcionářem GE Capital International Holdings Limited (viz bod 40).

## 10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. Kč	2017	2016
Výnosy ze služeb*	57	90
Výnosy z nájemného	18	6
z toho výnosy z pobídek pro nájemce	10	0
Ostatní výnosy z vymáhání pohledávek**	166	73
Ostatní výnosy	31	26
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>272</b>	<b>195</b>

\* Výnosy ze služeb zahrnují především služby poskytnuté Bankou svým dceřiným společnostem MONETA Auto, s.r.o. a MONETA Leasing, s.r.o., jak je popsáno v bodě 40.

\*\* 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.

## 12. SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Náklady IT a software	-399	-322
Regulační poplatky*	-96	-68
Náklady na nájemné	-361	-308
Náklady na služby spojené s nájmem	-134	-127
Poradenské služby	-65	-143
Auditorské služby	-13	-10
z toho audit	-6	-7
z toho ostatní služby	-7	-3
Marketing	-246	-334
Cestovní výdaje	-31	-29
Náklady na vymáhání**	0	54
Ostatní náklady***	-487	-588
z toho služby poskytované společnostmi ze skupiny	-33	-32
z toho služby poskytované bývalým majoritním akcionářem	-41	-202
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>-1 832</b>	<b>-1 875</b>

\*„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 5.19) 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 vykázané 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.

Banka v roce 2016 vynaložila správní náklady ve výši 282 mil. Kč za změnu obchodní značky (184 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 HMTNÉHO A NEHMTNÉHO MAJETKU

mil. Kč	2017	2016
Odpisy hmotného majetku	-179	-154
Odpisy nehmotného majetku	-202	-130
<b>Odpisy hmotného a nehmotného majetku celkem</b>	<b>-381</b>	<b>-284</b>

Ztráty ze znehodnocení jsou uvedeny v bodě 14.

## 14. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

mil. Kč	2017	2016
Ochranná známka GE	0	-47
Ochranná známka GE – srážková daň	0	-5
Náhrady škod	-10	-16
Nenárokovatelná DPH	-228	-270
Ostatní náklady na vymáhání pohledávek*	84	10
Ostatní náklady	-6	-68
z toho ztráty ze znehodnocení majetku	-4	-61
<b>Ostatní provozní náklady celkem*</b>	<b>-160</b>	<b>-396</b>

\* Vzhledem ke změně Bankovních účetních předpisů (externí náklady na správu a vymáhání pohledávek a jejich vliv na výpočet znehodnocení úvěrů a pohledávek), byla částka 57 mil. Kč reklasifikována v roce 2016 z řádku „Ostatní provozní náklady“ do řádku „Čistá ztráta ze znehodnocení úvěrů a pohledávek“ (viz. bod 5.19). „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*	-589	-948
Tvorba a rozpuštění rezerv k nečerpaným rámcům	6	5
Použití opravných položek na úvěrové ztráty	2 468	5 199
Výnosy z dříve odepsaných pohledávek	320	173
Odpisy nevymahatelných pohledávek**	-2 575	-5 199
Změna stavu opravných položek k provozním pohledávkám	0	2
Náklady na vymáhání	-119	-86
<b>Čistá ztráta ze znehodnocených úvěrů a pohledávek***</b>	<b>-489</b>	<b>-854</b>

\* Pokles v „Tvorbě a rozpuštění opravných položek“ z -948 mil. Kč v roce 2016 na -589 mil. Kč v roce 2017 byl způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím, které se promítlo ve zlepšené výkonnosti úvěrového portfolia, a významnými prodeji 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 -854 mil. Kč v roce 2016 na -489 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 Banka 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 vykázané 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 v bodě 5.19.

Ke každému rozvahovému dni jsou aktiva nevykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty posuzována, zda u nich nedošlo ke snížení hodnoty. Banka 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 Banka 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 42).

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 +/-212 mil. Kč, k 31. prosinci 2016 o +/-259 mil. Kč.

## 16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů Banky před zdaněním je možné analyzovat následovně:

mil. Kč	2017	2016
Splatná daň za období	-404	-608
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	15	-45
Změna stavu odložené daně vykázané v zisku nebo ztrátě	-476	-207
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-865</b>	<b>-860</b>

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 ve výši 19 %	-860	-1 545
Daň z příjmů související s předchozími obdobími	-10	-22
Dopad daňově neuznatelných výdajů	-6	-2
Dopad daňově nezdanitelných příjmů	11	709
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-865</b>	<b>-860</b>
Efektivní daňová sazba	19%	11%

## 17. ZISK NA AKCII

Zisk na akcii je vypočítán 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	3 660	7 269
Vážený průměrný počet kmenových akcií (počet akcií v milionech)	511	511
<b>Základní zisk na akcii v Kč</b>	<b>7,16</b>	<b>14,23</b>

Významný pokles v řádku „Čistý zisk za období náležející vlastníkům společnosti“ v roce 2017 je způsoben především nižší přijatou dividendou od dceřiných společností ve výši 1 468 mil. Kč (2016: 3 588 mil. Kč) a znehodnocením investice ve společnosti MONETA Leasing, s.r.o., ve výši 1 286 mil. Kč (viz. bod 28).

V dubnu 2016 byly stávající akcie rozděleny kvůli IPO v poměru 1 : 1 000 000 (viz. bod 36).

Vzhledem k tomu, že Banka nevydala žádné nástroje s potenciálně ředícím vlivem, rovná se základní zisk na akcii zředitelnému 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	2 452	2 292
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrální banky celkem</b>	<b>7 126</b>	<b>20 235</b>

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

Banka vykazuje minimální povinnou rezervu u České národní banky jako součást řádku „Pokladní hotovost a vklady u centrální banky“. Banka 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	7 126	20 235
Úvěry a pohledávky za bankami	53 350	163
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>60 476</b>	<b>20 398</b>

## 20. PŘEVODY FINANČNÍCH AKTIV – REPO OBCHODY

mil. Kč	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků
<b>31. prosince 2017</b>				
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
<b>Celkem repo obchody</b>	<b>32 572</b>	<b>32 600</b>	<b>32 407</b>	<b>32 600</b>

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

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 a jsou zaúčtovány 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	157	128
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
<b>Zahrnuto do peněžních ekvivalentů</b>	<b>53 350</b>	<b>163</b>
<b>Úvěry a pohledávky za bankami celkem</b>	<b>53 367</b>	<b>163</b>

\* V roce 2017 Banka 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.

Banka 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*	11 573	13 619
Nefinanční organizace	37 896	34 646
Vládní sektor	36	53
Neziskové organizace	174	43
Fyzické osoby podnikatelé rezidenti	8 540	7 509
Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	61 670	56 670
Fyzické osoby podnikatelé nerezidenti	1	0
Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	657	330
<b>Úvěry a pohledávky za klienty brutto</b>	<b>120 547</b>	<b>112 870</b>
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty**	-3 512	-5 517
<b>Úvěry a pohledávky za klienty netto</b>	<b>117 035</b>	<b>107 353</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – brutto</b>	<b>115 991</b>	<b>106 152</b>
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty bez znehodnocení	-599	-708
<b>Úvěry a pohledávky za klienty bez znehodnocení – netto</b>	<b>115 392</b>	<b>105 444</b>

\* Součástí zůstatku v řádku „Finanční organizace“ jsou expozice vůči MONETA Leasing, s.r.o. a MONETA Auto, s.r.o. k 31. prosinci 2017 ve výši 11 104 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 13 111 mil. Kč).

\*\* Významný pokles na řádku „Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty“ v roce 2017 je způsoben přetrvávajícím příznivým makroekonomickým prostředím a odpisem starých nevykonných 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*	57 783	54 933
Ostatní retailové úvěry	0	17
<b>Úvěry a pohledávky za klienty netto</b>	<b>117 035</b>	<b>107 353</b>

\* Zůstatek „Komerčních úvěrů“ zahrnuje expozice vůči MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Auto, s.r.o., ve výši 11 104 mil. Kč k 31. prosinci 2017 (k 31. prosinci 2016: 13 111 mil. Kč).



## c) Opravné položky k 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
<b>1. ledna</b>	<b>377</b>	<b>5 140</b>	<b>5 517</b>	<b>991</b>	<b>8 953</b>	<b>9 944</b>
Tvorba a rozpuštění opravných položek	130	459	589	102	846	948
Vliv odepsaných pohledávek	-133	-2 335	-2 468	-706	-4 493	-5 199
Výnosy z úroků ze znehodnocených úvěrů (unwinding)	-3	-123	-126	-10	-166	-176
<b>Čistá změna stavu opravných položek</b>	<b>-6</b>	<b>-1 999</b>	<b>-2 005</b>	<b>-614</b>	<b>-3 813</b>	<b>-4 427</b>
<b>31. prosince</b>	<b>371</b>	<b>3 141</b>	<b>3 512</b>	<b>377</b>	<b>5 140</b>	<b>5 517</b>

## d) Opravné položky k 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
	<b>1. ledna 2017</b>	<b>6</b>	<b>555</b>	<b>2</b>	<b>408</b>	<b>4 529</b>	
Čistá změna stavu opravných položek	-2	197	-1	29	249	-9	463
Vliv odepsaných pohledávek	-3	-221	0	-247	-1 997	0	-2 468
<b>31. prosince 2017</b>	<b>1</b>	<b>531</b>	<b>1</b>	<b>190</b>	<b>2 781</b>	<b>8</b>	<b>3 512</b>

mil. Kč	Finanční organizace	Nefinanční organizace	Neziskové organizace	Fyzické osoby podnikatelé	Fyzické osoby nepodnikatelé rezidenti	Fyzické osoby nepodnikatelé nerezidenti	Celkem
	<b>1. ledna 2016</b>	<b>3</b>	<b>1 032</b>	<b>3</b>	<b>744</b>	<b>8 146</b>	
Čistá změna stavu opravných položek	3	78	-1	21	669	2	772
Vliv odepsaných pohledávek	0	-555	0	-357	-4 286	-1	-5 199
<b>31. prosince 2016</b>	<b>6</b>	<b>555</b>	<b>2</b>	<b>408</b>	<b>4 529</b>	<b>17</b>	<b>5 517</b>

## 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
<b>Realizovatelná finanční aktiva celkem</b>	<b>57</b>	<b>13 749</b>
<b>Podle kotace:</b>		
- 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 kuponem, které byly emitovány převážně finančními institucemi.

K 1. srpnu 2017 byly v souladu s novou investiční strategií Banky reklasifikovány dluhové cenné papíry (Státní dluhopisy) z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držených 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
<b>Finanční aktiva držena do splatnosti celkem</b>	<b>11 723</b>	<b>0</b>
Podle kotace:		
- kotované	11 723	0

Finanční aktiva držena do splatnosti obsahují státní dluhopisy. Portfolio se využívá od 1. srpna 2017, kdy Banka představila inovovanou investiční strategii a veškeré státní dluhopisy byly přesunuty z portfolia Realizovatelných finančních aktiv do portfolia Finančních aktiv držných 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 držných do splatnosti v účetní hodnotě (31.12.2016: 0 mil. Kč).

## 25. FINANČNÍ DERIVÁTY

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

Banka 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.

Banka 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 portfolia úvěrů klientů nebo úvěrových závazků souvisejících s úrokovým rizikem (viz bod 5.5.7).

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
<b>31. prosince 2017</b>				
<b>MĚNOVÉ DERIVÁTY</b>				
Měnové swapy	2 472	2 498	1	25
Měnové forwardy	3 972	3 968	47	43
<b>Deriváty k obchodování celkem</b>	<b>6 444</b>	<b>6 466</b>	<b>48</b>	<b>68</b>

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

Finanční deriváty označené při prvotním zaúčtování jako zajišťovací deriváty:

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

K 31. prosinci 2016 Banka neměla žádné úrokové swapy.

## 26. NEHMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Software nakoupený	Software – interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2015</b>	<b>67</b>	<b>334</b>	<b>27</b>	<b>428</b>
Přírůstky aktiv	67	180	458	705
Převody aktiv	0	0	-247	-247
Odpisy za období	-25	-105	0	-130
Znehodnocení majetku	0	-20	0	-20
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2016</b>	<b>109</b>	<b>389</b>	<b>238</b>	<b>736</b>
Přírůstky aktiv*	168	501	741	1 410
Převody aktiv	0	0	-669	-669
Odpisy za období	-65	-137	0	-202
Znehodnocení majetku	0	-2	0	-2
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2017</b>	<b>212</b>	<b>751</b>	<b>310</b>	<b>1 273</b>

\* Nárůst na řádku „Přírůstky aktiv“ v roce 2017 je způsobený zejména vyššími investicemi do IT systémů, které souvisejí především se strategií digitalizace Banky.

mil. Kč	Software nakoupený	Software – interně vyvinutý	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2015	649	3 595	27	4 271
Oprávkky 2015	-582	-3 261	0	-3 843
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2015</b>	<b>67</b>	<b>334</b>	<b>27</b>	<b>428</b>
Požizovací cena k 31. 12. 2016	722	3 730	238	4 690
Oprávkky 2016	-613	-3 341	0	-3 954
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2016</b>	<b>109</b>	<b>389</b>	<b>238</b>	<b>736</b>
Požizovací cena k 31. 12. 2017	1 029	3 648	310	4 987
Oprávkky 2017	-817	-2 897	0	-3 714
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2017</b>	<b>212</b>	<b>751</b>	<b>310</b>	<b>1 273</b>

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

## 27. HMOTNÝ MAJETEK

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2015</b>	<b>187</b>	<b>253</b>	<b>19</b>	<b>52</b>	<b>511</b>
Přírůstky aktiv	17	153	4	203	377
Úbytky/ převody aktiv	0	0	0	-174	-174
Odpisy za období	-57	-92	-5	0	-154
Znehodnocení majetku	-32	-3	-3	-2	-40
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2016</b>	<b>115</b>	<b>311</b>	<b>15</b>	<b>79</b>	<b>520</b>
Přírůstky aktiv	58	217	30	415	720
Úbytky/převody aktiv	-1	-4	-1	-305	-311
Odpisy za období	-57	-115	-7	0	-179
Znehodnocení majetku	-1	0	0	0	-1
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2017</b>	<b>114</b>	<b>409</b>	<b>37</b>	<b>189</b>	<b>749</b>

mil. Kč	Technické zhodnocení aktiv pořízených formou leasingu	Vybavení a stroje	Inventář a další hmotná aktiva	Nedokončený hmotný majetek	Celkem
Požizovací cena k 31. 12. 2015	875	1 560	73	52	2 560
Oprávký 2015	-688	-1 307	-54	0	-2 049
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2015</b>	<b>187</b>	<b>253</b>	<b>19</b>	<b>52</b>	<b>511</b>
Požizovací cena k 31. 12. 2016	888	1 485	68	79	2 520
Oprávký 2016	-773	-1 174	-53	0	-2 000
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2016</b>	<b>115</b>	<b>311</b>	<b>15</b>	<b>79</b>	<b>520</b>
Požizovací cena k 31. 12. 2017	754	1 611	93	189	2 648
Oprávký 2017	-640	-1 202	-56	0	-1 899
<b>Účetní hodnota k 31. 12. 2017</b>	<b>114</b>	<b>409</b>	<b>37</b>	<b>189</b>	<b>749</b>

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 39).

## 28. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

mil. Kč			Vlastní kapitál k 31. 12. 2017	Podíl na hlasovacích právech	Majetkový podíl	Požizovací cena	Zůstatková hodnota
Název	Sídlo	Předmět podnikání					
<b>31. prosince 2017</b>							
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	46	100 %	100 %	32	32
MONETA Auto, s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4	Financování vozidel -úvěry a leasing	1 900	100 %	100 %	6 787	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Leasing a pronájem movitých věcí	19	100 %	100 %	10	10
MONETA Leasing, s.r.o.*	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Poskytování úvěrů a leasingů	1 520	100 %	100 %	2 938	1 652
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientů informací	2	20 %	20 %	0	0
<b>Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2017</b>						<b>9 767</b>	<b>4 554</b>

\* Valná hromada dne 31. března 2017 schválila vyplacení nerozděleného zisku ve výši 1 465 mil. Kč akcionářům společnosti na základě jejich podílu na vlastním kapitálu.

V roce 2017, po schválení nového plánu provozu společností MONETA Leasing, s.r.o., a MONETA Leasing Services, s.r.o., provedla Banka test těchto investic na případné snížení hodnoty, přičemž obě společnosti představují penězotvorné jednotky. Posouzení bylo provedeno s následujícími předpoklady: hodnota v užívání (zpětně získatelná částka) byla stanovena pomocí předpovědí budoucích peněžních toků založených na finančních rozpočtech pokrývajících tříleté období s aplikovanou koncovou mírou růstu 1 % (2016: 3 %). Prognóza peněžních toků byla diskontována sazbou před zdaněním 10 % (2016: 10 %) a výsledná čistá současná hodnota budoucích peněžních toků byla nižší než účetní hodnota těchto investic. Minimální zpětně získatelná částka byla vykazována jako účetní hodnota aktiv snížená o účetní hodnotu závazků těchto společností, protože jejich reálná hodnota byla ještě vyšší (o 132 mil. Kč ke dni testování) než jejich účetní hodnota, a stejný předpoklad byl použit pro konsolidovanou účetní závěrku Banky pro posouzení souvisejícího snížení hodnoty goodwillu. V důsledku toho bylo snížení hodnoty investic ve zmíněných společnostech v roce 2017 vykázáno ve výši 1 286 mil. Kč. Skupina bude nadále sledovat tyto investice pro případné další snížení hodnoty.

mil. Kč

Název	Sídlo	Předmět podnikání	Vlastní kapitál k 31. 12. 2016	Podíl na hlasovacích právech	Majetkový podíl	Požizovací cena	Zůstatková hodnota
<b>31. prosince 2016</b>							
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4	Služby spojené s vymáháním pohledávek	41	100 %	100 %	32	32
MONETA Auto, s.r.o.*	Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4	Financování vozidel -úvěry a leasing	1 242	100 %	100 %	6 787	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Leasing a pronájem movitých věcí	11	100 %	100 %	10	10
MONETA Leasing, s.r.o.**	Holandská 1006/10, 639 00 Brno, Štýřice	Poskytování úvěrů a leasingů	2 688	100 %	100 %	2 938	2 938
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4, 140 00 Praha 4	Provozování bankovního registru klientských informací	2	20 %	20 %	0	0
<b>Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech k 31. prosinci 2016</b>						<b>9 767</b>	<b>5 840</b>

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

- 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 příplatek do kapitálového fondu ve výši 700 mil. Kč.

Snížení základního kapitálu a vrácení příplatku do kapitálového fondu Banka zaúčtovala jako navrácení části investice a snížila účetní hodnotu investice v MONETA Auto, s.r.o.

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

#### Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2017

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2017	Snížení	Účetní hodnota k 31. prosinci 2017
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	32	0	32
MONETA Auto, s.r.o.	2 860	0	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	10	0	10
MONETA Leasing, s.r.o.	2 938	1 286	1 652
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>5 840</b>	<b>1 286</b>	<b>4 554</b>

\* Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. prosinci 2017 je 240 000 Kč.

#### Změny v majetkových účastech v dceřiných a přidružených společnostech v roce 2016

mil. Kč	Účetní hodnota k 1. lednu 2016	Snížení	Účetní hodnota k 31. prosinci 2016
Inkasní Expresní Servis s.r.o.	32	0	32
MONETA Auto, s.r.o.	6 787	3 927	2 860
MONETA Leasing Services, s.r.o.	10	0	10
MONETA Leasing, s.r.o.	2 938	0	2 938
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>9 767</b>	<b>3 927</b>	<b>5 840</b>

\* Účetní hodnota v majetkové účasti CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s., k 31. prosinci 2016 je 240 000 Kč.

## 29. POHLEDÁVKY ZE SPLATNÉ DANĚ

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávka z titulu daně z příjmů	286	248
<b>Pohledávky ze splatné daně celkem</b>	<b>286</b>	<b>248</b>

Pohledávka ze splatné daně v částce 286 mil. Kč je složena z daňové povinnosti za období roku 2017 ve výši 404 mil. Kč a pohledávky ze splatné daně ve výši 690 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 Banky. Odložená daň se stanovuje s využitím daňové sazby platné k datu účetní závěrky. Příslušná sazba činí 19%.

Zaúčtování odložené daňové pohledávky závisí na pravděpodobnosti a dostatečnosti budoucích zdaniitelných příjmů, budoucího zániku stávajících zdaniitelných 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
<b>Závazky z odložené daně</b>	<b>-112</b>	<b>-151</b>
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-112	-66
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	0	-85
<b>Pohledávky z odložené daně</b>	<b>500</b>	<b>916</b>
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	320	747
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	54	57
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	14	0
Ostatní přechodné rozdíly	112	112
<b>Pohledávky z odložené daně netto</b>	<b>388</b>	<b>765</b>

V následující tabulce jsou uvedeny změny v čistých daňových pohledávkách:

mil. Kč	2017	2016
<b>Čisté pohledávky z odložené daně na začátku období</b>	<b>765</b>	<b>944</b>
<b>Změna čisté odložené daně – celkový dopad na zisk nebo ztrátu</b>	<b>-476</b>	<b>-207</b>
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-427	-203
Rozdíl mezi účetní zůstatkovou hodnotou a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobých aktiv	-49	-28
Ostatní přechodné rozdíly	0	24
<b>Změna čisté odložené daně – dopad na vlastní kapitál</b>	<b>99</b>	<b>28</b>
Přecenění realizovatelných finančních aktiv	99	28
<b>Čisté pohledávky z odložené daně na konci období</b>	<b>388</b>	<b>765</b>

## 31. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohledávky z vydaných faktur*	73	119
Zálohy a kauce na služby spojené s nájmem	227	140
Pohledávky za finančním úřadem	148	46
Ostatní pohledávky po odečtení opravných položek	52	52
z toho opravné položky	-75	-82
Náklady příštích období	89	70
Dohadné položky aktivní	218	210
z toho dohadné položky k předchozímu vlastníkoví**	42	21
z toho dohadné položky za dceřinými společnostmi	61	67
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>807</b>	<b>637</b>

\* Zahrnuje pohledávku za původním akcionářem – (GE Capital International Holdings Limited) ve výši 6 mil. Kč (2016: 52 mil. Kč) na pokrytí nákladů za retenční programy (viz bod 5.14).

\*\* Zahrnuje dohadnou položku vůči původnímu akcionáři (GE Capital International Holdings Limited) na pokrytí nákladů na Program virtuálních akcií (viz bod 37).

## 32. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Banka 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**	2 044	0
<b>Závazky vůči bankám celkem</b>	<b>26 643</b>	<b>2 657</b>
<b>Druh sazby:</b>		
Pevná úroková sazba	26 170	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 Evropskou investiční bankou v září 2017 a k 31.12.2017 se zbytkovou hodnotou 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	7 660	3 342
Nefinanční organizace	23 825	22 250
Organizace v odvětví pojišťovnictví	7 148	587
Vládní sektor	4 506	3 966
Neziskové organizace	2 564	2 314
Fyzické osoby podnikatelé	11 617	10 533
Fyzické osoby nepodnikatelé – rezidenti	82 171	72 336
Fyzické osoby nepodnikatelé – nerezidenti	2 165	1 021
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>141 656</b>	<b>116 349</b>
<b>Typ sazby:</b>		
pevná úroková sazba	15 905	4 205
pohyblivá úroková sazba	125 332	111 547
neúročené závazky	419	597
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>141 656</b>	<b>116 349</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady splatné na požádání	125 332	111 547
Úsporné vklady s výpovědní lhůtou	211	249
Termínované vklady	6 249	3 956
Závazky z repo operací*	9 445	0
Ostatní závazky vůči klientům	419	597
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>141 656</b>	<b>116 349</b>

\* Závazky z repo operací představují závazek zaplatit úvěr. Finanční aktiva převedená na základě těchto operací jako zástava jsou uvedeny v bodu 20.

## 34. REZERVY

mil. Kč	2017	2016
<b>Rezervy na nevyčerpané úvěrové přísliby</b>		
<b>1. ledna</b>	<b>44</b>	<b>49</b>
Tvorba rezerv	91	0
Čerpání rezerv	0	0
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-97	-5
<b>31. prosince</b>	<b>38</b>	<b>44</b>
<b>Rezervy na soudní spory</b>		
<b>1. ledna</b>	<b>266</b>	<b>290</b>
Tvorba rezerv	0	0
Čerpání rezerv*	-158	-20
Rozpuštění nevyužitých rezerv	0	-4
<b>31. prosince</b>	<b>108</b>	<b>266</b>
<b>Rezervy ostatní</b>		
<b>1. ledna</b>	<b>91</b>	<b>188</b>
Tvorba rezerv**	93	9
Čerpání rezerv	-2	-8
Rozpuštění nevyužitých rezerv	-3	-98
<b>31. prosince</b>	<b>179</b>	<b>91</b>
<b>Rezervy celkem</b>	<b>325</b>	<b>401</b>

\* 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 38.2).

\*\* Vytvoření rezervy na restrukturalizaci ve výši 70 mil. Kč v roce 2017 (2016: 0 mil. Kč) je detailně popsán v následující tabulce.

K neodvolatelným úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy na nečerpané úvěrové přísliby (viz bod 38).

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 (2016: 220 mil. Kč), má být použit pro účely dokončení procesu narovnání.

Banka 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*	70	0
Rezerva na odměny zaměstnancům	33	30
Rezerva na služby spojené s vymáháním**	17	18
Ostatní rezervy	10	3
<b>Ostatní rezervy celkem</b>	<b>179</b>	<b>91</b>

\* „Rezerva na restrukturalizace“, vytvořená v roce 2017 souvisí s Bankovní strategií a zahrnuje 60 mil. Kč na restrukturalizaci pobočkové sítě a 9 mil. Kč na odstupné zaměstnancům.

\*\* V prosinci 2016 Banka prodala odepsané nedobytné úvěrové portfolio a rozpusťla 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	465	413
z toho závazky z vymáhání	117	198
Závazky vůči zaměstnancům	115	103
Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	59	53
Závazky vůči státu	25	21
Dohadné účty pasivní – nevyfakturované služby/zboží	278	560
Dohadné účty pasivní – zaměstnanecké bonusy*	262	274
Uspořádací účet platebního styku	569	733
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	53	63
z toho výnosy příštích období z nájmu a karetních služeb	20	37
Ostatní závazky**	43	24
<b>Ostatní závazky celkem</b>	<b>1869</b>	<b>2244</b>

\* Dohadné účty pro zaměstnanecké bonusy k 31. prosinci 2017 zahrnují odměny členům představenstva v rámci politiky EVIP ve výši 70 mil. Kč (2016: 0 Kč) popsáné v bodě 37, závazky vyplývající z Programu virtuálních akcií ve výši 45 mil. Kč (2016: 18 mil. Kč) popsáné v bodě 37 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. VLASTNÍ KAPITÁL****36.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO**

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. Banka nenabyla vlastní akcie či podíly.

Aktuální seznam akcionářů, kteří vlastní více než 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.

**36.2 REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z REALIZOVATELNÝCH FINANČNÍCH AKTIV****Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku**

Rezervní fond k 31. prosinci 2017 činí 102 mil. Kč (2016: 102 mil. Kč) a ve výkazu o finanční situaci je uveden v řádku „Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku“.

## Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv

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

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

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

\*\* Zahnuje přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu, včetně přecenění dluhových cenných papírů až do jejich reklasifikace do portfolia Finančních aktiv držných do splatnosti (viz bod 5.5.2.1).

## 37. BONUSY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

### Program virtuálních akcií

Následující tabulka ukazuje vstupy použité pro určení reálné hodnoty virtuálních akcií v Programu virtuálních akcií (popsaný v účetních politikách v bodě 5.14):

v Kč	2017	2016
<b>Vážený průměr reálné hodnoty</b>	<b>82,40</b>	<b>82,80</b>
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
<b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Poskytnuté	650	68,00
Uplatněné	3	77,87
Propadlé	57	76,57
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>590</b>	<b>82,80</b>
<b>Uplatnitelné k 31. prosinci 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Poskytnuté	0	0
Uplatněné	10	80,51
Propadlé	70	79,60
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>510</b>	<b>82,40</b>
<b>Uplatnitelné k 31. prosinci 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

mil. Kč	
<b>Zůstatek závazku vůči zaměstnancům k 1. lednu 2016</b>	<b>0</b>
Celkové náklady vykázané v roce 2016	1
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2016	18
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-17
<b>Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2016</b>	<b>18</b>
Celkové náklady vykázané v roce 2017	2
z toho náklady na zaměstnance vykázané v roce 2017	27
z toho kompenzace nákladů na zaměstnance od GECIHL	-25
<b>Stav závazku vůči zaměstnancům k 31. prosinci 2017</b>	<b>45</b>

Banka eviduje vůči GECIHL k 31. prosinci 2017 pohledávku z titulu kompenzace programu na virtuální akcie ve výši 42 mil. Kč (2016: 17 mil. Kč). Bližší informace ohledně programu na virtuální akcie jsou uvedeny v bodě 5.14.

### 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 70 mil. Kč, z toho částka 37 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:

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

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 akcii	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.

## 38. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

### 38.1 ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A VYDANÉ ZÁRUKY

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Neodvolatelné úvěrové přísliby	19 683	15 369
Vydané záruky	2 603	1 029
Úvěrové limity u vydaných záruk*	807	483
Vystavené akreditivy	1	2
<b>Úvěrové přísliby a vydané záruky celkem</b>	<b>23 094</b>	<b>16 883</b>

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

### 38.2 VÝZNAMNÉ PRÁVNÍ SPORY

Významný probíhající právní spor je 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“).

#### 38.2.1 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 akcie 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 výši 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 zamítl 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 všechný 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 Narovnaní 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 Narovnaní z roku 2010 spáchat trestné činy podplácení a porušování povinností při správě cizího majetku. Banka odmítá jakákoliv takováto nařčení, jelikož Narovnaní 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 obtížné 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 Narovnaní 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 Narovnaní 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 Narovnaní 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 Narovnaní z roku 2010, mohou pokoušet napadat Akvizici. Rovněž nelze zaručit, že takto nebude postupovat Agrobanka a její akcionáři, kteří uzavřeli Narovnaní 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.

### 38.2.2 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.

## 39. LEASING

### Operativní leasing – Banka jako nájemce

Banka 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	245	302
Od 1 roku do 5 let	648	481
Více než 5 let	542	9
<b>Minimální leasingové platby celkem</b>	<b>1 435</b>	<b>792</b>

Náklady na nevypověditelné operativní leasingy vykazané v úplném výsledku hospodaření:

mil. Kč	2017	2016
Leasingové splátky účtované během období do nákladů	311	331
Sníženo o přijaté platby z podnájmu	-8	-6
<b>Náklady za období celkem</b>	<b>303</b>	<b>325</b>

Platby z podnájmu představují nájemné účtované spřízněným společnostem.

### Finanční leasing – Banka jako nájemce

Banka 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
Více než 1 rok, ale maximálně 5 let	3	1
<b>Minimální leasingové platby celkem</b>	<b>4</b>	<b>8</b>
<b>Neuhrazené závazky celkem</b>	<b>4</b>	<b>8</b>

## 40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Ke spřízněným stranám Banky 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 nabídnul jediný akcionář Banky GECIHL 51% kmenových akcií Banky (dále jen „Nabídka“) institucionálním investorům a Banka zažádala 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 30denní 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 přibližně 24,5% na základním kapitálu Banky. Po uskutečnění této nabídky měla GE zbývající podíl na základním kapitálu ve výši přibližně 18%.

V listopadu 2016 GE oznámila, že prodala i zbývajících 92,2 milionů akcií Banky, které odpovídaly zbývajícímu podílu přibližně 18% na základním kapitálu Banky.

Transakce, které Banka zajišťuje pro spřízněné strany, zahrnují především bankovní služby, včetně úvěrů, úročené vklady, kontokorenty, běžné účty a ostatní služby (viz tabulka níže). Transakce, které jsou zajišťovány pro Banku původní mateřskou společností, souvisejí zejména s používáním ochranné známky a s administrativními

službami a službami týkajícími se vymáhání pohledávek. Původní mateřská společnost neodvolatelně a bezpodmínečně garantovala řádné a včasné hrazení splátek pronajímateli v souladu s podmínkami nájemní smlouvy na budovy ústředí Banky. Bezpodmínečná garance byla ukončena k 1. lednu 2017.

Transakce se spřízněnými stranami jsou součástí běžné činnosti. Transakce se spřízněnými stranami jsou realizovány za standardních tržních podmínek. Zůstatky ke konci roku nejsou zajištěny. Banka nevytvořila žádné opravné položky k pochybným pohledávkám za spřízněnými stranami k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016.

V roce 2017 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

mil. Kč	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčovní členové managementu*	Původní majoritní akcionář**	Ostatní spřízněné strany**	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	11 104	0	17	0	0	11 121
Nehmotný majetek	1	0	0	0	0	1
Hmotný majetek	14	0	0	0	0	14
Ostatní aktiva	61	0	0	0	0	61
Závazky vůči klientům	268	0	24	0	0	292
Ostatní závazky	15	0	0	0	0	15
Výnosy z úroků a podobné výnosy	71	0	0	0	0	71
Náklady na poplatky a provize	3	0	0	0	0	3
Provozní náklady	-34	-14	-115	0	0	-163
Výnosy z dividend	1 466	2	0	0	0	1 468
Ostatní provozní výnosy	61	0	0	0	0	61

V roce 2016 byly mezi spřízněnými stranami realizovány následující transakce:

mil. Kč	Dceřiné společnosti	Přidružené společnosti	Klíčovní členové managementu*	Původní majoritní akcionář**	Ostatní spřízněné strany**	Celkem
Úvěry a pohledávky za klienty	13 111	0	10	0	0	13 121
Nehmotný majetek	1	0	0	0	0	1
Hmotný majetek	21	0	0	0	0	21
Ostatní aktiva	67	0	0	0	0	67
Závazky vůči klientům	184	0	19	0	0	203
Ostatní závazky	14	0	0	3	0	17
Náklady na úroky a podobné náklady	-1	0	0	0	0	-1
Výnosy z úroků a podobné výnosy	147	0	0	0	0	147
Provozní náklady	-40	-16	-165	60	-212	-373
Výnosy z dividend	3 564	2	0	0	0	3 566
Ostatní provozní výnosy	90	0	0	0	3	93

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

\*\* Na základě oznámení GE v září 2016 prodat část dalších akcií, a snížit tak svůj podíl na základním kapitálu Banky pod 20%, je uveden pouze přehled nákladů a výnosu 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.

Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 11 104 mil. Kč představují stav vnitropodnikových půjček k 31. prosinci 2017 poskytnutých dceřiným společnostem Banky (MONETA Leasing s.r.o., MONETA Auto s.r.o.), (2016: 13 111 mil. Kč).

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

#### 40.1 ODMĚNY ČLENŮM DOZORČÍ RADY, PŘEDSTAVENSTVA A SENIOR MANAGEMENT TÝMU

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

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

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

## 41. 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 Banky, které odpovídá za přidělování zdrojů a posuzování výkonnosti provozních segmentů.

Banka 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, online kanálů nebo s využitím externích prodejních kanálů.

Retailový segment se zaměřuje na vklady, úvěry, revolvingové produkty, kreditní karty, hypotéky a ostatní transakce se spotřebiteli. Mezi retailovou klientelu patří soukromé osoby, zaměstnanci Banky a zaměstnanci partnerů Banky. 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.

Banka nemá žádného klienta – spřízněnou stranu ani skupinu spřízněných stran, ve vztahu, k nimž by výnosy z realizovaných transakcí překročily 10 % hospodářského výsledku Banky. 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 Banky jsou generovány na území České republiky a Banka nevykazuje žádné mezisegmentové výnosy.



mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
<b>2017</b>				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 433	5 244	168	6 845
Náklady na úroky a podobné náklady	-41	-157	-7	-205
Čisté výnosy z poplatků a provizí	412	1 376	24	1 812
Výnosy z dividend	0	0	1 468	1 468
Čistý zisk z finančních operací	0	0	706	706
Ostatní provozní výnosy	31	242	0	272
<b>Provozní výnosy celkem</b>	<b>1 835</b>	<b>6 705</b>	<b>2 358</b>	<b>10 898</b>
Čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	-153	-336	0	-489
<b>Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>1 682</b>	<b>6 369</b>	<b>2 358</b>	<b>10 409</b>
<b>Provozní náklady celkem</b>				<b>-4 598</b>
<b>Snížení hodnoty investic do dceřiných a přidružených společností</b>				<b>-1 286</b>
<b>Zisk za účetní období před zdaněním</b>				<b>4 525</b>
Daň z příjmů				-865
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>				<b>3 660</b>
<b>Aktiva segmentu celkem</b>	<b>66 450</b>	<b>63 471</b>	<b>67 490</b>	<b>197 411</b>
<b>Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>57 783</b>	<b>59 252</b>	<b>0</b>	<b>117 035</b>
<b>Závazky segmentu celkem</b>	<b>51 346</b>	<b>84 472</b>	<b>34 747</b>	<b>170 565</b>

mil. Kč	Komerční segment	Retailový segment	Ostatní/ Treasury	Celkem
<b>2016</b>				
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 471	6 042	98	7 611
Náklady na úroky a podobné náklady	-47	-144	0	-191
Čisté výnosy z poplatků a provizí	408	1 390	8	1 806
Výnosy z dividend	0	0	3 588	3 588
Čistý zisk z finančních operací	0	0	600	600
Ostatní provozní výnosy	24	171	0	195
<b>Provozní výnosy celkem</b>	<b>1 856</b>	<b>7 459</b>	<b>4 294</b>	<b>13 609</b>
Čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty	-78	-776	0	-854
<b>Provozní výnosy upravené o čisté znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>1 778</b>	<b>6 683</b>	<b>4 294</b>	<b>12 755</b>
<b>Provozní náklady celkem</b>				<b>-4 626</b>
<b>Zisk za účetní období před zdaněním</b>				<b>8 129</b>
Daň z příjmů				-860
<b>Zisk za účetní období po zdanění</b>				<b>7 269</b>
<b>Aktiva segmentu celkem</b>	<b>64 310</b>	<b>55 796</b>	<b>30 166</b>	<b>150 272</b>
<b>Čistá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>54 933</b>	<b>52 420</b>	<b>0</b>	<b>107 353</b>
<b>Závazky segmentu celkem</b>	<b>45 256</b>	<b>74 916</b>	<b>1 486</b>	<b>121 658</b>

## 42. ŘÍZENÍ RIZIK

Cílem Banky 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 Banka působí, a zabezpečuje, že přijímaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity a rizikovým apetitem.

Při řízení rizik Banka 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 Banky a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

Procesy řízení rizik Banky se opírají o pokročilé analytické nástroje, založené na celoskupinových datových skladech a centralizovaných schvalovacích procesech. To Bance umožňuje oceňovat riziko na základě interně vyvinutých scoringových a ratingových modelů.



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

## 42.1 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ŘÍZENÍ RIZIK

Představenstvo Banky zřídilo následující hlavní výbory pro řízení rizik:

- 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 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 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 materiální 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 odpovídá Risk Division. 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, pro vymáhání, tvorbu opravných položek a rezerv, řízení operačního rizika a kapitálovou alokaci,
- monitoruje podvodné operace u úvěrového portfolia a podílí se na jejich prevenci,
- 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),
- 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 regulatorního a vnitřně stanoveného kapitálového požadavku,
- oddělení IT Security za řízení informační bezpečnosti.

Banka 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 1). Snahou Banky 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.

## 4.2 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 svůj kapitál tak, aby splnila regulační požadavky kapitálové přiměřenosti stanovené v pravidlech Basel III, a dále tak, aby 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% platnou 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 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 používá Banka standardizovaný přístup. Pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku 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.
- Pro výpočet vnitřně stanoveného kapitálového požadavku zvolila Banka metody obdobné pokročilým metodám dle regulačního rámce Pilíře I.

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

K 31. prosinci 2016 Banka zahrnuje do kapitálu 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 mil. 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 regulační požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti, a to i po vyplacení dividend v letech 2015, 2016 a 2017.

Výše regulačního kapitálu a jeho složek je uvedena níže:

mil. Kč	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Kmenový kapitál Tier I (CET1)</b>		
Splacený základní kapitál	511	511
Emisní ázi	5 028	5 028
Rezervní fond a nerozdělený zisk bez zisku za aktuální období	17 706	15 445
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	-57	363
Odčitatelné položky z kmenového kapitálu Tier I	-1 161	-684
<b>Regulační kapitál</b>	<b>22 027</b>	<b>20 663</b>
<b>Rizikově vážená aktiva celkem</b>	<b>121 197</b>	<b>113 834</b>
Regulační požadavek kapitálové přiměřenosti	11,0%	10,5%
Kapitálový požadavek	13 332	11 953
Kapitálová přiměřenost	18,2%	18,2%

#### 42.2.1 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 interní model ECAP. Tento model pokrývá všechna pravidelná rizika, která jsou pro Banku materiální a na jejichž pokrytí se Banka rozhodla držet kapitál. Rizika pokrytá modelem ECAP jsou:

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace,
- úrokové riziko v investičním portfoliu,
- operační riziko,
- 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 Banku 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.

#### 42.2.2 Tříletý kapitálový výhled a stresové testování

Kromě posouzení vnitřně stanoveného kapitálového požadavku sestavuje Banka jednou ročně tříletý kapitálový výhled, 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 je schopna udržet celkový kapitálový poměr bezpečně nad úrovní 15,5%, a to i v případě neočekávaného zhoršení makroekonomických podmínek.

#### 42.2.3 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.

### 42.3 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 Banka vystavena zejména v případě poskytnutých úvěrů, nepovolených debetů, vystavených záruk, akreditivů a mezibankovních obchodů.

#### 42.3.1 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. 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

Banka 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 ERMČ.

### b) Schvalovací proces

Schvalovací proces je založen na individuálním posouzení dlužníka. Každý úvěr musí schválit CRČO nebo dva oprávnění zaměstnanci, jeden z Commercial Banking Division, druhý z Risk Division. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti, produktu a zajištění.

V rámci schvalování Banka 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 a případná opatření k nápravě projednává CMMC, která také rozhoduje o návrhu na změnu kategorizace (viz bod 42.3.2).

Zprávy o kvalitě komerčního portfolia měsíčně projednává CRČO. Na základě odborného uvážení členů CRČO nebo požadavku CRO projednává CRČO 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 pohledávky soudní cestou, restrukturalizace pohledávek, provádění příslušných právních kroků k realizaci zajištění, postoupení pohledávek nebo zastupování Banky v insolvenčních řízeních.

## 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 stanovuje Risk Division.

Určení zaměstnanci Risk Division mohou samostatně schválit expozice, které neprojdou procesem automatického schvalování.

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.

**c) Monitoring**

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

**d) Vymáhání**

Vymáhání pohledávek 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 postoupení nevýkonných pohledávek.

**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 samostatné 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 miliónů Kč rovněž členům ALCO.

**42.3.2 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.

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),
- 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.

**42.3.3 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 Banka 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 vyšší korekčních koeficientů schvaluje CRCO.

**42.3.4 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 portfolio 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.

**42.3.5 Riziko koncentrace expozic**

V rámci řízení úvěrového rizika Banka pravidelně sleduje a aktivně řídí riziko koncentrace expozic. 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 výnosů je generována na území České republiky (viz bod 41).

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*	6 348	5 245

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



## b) Struktura portfolia komerčních úvěrů Banky podle ekonomických odvětví

Odvětví	mil. Kč*	%
<b>31. prosince 2017</b>		
1 Zemědělství	19 343	41%
2 Důlní průmysl	15	0%
3 Potravinářský průmysl	1 637	3%
4 Textilní průmysl	357	1%
5 Zpracování dřeva	362	1%
6 Chemický průmysl	926	2%
7 Zpracování kovu	1 703	4%
8 Elektronická a optická zařízení	78	0%
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 743	4%
10 Stavebnictví a stavební úpravy	1 709	4%
11 Velkoobchod	3 984	8%
12 Maloobchod	1 631	3%
13 Doprava a telekomunikace	589	1%
14 Finance	587	1%
15 Služby	10 676	23%
16 Veřejný sektor	34	0%
17 Zdravotnictví	583	1%
18 Energetika	1 363	3%
<b>Celkem</b>	<b>47 320</b>	<b>100%</b>

Odvětví	mil. Kč*	%
<b>31. prosince 2016</b>		
1 Zemědělství	18 310	43%
2 Důlní průmysl	20	0%
3 Potravinářský průmysl	1 555	4%
4 Textilní průmysl	221	1%
5 Zpracování dřeva	363	1%
6 Chemický průmysl	935	2%
7 Zpracování kovu	1 579	4%
8 Elektronická a optická zařízení	97	0%
9 Výroba zařízení včetně dopravy	1 332	3%
10 Stavebnictví a stavební úpravy	1 619	4%
11 Velkoobchod	3 364	8%
12 Maloobchod	1 858	4%
13 Doprava a telekomunikace	639	1%
14 Finance	458	1%
15 Služby	8 114	19%
16 Veřejný sektor	38	0%
17 Zdravotnictví	611	1%
18 Energetika	1 575	4%
<b>Celkem</b>	<b>42 688</b>	<b>100%</b>

\* Částky představují příslušné brutto hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty bez expozic vůči dceřiným společnostem Banky. 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 *
<b>31. prosince 2017</b>				
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrální banky</b>	<b>7 126</b>	<b>0</b>	<b>7 126</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>28</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>57</b>	<b>0</b>
Státní a komerční dluhopisy	0	0	0	0
Majetkové cenné papíry	57	0	57	0
<b>Finanční aktiva držena do splatnosti</b>	<b>11 723</b>	<b>0</b>	<b>11 723</b>	<b>0</b>
Státní a korporátní dluhopisy	11 723	0	11 723	0
<b>Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
Úrokové swapy	4	0	4	0
<b>Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>	<b>53 367</b>	<b>0</b>	<b>53 367</b>	<b>52 033</b>
Běžné účty v bankách	157	0	157	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
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>117 035</b>	<b>19 683</b>	<b>136 718</b>	<b>44 437</b>
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	57 783	9 959	67 742	24 230
Ostatní úvěry	0	0	0	0
Komerční	0	0	0	0
Retailové	0	0	0	0
<b>Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk</b>	<b>0</b>	<b>3 410</b>	<b>3 410</b>	<b>160</b>
<b>Vystavené akreditivy</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>8 057</b>	<b>0</b>	<b>8 057</b>	<b>0</b>



mil. Kč	Výkaz o finanční pozici	Podrozvaha	Expozice vůči úvěrovému riziku celkem	Poskytnuté zajištění *
<b>31. prosince 2016</b>				
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrální banky</b>	<b>20 235</b>	<b>0</b>	<b>20 235</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>13 749</b>	<b>0</b>	<b>13 749</b>	<b>0</b>
Státní a komerční dluhopisy	13 700	0	13 700	0
Majetkové cenné papíry	49	0	49	0
<b>Finanční aktiva držena do splatnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Státní a korporátní dluhopisy	0	0	0	0
<b>Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Úrokové swapy	0	0	0	0
<b>Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>163</b>	<b>0</b>
Běžné účty v bankách	128	0	128	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
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>107 353</b>	<b>15 369</b>	<b>122 722</b>	<b>37 501</b>
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	54 933	8 364	63 297	21 988
Ostatní úvěry	17	0	17	0
Komerční	0	0	0	0
Retailové	17	0	17	0
<b>Vystavené záruky a úvěrové limity u záruk</b>	<b>0</b>	<b>1 512</b>	<b>1 512</b>	<b>133</b>
<b>Vystavené akreditivy</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>8 746</b>	<b>0</b>	<b>8 746</b>	<b>0</b>

\* 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.

## 42.3.6 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	53 367	113 561	166 928	163	103 587	103 750
Bez znehodnocení po splatnosti	0	2 430	2 430	0	2 565	2 565
Bez znehodnocení celkem	53 367	115 991	169 358	163	106 152	106 315
Znehodnocené celkem	0	4 556	4 556	0	6 718	6 718
<b>Úvěry a pohledávky brutto</b>	<b>53 367</b>	<b>120 547</b>	<b>173 914</b>	<b>163</b>	<b>112 870</b>	<b>113 033</b>
Opravné položky	0	-3 512	-3 512	0	-5 517	-5 517
<b>Úvěry a pohledávky netto</b>	<b>53 367</b>	<b>117 035</b>	<b>170 402</b>	<b>163</b>	<b>107 353</b>	<b>107 516</b>
Individuální opravné položky	0	-371	-371	0	-377	-377
Opravné položky na bázi portfolia	0	-3 141	-3 141	0	-5 140	-5 140
<b>Opravné položky celkem</b>	<b>0</b>	<b>-3 512</b>	<b>-3 512</b>	<b>0</b>	<b>-5 517</b>	<b>-5 517</b>

## 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	Kvalita úvěru	Pravděpodobnost selhání	Retailové			Komerční		Celkem
			Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	
<b>31. prosince 2017</b>								
	1 (PD<=1,3%)	2 836	20 020	19 622	0	37 578	0	80 056
	2 (1,3%<PD<=3,2%)	651	10 528	193	0	6 451	0	17 823
	3 (3,2%<PD<=7,7%)	190	1 484	142	0	1 683	0	3 499
	4 (7,7%<PD<=15,8%)	94	1 031	63	0	596	0	1 784
	5 (PD>15,8%)	152	1 378	116	0	59	2	1 707
	Bez ratingu	0	0	0	18	11 104	0	11 122
	<b>Úvěry a pohledávky celkem</b>	<b>3 923</b>	<b>34 441</b>	<b>20 136</b>	<b>18</b>	<b>57 471</b>	<b>2</b>	<b>115 991</b>

mil. Kč	Kvalita úvěru	Pravděpodobnost selhání	Retailové			Komerční		Celkem
			Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	
<b>31. prosince 2016</b>								
	1 (PD<=1,3%)	2 696	10 828	14 476	0	33 001	0	61 001
	2 (1,3%<PD<=3,2%)	862	13 740	304	0	6 646	0	21 552
	3 (3,2%<PD<=7,7%)	485	4 659	205	0	1 142	0	6 491
	4 (7,7%<PD<=15,8%)	242	1 335	128	0	803	0	2 508
	5 (PD>15,8%)	236	1 028	175	0	0	3	1 442
	Bez ratingu	3	6	16	22	13 111	0	13 158
	<b>Úvěry a pohledávky celkem</b>	<b>4 524</b>	<b>31 596</b>	<b>15 304</b>	<b>22</b>	<b>54 703</b>	<b>3</b>	<b>106 152</b>

\* 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 Banka 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	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Ostatní úvěry	
<b>31. prosince 2017</b>							
Do splatnosti	3 766	32 749	19 813	0	57 233	0	113 561
1-30 dnů po splatnosti	129	1 424	281	1	197	0	2 032
31-60 dnů po splatnosti	19	184	30	1	30	0	264
61 a více dnů po splatnosti	9	84	12	16	11	2	134
<b>Celkem</b>	<b>3 923</b>	<b>34 441</b>	<b>20 136</b>	<b>18</b>	<b>57 471</b>	<b>2</b>	<b>115 991</b>

mil. Kč	Retailové				Komerční		Celkem
	Schválené kontokorenty a kreditní karty	Spotřebitelské úvěry	Hypotéky	Ostatní úvěry	Komerční úvěry	Ostatní úvěry	
<b>31. prosince 2016</b>							
Do splatnosti	4 302	29 843	14 995	0	54 447	0	103 587
1-30 dnů po splatnosti	177	1 453	239	2	199	0	2 070
31-60 dnů po splatnosti	29	208	48	1	34	0	320
61 a více dnů po splatnosti	16	93	23	19	21	2	175
<b>Celkem</b>	<b>4 525</b>	<b>31 597</b>	<b>15 305</b>	<b>22</b>	<b>54 701</b>	<b>2</b>	<b>106 152</b>

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

K 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 Banka 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 výši, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	801	699
Individuální opravné položky	-371	-377
Individuálně znehodnocené úvěry a pohledávky za klienty v čisté výši, k nimž jsou tvořeny individuální opravné položky	430	322

**42.3.7 Pohledávky s úlevou**

Pohledávky s úlevou (restrukturalizované) jsou pohledávky, u kterých Banka 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 Banka poskytla úlevu, kterou by jinak neposkytla. K těmto úlevám patří především změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodloužení, 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 42.3.2) 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.

Banka 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 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 42.3.2), 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	Celkem
<b>31. prosince 2017</b>				
Pohledávky s úlevou	74	274	83	431
<b>Celkem</b>	<b>74</b>	<b>274</b>	<b>83</b>	<b>431</b>

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
<b>31. prosince 2016</b>				
Pohledávky s úlevou	88	462	111	661
<b>Celkem</b>	<b>88</b>	<b>462</b>	<b>111</b>	<b>661</b>

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

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
<b>31. prosince 2017</b>				
Pohledávky s úlevou	24	84	77	185
<b>Celkem</b>	<b>24</b>	<b>84</b>	<b>77</b>	<b>185</b>

mil. Kč	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry	Celkem
<b>31. prosince 2016</b>				
Pohledávky s úlevou	34	179	94	307
<b>Celkem</b>	<b>34</b>	<b>179</b>	<b>94</b>	<b>307</b>

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

	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry
<b>2017</b>			
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	55	5
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období, na konci vykazovaného účetního období (mil. Kč)	0	11	18

	Hypoteční úvěry	Spotřebitelské úvěry	Komerční úvěry
<b>2016</b>			
Počet úvěrů a pohledávek, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období	0	195	8
Zůstatek úvěrů a pohledávek za klienty v hrubé výši, u nichž byla poskytnuta úleva ve vykazovaném účetním období, na konci vykazovaného účetního období (mil. Kč)	0	41	37

#### 42.4 RIZIKO KONCENTRACE

Rizikem koncentrace se rozumí riziko vyplývající z koncentrace expozic vůči (jedné) osobě, ekonomicky propojené skupině osob, sektoru (viz bod 42.3.5), regionu (viz bod 41) aktivitě nebo komoditě. Banka řídí riziko koncentrace v rámci jednotlivých rizik, zejména úvěrového rizika (viz bod 42.3.5), a rizika likvidity (viz bod 42.7). Koncentrace expozic ve vztahu k určité aktivitě nebo komoditě nejsou relevantní.

#### 42.5 ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích. Banka 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 tím, že stanovuje limity a udržuje pozice v rámci těchto limitů. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl omezit riziko ztrát.

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

CZK		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	3,49%	1,42%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-1,08%	-0,10%

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu		
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-2,15%	-3,93%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	1,96%	0,72%

EUR		
% změna ročního čistého úrokového výnosu	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-1,32%	-0,98%
Dopad pohybu úrokových sazeb -200 bazických bodů	-0,25%	-0,18%

Změna ekonomické hodnoty vlastního kapitálu jako % kapitálu		
	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dopad pohybu úrokových sazeb +200 bazických bodů	-0,42%	-0,77%
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 (tj. 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 Banky 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
<b>31. prosince 2017</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	2 453	0	0	0	0	4 673	7 126
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 držena do splatnosti	0	0	1 110	910	9 848	-145	11 723
Úvěry a pohledávky za bankami	53 211	0	0	0	0	156	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	29 675	6 117	22 376	55 442	5 065	-1 640	117 035
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	8 055	8 055
<b>Aktiva celkem</b>	<b>85 339</b>	<b>6 117</b>	<b>23 486</b>	<b>56 352</b>	<b>14 913</b>	<b>11 204</b>	<b>197 411</b>
Závazky vůči bankám	23 682	220	567	2 154	14	6	26 643
Závazky vůči klientům	59 506	4 906	23 125	40 075	13 913	131	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	68	68
Ostatní závazky (bez vlastního kapitálu)	567	0	0	0	0	1 631	2 198
<b>Závazky celkem</b>	<b>83 755</b>	<b>5 126</b>	<b>23 692</b>	<b>42 229</b>	<b>13 927</b>	<b>1 836</b>	<b>170 565</b>
Úrokové swapy aktiva*	486	5 494	0	0	0	0	5 980
Úrokové swapy pasiva*	0	0	0	5 568	412	0	5 980
<b>Čistá úroková pozice</b>	<b>2 070</b>	<b>6 485</b>	<b>-206</b>	<b>8 555</b>	<b>574</b>	<b>9 368</b>	<b>26 846</b>

\* 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	Celkem
<b>31. prosince 2016</b>							
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	93	163
Úvěry a pohledávky za klienty	31 170	2 547	14 846	47 453	9 068	2 269	107 353
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	8 746	8 746
<b>Aktiva celkem</b>	<b>51 414</b>	<b>2 547</b>	<b>16 526</b>	<b>53 633</b>	<b>13 318</b>	<b>12 834</b>	<b>150 272</b>
Závazky vůči bankám	2 261	278	27	56	15	20	2 657
Závazky vůči klientům	44 658	5 366	16 338	36 390	12 476	1 121	116 349
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	1 851	2 645
<b>Závazky celkem</b>	<b>47 713</b>	<b>5 644</b>	<b>16 365</b>	<b>36 446</b>	<b>12 491</b>	<b>2 999</b>	<b>121 658</b>
<b>Čistá úroková pozice</b>	<b>3 701</b>	<b>-3 097</b>	<b>161</b>	<b>17 187</b>	<b>827</b>	<b>9 835</b>	<b>28 614</b>

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 použity nominální hodnoty úrokových swapů místo účetních zůstatků.

## 42.6 MĚNOVÉ RIZIKO

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

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

K měření měnového rizika 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.

### a) VaR měnových nástrojů

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

### b) Expozice Banky vůči měnovému riziku

mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem v Kč
<b>31. prosince 2017</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	6 812	211	43	60	7 126
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	48	0	0	0	48
Realizovatelná finanční aktiva	0	10	47	0	57
Finanční aktiva držaná do splatnosti	11 723	0	0	0	11 723
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	0	4
Změna reálné hodnoty zajištěného portfolia	-6	0	0	0	-6
Úvěry a pohledávky za bankami	53 125	192	30	20	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	110 164	6 863	8	0	117 035
Ostatní aktiva	7 919	137	1	0	8 057
<b>Aktiva celkem</b>	<b>189 789</b>	<b>7 413</b>	<b>129</b>	<b>80</b>	<b>197 411</b>
Závazky vůči bankám	20 065	6 567	11	0	26 643
Závazky vůči klientům	138 165	2 946	491	54	141 656
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	68	0	0	0	68
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4	0	0	0	4
Ostatní závazky (včetně vlastního kapitálu)	28 966	75	6	-7	29 040
<b>Závazky celkem</b>	<b>187 268</b>	<b>9 588</b>	<b>508</b>	<b>47</b>	<b>197 411</b>
<b>Čistá měnová rozvahová pozice</b>	<b>2 521</b>	<b>-2 175</b>	<b>-379</b>	<b>33</b>	<b>0</b>
Pohledávky ze spotu a derivátů	2 064	4 129	404	4	6 601
Závazky ze spotu a derivátů	4 613	1 958	27	25	6 623
<b>Čistá měnová podrozvahová pozice</b>	<b>-2 549</b>	<b>2 171</b>	<b>377</b>	<b>-21</b>	<b>-22</b>
<b>Čistá měnová pozice</b>	<b>-28</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>	<b>12</b>	<b>-22</b>

mil. Kč	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem v Kč
<b>31. prosince 2016</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	19 926	201	45	63	20 235
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	26	0	0	0	26
Realizovatelná finanční aktiva	13 443	11	295	0	13 749
Úvěry a pohledávky za bankami	0	105	26	32	163
Úvěry a pohledávky za klienty	101 042	6 311	0	0	107 353
Ostatní aktiva	8 722	23	1	0	8 746
<b>Aktiva celkem</b>	<b>143 159</b>	<b>6 651</b>	<b>367</b>	<b>95</b>	<b>150 272</b>
Závazky vůči bankám	184	2 452	21	0	2 657
Závazky vůči klientům	110 703	4 950	629	67	116 349
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	0	0	0	7
Ostatní závazky (včetně vlastního kapitálu)	31 230	32	5	-8	31 259
<b>Závazky celkem</b>	<b>142 124</b>	<b>7 434</b>	<b>655</b>	<b>59</b>	<b>150 272</b>
Čistá měnová rozvahová pozice	1 035	-783	-288	36	0
Pohledávky ze spotu a derivátů	796	1 775	368	14	2 953
Závazky ze spotu a derivátů	1 819	987	79	49	2 934
<b>Čistá měnová podrozvahová pozice</b>	<b>-1 023</b>	<b>788</b>	<b>289</b>	<b>-35</b>	<b>19</b>
<b>Čistá měnová pozice</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>19</b>

## 42.7 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko ztráty schopnosti dostat 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 regulačním 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

nevejdu 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; a
- ve výpočtu indikátorů včasného varování.

Měsíční měření rizika likvidity spočívá:

- 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.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Tyto zdroje financování sestávají z depozit, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu Banky. 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's<sup>1</sup> dlouhodobé a krátkodobé ratingové hodnocení na investičním stupni „BBB/A-2“ se stabilním výhledem a od mezinárodní ratingové agentury Moody's<sup>1</sup> 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 obnově likvidity. Oddělení Treasury provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a předkládá ho ke schválení ALCO.

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
<b>31. prosince 2017</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 126	0	0	0	0	0	7 126
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 držená 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	53 281	0	0	0	0	86	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	9 894	2 562	14 168	52 906	34 897	2 608	117 035
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 554	4 554
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	286	286
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	388	388
Ostatní aktiva	223	0	0	0	0	2 606	2 829
<b>Aktiva celkem</b>	<b>70 530</b>	<b>2 586</b>	<b>14 790</b>	<b>53 871</b>	<b>45 055</b>	<b>10 579</b>	<b>197 411</b>
Závazky vůči bankám	23 856	204	511	2 043	0	29	26 643
Závazky vůči klientům	135 499	272	5 386	79	311	109	141 656
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	325	0	0	0	325
Ostatní závazky	1 685	0	0	11	0	173	1 869
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	26 846	26 846
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>161 065</b>	<b>492</b>	<b>6 242</b>	<b>2 144</b>	<b>311</b>	<b>27 157</b>	<b>197 411</b>
<b>Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu**</b>	<b>-90 535</b>	<b>2 094</b>	<b>8 548</b>	<b>51 727</b>	<b>44 744</b>	<b>-16 578</b>	<b>0</b>
<b>Vydané záruky a úvěrové limity u záruk</b>	<b>3 410</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 410</b>
<b>Úvěrové přísliby***</b>	<b>6 415</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 415</b>

<sup>1</sup> 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%.

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace*	Celkem
<b>31. prosince 2016</b>							
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	163	0	0	0	0	0	163
Úvěry a pohledávky za klienty	10 548	2 407	13 709	48 000	29 719	2 970	107 353
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	5 840	5 840
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	248	248
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	765	765
Ostatní aktiva	156	0	0	0	0	1 737	1 893
<b>Aktiva celkem</b>	<b>31 241</b>	<b>2 430</b>	<b>16 979</b>	<b>52 887</b>	<b>35 126</b>	<b>11 609</b>	<b>150 272</b>
Závazky vůči bankám	2 387	270	0	0	0	0	2 657
Závazky vůči klientům	114 477	1 194	204	171	102	201	116 349
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	2	4	0	0	0	7
Rezervy	0	0	401	0	0	0	401
Ostatní závazky	1 949	0	0	0	0	295	2 244
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	28 614	28 614
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>118 814</b>	<b>1 466</b>	<b>609</b>	<b>171</b>	<b>102</b>	<b>29 110</b>	<b>150 272</b>
<b>Čistá likviditní pozice aktiv, závazků a vlastního kapitálu **</b>	<b>-87 573</b>	<b>964</b>	<b>16 370</b>	<b>52 716</b>	<b>35 024</b>	<b>-17 501</b>	<b>0</b>
<b>Vydané záruky a úvěrové limity u záruk</b>	<b>1 512</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 512</b>
<b>Úvěrové přísliby***</b>	<b>2 965</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 965</b>

\* Úvěry a pohledávky za klienty vykázané v kategorii „Bez specifikace“ k 31. prosinci 2017 ve výši 2 608 mil. Kč (31. prosince 2016: 2 970 mil. Kč) představují úvěry a pohledávky více než 1 měsíc po splatnosti.

\*\* Čistá likviditní pozice v průběhu 1 měsíce k 31. prosinci 2017 ve výši -90 535 mil. Kč (31. prosince 2016: -87 573 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 a hypoték. V tabulce výše nejsou zahrnuty celkové nečerpáné 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 Banka 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
<b>31. prosince 2017</b>							
Závazky vůči bankám	23 850	204	511	2 049	0	29	26 643
Závazky vůči klientům	135 497	272	5 387	80	311	109	141 656
Rezervy	0	0	325	0	0	0	325
Ostatní závazky	1 685	0	0	11	0	173	1 869
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>161 032</b>	<b>476</b>	<b>6 223</b>	<b>2 140</b>	<b>311</b>	<b>311</b>	<b>170 493</b>
<b>Vydané záruky a úvěrové limity u záruk</b>	<b>3 410</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 410</b>
<b>Úvěrové přísliby*</b>	<b>6 415</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 415</b>

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>31. prosince 2016</b>							
Závazky vůči bankám	2 387	270	0	0	0	0	2 657
Závazky vůči klientům	114 477	1 194	204	171	103	201	116 350
Rezervy	0	0	401	0	0	0	401
Ostatní závazky	1 949	0	0	0	0	295	2 244
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>118 813</b>	<b>1 464</b>	<b>605</b>	<b>171</b>	<b>103</b>	<b>496</b>	<b>121 652</b>
<b>Vydané záruky a úvěrové limity u záruk</b>	<b>1 512</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 512</b>
<b>Úvěrové přísliby*</b>	<b>2 965</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 965</b>

\* Úvěrové přísliby představují neodvolatelné úvěrové přísliby pouze z komerčních investičních úvěrů a hypoték.

c) V následující tabulce je uvedena zbytková smluvní splatnost derivátových finančních závazků vykázaných jako deriváty určené k obchodování:

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

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

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
<b>31. prosince 2017</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 126	0	0	0	0	0	7 126
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	53 281	0	0	0	0	86	53 367
Úvěry a pohledávky za klienty	9 894	2 562	14 168	52 906	34 897	2 608	117 035
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	4 554	4 554
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	286	286
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	388	388
Ostatní aktiva	223	0	0	0	0	2 606	2 829
<b>Aktiva celkem</b>	<b>70 529</b>	<b>2 594</b>	<b>14 820</b>	<b>54 009</b>	<b>45 068</b>	<b>10 579</b>	<b>197 599</b>
Závazky vůči bankám	23 673	222	573	2 164	15	-4	26 643
Závazky vůči klientům**	36 447	7 413	31 273	51 299	15 196	28	141 656
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	325	0	0	0	325
Ostatní závazky	1 685	0	0	11	0	173	1 869
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	26 846	26 846
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>61 830</b>	<b>7 656</b>	<b>32 242</b>	<b>53 838</b>	<b>15 247</b>	<b>27 043</b>	<b>197 856</b>
<b>Čistá likviditní pozice</b>	<b>8 699</b>	<b>-5 062</b>	<b>-17 422</b>	<b>171</b>	<b>29 821</b>	<b>-16 464</b>	<b>-257</b>

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 měsíc - 3 měsíce	3 měsíce - 12 měsíců	1 rok – 5 let	Více než 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>31. prosince 2016</b>							
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	163	0	0	0	0	0	163
Úvěry a pohledávky za klienty	10 548	2 407	13 709	48 000	29 719	2 970	107 353
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	5 840	5 840
Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0	0	248	248
Pohledávky z odložené daně	0	0	0	0	0	765	765
Ostatní aktiva	156	0	0	0	0	1 737	1 893
<b>Aktiva celkem</b>	<b>31 241</b>	<b>2 430</b>	<b>16 979</b>	<b>52 887</b>	<b>35 126</b>	<b>11 609</b>	<b>150 272</b>
Závazky vůči bankám	2 224	284	48	85	16	0	2 657
Závazky vůči klientům**	22 868	7 949	24 723	47 868	12 786	155	116 349
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	2	4	0	0	0	7
Rezervy	0	0	401	0	0	0	401
Ostatní závazky	1 949	0	0	0	0	295	2 244
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	28 614	28 614
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>27 042</b>	<b>8 235</b>	<b>25 176</b>	<b>47 953</b>	<b>12 802</b>	<b>29 064</b>	<b>150 272</b>
<b>Čistá likviditní pozice</b>	<b>4 199</b>	<b>-5 805</b>	<b>-8 197</b>	<b>4 934</b>	<b>22 324</b>	<b>-17 455</b>	<b>0</b>

\* 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.

## 42.8 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 regulatorní normy nebo ohrožení dobré pověsti Banky. Zahnuje i právní riziko a riziko outsourcingu.

Banka 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.

Banka 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.

Banka 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 Banky při řízení operačního rizika.

ERMC dohlíží na proces řízení operačního rizika v Bance. 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.

### 42.8.1 Compliance riziko

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

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

Compliance riziko Banky je řízeno skrze požadovaný soulad všech podnikatelských aktivit s platnými vnitřními předpisy a skrze monitoring souladu s těmito standardy.

Banka 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 regulatorních dohlídek,
- zajištění informovanosti Banky o nejnovějších legislativních a regulatorních požadavcích prostřednictvím procesu systému včasného varování v oblasti compliance, včetně zahájení včasné implementace změn,
- zajištění souladu interních předpisů Banky s platnými právními a regulatorními 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,
- ověření dodržování právních a regulatorních 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.

#### 42.8.2 Informační bezpečnost

Hlavním cílem informační bezpečnosti je ochrana informací zajištěním důvěrnosti, integrity, dostupnosti a důvěryhodnosti informací. Banka 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 Banky, 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 útvarech poskytujících služby informačních technologií.

Během roku 2017 se Banka 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.

#### 42.8.3 Kontinuita podnikání

Hlavním cílem řízení kontinuity podnikání je zajistit co nejmenší dopad na obchodní aktivity Banky 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. Banka vytvořila plány kontinuity podnikání pro všechny

kritické procesy. Tyto plány Banka pravidelně testuje a přezkoumává a vyhodnocuje jejich přiměřenost.

Během posledních čtyř let neproběhl v rámci Banky žádný incident vedoucí k významnému narušení činností Banky a jejich obchodních aktivit.

#### 42.8.4 Právní rizika

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s výkladem a vymáháním použitelného práva, smluv a regulace. Mezi hlavní úkoly právníků Banky 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 Banky, 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.

### 42.9 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).

Banka 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 v Bance 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 ERMČ,
- 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.

### 43. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou uvedeny účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze Banky 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.

Banka 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	31. 12. 2017	31. 12. 2016
	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrální banky	7 126	20 235	7 126	20 235
Finanční aktiva držaná do splatnosti	11 723	0	11 238	0
Úvěry a pohledávky za bankami	53 367	163	53 367	163
Úvěry a pohledávky za klienty	117 035	107 353	119 120	110 987
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>				
Závazky vůči bankám	26 643	2 657	26 638	2 657
Závazky vůči klientům	141 656	116 349	141 656	116 349

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. 12. 2017			31. 12. 2016		
	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň	1. úroveň	2. úroveň	3. úroveň
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>						
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
<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY</b>						
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.

Banka 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 přihlédnutím 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 úrovně 3:

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



#### 44. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE

Banka 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](http://www.moneta.cz/o-nas/informacni-povinnost).

#### 45. 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