



Zpráva o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2018

Obchodní firma	Československá obchodní banka, a. s.
Sídlo	Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, Česká republika
Právní forma	akciová společnost
Registrace	zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46
Den zápisu	21. prosinec 1964
Identifikační číslo	00001350
Daňové identifikační číslo	CZ699000761 (pro účely DPH) CZ00001350 (pro ostatní daně)
Kód banky	0300
SWIFT	CEKOCZPP
Telefonické spojení	+420 224 111 111
E-mail	info@csob.cz
Internetová adresa	http://www.csob.cz
Datová schránka	8qvdk3s2
Orgán dohledu	Česká národní banka (ČNB), Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika

OBSAH

1.	Výsledky skupiny ČSOB za 1. pololetí roku 2018	3
2.	Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka	10
3.	Profil společnosti.....	11
4.	Řídící a kontrolní orgány.....	14
5.	Cenné papíry ČSOB	15
6.	Další informace.....	18
7.	Přílohy.....	19
8.	Čestné prohlášení.....	20

Zpráva o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2018 (dále též Pololetní zpráva) byla **uveřejněna 29. srpna 2018** na internetové stránce ČSOB www.csob.cz. Výsledky hospodaření skupiny ČSOB za uvedené období byly zveřejněny 9. srpna 2018 formou tiskové zprávy a prezentace, která obsahuje i definice používaných pojmů a ukazatelů. Pololetní zpráva obsahuje vedle shrnutí těchto již zveřejněných informací mezitímní konsolidovanou účetní závěrku ČSOB za období končící 30. červnem 2018, profil společnosti, aktuální informace o řídicích a kontrolních orgánech, cenných papírech vydaných ČSOB a další informace.

Všechny údaje a informace uvedené v Pololetní zprávě jsou k 30. červnu 2018, není-li uvedeno jinak.

Pololetní zpráva nebyla ověřena auditorem.

1. VÝSLEDKY SKUPINY ČSOB ZA 1. POLOLETÍ ROKU 2018¹

Klíčové údaje udržitelné výkonnosti

Klíčové údaje skupiny ČSOB		2015	2016	2017	1H 2017	1H 2018
Ziskovost	Čistý zisk (mld. Kč)	14,0	15,1	17,5	9,4	7,5
	Ukazatel ROE	16,4 %	17,3 %	19,3 %	21,1 %	16,4 %
Likvidita	Ukazatel úvěry / vklady	79,3 %	79,4 %	77,7 %	76,7 %	73,3 %
	Ukazatel čistého stabilního financování	134,9 %	150,9 %	146,0 %	145,9 %	150,7 %
Kapitál	Ukazatel kapitálu Tier 1	19,1 %	18,2 %	17,2 %	16,8 %	17,5 %
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko	0,18 %	0,11 %	0,02 %	0,06 %	-0,03 %
Nákladová efektivita	Ukazatel náklady / výnosy	48,2 %	46,0 %	43,7 %	42,0 %	48,9 %

Od 1. čtvrtletí 2017 došlo ke změně ve výpočtu ukazatele úvěry / vklady. S cílem poskytnout plně srovnatelné údaje byl ukazatel zpětně přepočítán podle této změny pro 2015 a 2016.

Nová definice ukazatele úvěry / vklady: Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí – netto) bez dluhopisů / Závazky k ostatním klientům bez repo operací s nebankovními finančními institucemi.

1. pololetí roku 2018 ve zkratce

Vynikající kvalita úvěrů a silný růst obchodních objemů

Nižší čistý zisk zejména vlivem mimořádných výnosů v loňském roce

Obchodní ukazatelé	Úvěrové portfolio (včetně ČMSS) se zvýšilo na 679 mld. Kč (meziročně +4 %) zejména díky hypotékám a spotřebitelskému financování. Vklady celkem (včetně ČMSS) vzrostly na 969 mld. Kč (meziročně o 14 %). Celková aktiva pod správou se zvýšila na 207 mld. Kč (meziročně +6 %). Počet klientů vzrostl meziročně o 5 tisíc.
Provozní výnosy	Provozní výnosy za 1. pololetí 2018 dosáhly výše 17,9 mld. Kč (meziročně -7 %) což odráží nižší ostatní provozní výnosy ovlivněné vyšší srovnávací základnou v loňském roce (jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením měnového závazku ČNB). Čistý úrokový výnos za 1. pololetí 2018 meziročně vzrostl o 7 %.
Provozní náklady	Provozní náklady za 1. pololetí 2018 vzrostly na 8,8 mld. Kč (meziročně +9 %) vlivem vyšších nákladů na zaměstnance odrážejících růst mezd, konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ a vyšších distribučních nákladů (metodická změna spojená s novým partnerstvím České pošty). Bez vlivu posledních dvou položek by provozní náklady za 1. pololetí vzrostly meziročně o 5 %.
Ztráty ze znehodnocení	Ukazatel nákladů na úvěrové riziko za 1. pololetí 2018 byl ve výši -3 bazických bodů (meziročně -9 bazických bodů; Ytd. anualizováno) díky přetrvávající vynikající kvalitě úvěrů. Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly za 1. pololetí 2018 meziročně na 487 mil. Kč vlivem přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu.
Čistý zisk	Kombinací výše uvedených faktorů dosáhl čistý zisk za 1. pololetí 2018 hodnoty 7,5 mld. Kč (meziročně -20 %).
Likvidita a kapitál	Ukazatel úvěry / vklady poklesl meziročně na 73,3 % . Ukazatel kapitálu Tier 1 dosáhl hodnoty 17,5 % a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) 150,7 % .
Úspěchy	ČSOB získala pro rok 2018 titul Nejlepší banka v České republice od mezinárodních časopisů Euromoney, Global Finance a EMEA Finance a vyhrála druhé místo v soutěži Zaměstnavatel roku Sodexo (v kategorii nad 5 000 zaměstnanců bez rozlišení oboru podnikání). Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví za 1. pololetí 2018 vzrostl meziročně o 28 %. V dubnu koupila ČSOB největší online srovnávač „ Ušetřeno.cz “ (konsolidace od 1. pololetí 2018).

¹ Všechny údaje v této části Zprávy o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2018 jsou konsolidované, neauditované, podle EU IFRS.

Ukazatele

Ukazatel	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	30.6.2017	30.6.2018
Čistá úroková marže (Ytd., anualizováno, %) ¹	n/a (3,01)	3,00 (2,93)	2,90 (2,98)	2,91 (3,02)	2,98 n/a
Náklady / výnosy (%)	48,2	46,0	43,7	42,0	48,9
RoE (Ytd., %)	16,4	17,3	19,3	21,1	16,4
RoA (Ytd., %)	1,49	1,42	1,26	1,45	1,05
RoAC, Divize Česká republika (Ytd., %) ²	34,9	37,0	43,0	46,7	34,0
Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR, Ytd., anualizováno, %) ³	0,18	0,11	0,02	0,06	-0,03
Podíl úvěrů v selhání (%) ³	3,64	2,99	2,33	2,58	2,16
Ukazatel krytí NPL (%) ³	53,2	54,4	58,5	55,6	53,4
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1 (%)	19,1	18,2	17,2	16,8	17,5
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (%)	19,4	18,5	17,2	16,8	17,5
Pákový poměr (Basel III, %)	5,25	5,18	4,48	4,33	4,14
Ukazatel čistého stabilního financování (Basel III, %)	134,9	150,9	146,0	145,9	150,7
Ukazatel likvidního krytí (Basel III, %)	163,4	155,7	146,4	145,4	134,9
Úvěry / vklady (%)	79,3	79,4	77,7	76,7	73,3

¹ Od 1. čtvrtletí 2018 byl výpočet Čisté úrokové marže pozměněn. Rok 2016 a 2017 byl zpětně přepočten. Původní hodnoty jsou v závorce.

² Plně implementováno

³ K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko. Ukazatele podle nové definice k 31.12.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,02 %, Podíl úvěrů v selhání 2,44 %, Ukazatel krytí NPL 55,2 % a k 30.6.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,05 %, Podíl úvěrů v selhání 2,63 %, Ukazatel krytí NPL 52,9 %.

Konsolidované neauditované finanční výkazy k 30. červnu 2018

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)	2Q	1Q	2Q	Y/Y	Q/Q	1H	1H	Y/Y
	2017	2018	2018			2017	2018	
	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9					
Čistý úrokový výnos	5 690	6 105	6 021	+6%	-1%	11 352	12 126	+7%
Úrokové výnosy	6 420	7 421	7 509	+17%	+1%	12 733	14 930	+17%
Úrokové náklady	- 730	-1 316	-1 488	>+100%	+13%	-1 381	-2 804	>+100%
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 606	2 018	2 009	+25%	0%	3 174	4 027	+27%
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný FVPL ¹	1 740	1 012	210	-88%	-79%	3 081	1 222	-60%
Ostatní provozní zisk ²	462	277	282	-39%	+2%	1 600	559	-65%
Provozní výnosy	9 498	9 412	8 522	-10%	-9%	19 207	17 934	-7%
Náklady na zaměstnance	-1 942	-2 054	-2 097	+8%	+2%	-3 869	-4 151	+7%
Všeobecné správní náklady	-1 553	-2 167	-1 752	+13%	-19%	-3 548	-3 919	+10%
Všeobecné správní náklady (bez bank. daní)	-1 542	-1 434	-1 728	+12%	+21%	-2 836	-3 162	+11%
Bankovní daně	- 11	- 733	- 24	>+100%	-97%	- 712	- 757	+6%
Odpisy a amortizace	- 332	- 346	- 353	+6%	+2%	- 659	- 699	+6%
Provozní náklady	-3 827	-4 567	-4 202	+10%	-8%	-8 076	-8 769	+9%
Ztráty ze znehodnocení	- 266	- 168	- 237	-11%	+41%	- 238	- 405	+70%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v naběhlé	- 198	- 13	95	>100%	>-100%	- 173	82	>100%
Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv vykazovaných v reálné	- 1	0	1	>100%	n/a	- 1	1	>100%
Znehodnocení ostatních aktiv	- 67	- 155	- 333	>+100%	>+100%	- 64	- 488	>+100%
Podíl na zisku přidružených společností	175	172	180	+3%	+5%	310	352	+14%
Zisk před zdaněním	5 580	4 849	4 263	-24%	-12%	11 203	9 112	-19%
Daň z příjmu	- 913	- 829	- 763	-16%	-8%	-1 854	-1 592	-14%
Zisk za účetní období	4 667	4 020	3 500	-25%	-13%	9 349	7 520	-20%
Náležící:								
Vlastníkům mateřské společnosti	4 668	4 020	3 500	-25%	-13%	9 350	7 520	-20%
Menšinovým podílníkům	- 1	0	0	-100%	n/a	- 1	0	-100%

¹ FVPL = At fair value through profit and loss (v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty)

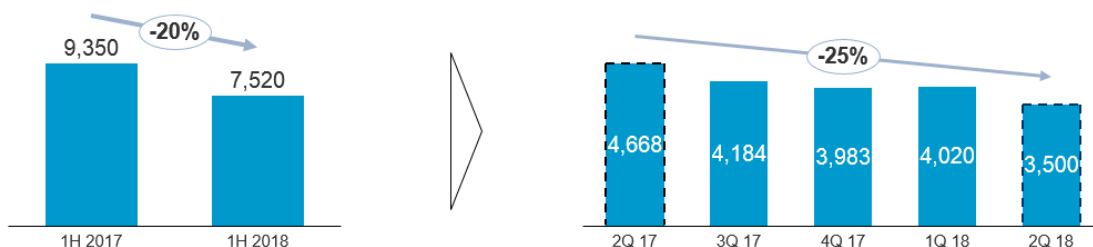
² Ostatní provozní zisk = čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření, výnosy z dividend, výnosy a náklady z operativního leasingu, čisté ostatní výnosy

Komentář ke konsolidovanému výkazu zisku a ztráty

Čistý zisk za 1. pololetí 2018 poklesl na **7,5 mld. Kč** (meziročně -20 %). Výsledky odráží nižší ostatní provozní výnosy ovlivněné vyšší srovnávací základnou v loňském roce (jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením měnového závazku ČNB), vyšší provozní náklady i celkové ztráty ze znehodnocení, zatímco čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí meziročně vzrostly.

Čistý zisk

Mld. Kč



Poznámky (uveden vliv před zdaněním):

Jednorázová položka v 1. čtvrtletí 2017: vypořádání dřívějšího soudního sporu (+0,4 mld. Kč)

Jednorázová položka ve 4. čtvrtletí 2017: znehodnocení softwaru (-0,2 mld. Kč)

Provozní výnosy dosáhly **17,9 mld. Kč** (meziročně -7%).

Čistý úrokový výnos vzrostl meziročně o **7 %** v důsledku pozitivního dopadu čistého úrokového výnosu z vkladů (zejména v retailu) a ostatních čistých úrokových výnosů (díky výnosům ALM). Negativní dopad měl čistý úrokový výnos z úvěrů (zejména hypoték). **Čistá úroková marže** za 1. pololetí 2018 dosáhla výše **2,98 %** (meziročně +0,07 procentního bodu) díky vyšším výnosům z reinvestic a aktivnímu řízení nákladů na financování, které byly částečně kompenzované pokračujícím tlakem na úvěrové marže.

Čistý výnos z poplatků a provizí se meziročně zvýšil o **27 %**. Po úpravě o dopad přesunu poplatků z drobných devizových operací*, pokles distribučních poplatků** a konsolidaci „Ušetřeno.cz“ by výnos z poplatků a provizí vzrostl za 1. pololetí 2018 meziročně o **1 %** zejména díky vyšším výnosům z domácích plateb a z investičních produktů.

* Reklasifikace poplatků z drobných devizových operací z čistého výnosu z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát do čistých výnosů z poplatků a provizí v souladu s metodikou skupiny KBC. Poplatky z drobných devizových operací označují příjmy z marží u devizových operací realizovaných v klientské síti.

** Reklasifikace odměn vyplácených České poště, jejíž hlavní část byla převedena z provozních výnosů (a to distribuční poplatky účtované v položce čisté příjmy z poplatků a provizí) do provozních nákladů (všeobecných správních nákladů) v důsledku nové partnerské dohody s Českou poštou od 1. ledna 2018.

62% meziroční pokles položky „Ostatní**“ byl ovlivněn vyšší srovnávací základnou v loňském roce, která byla výsledkem následujících položek: přesun poplatků z drobných devizových operací do čistých výnosů z poplatků a provizí od roku 2018, jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu v 1. čtvrtletí 2017, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů, výnosy související s ukončením kurzového závazku ČNB.

* Ostatní = Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaný ve FVPL + čistý zisk z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření + výnosy z dividend + výnosy a náklady na operativní leasing + čisté ostatní výnosy.

Provozní náklady za 1. pololetí 2018 vzrostly na **8,8 mld. Kč** (meziročně +9 %) vlivem vyšších nákladů na zaměstnance odrážejících růst mezd, konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ a vyšších distribučních nákladů (metodická změna spojená s novým partnerstvím České pošty).

Náklady na zaměstnance za 1. pololetí 2018 vzrostly meziročně o **7 %** v důsledku růstu mezd a vyššího průměrného počtu zaměstnanců. **Bez vlivu** konsolidace společnosti „Ušetřeno.cz“ by náklady na zaměstnance vzrostly meziročně o **7 %**.

Všeobecné správní náklady za 1. pololetí 2018 meziročně vzrostly o **10 %**. Po úpravě o dopad vyšších distribučních nákladů* (metodická změna spojená s novým partnerstvím České pošty) a konsolidaci společnosti „Ušetřeno.cz“ by všeobecné správní náklady vzrostly meziročně o **3 %** zejména kvůli vyšším nákladům na marketing.

Ukazatel náklady / výnosy vzrostl na **48,9 %** (meziročně +6,9 pb).

Za 1. pololetí 2018 rozpustila ČSOB opravné položky ve výši **82 mil. Kč** v porovnání s čistou tvorbou ve výši 173 mil. Kč ve stejném období předchozího roku zejména díky korporátnímu a SME segmentu.

Ostatní ztráty ze znehodnocení vzrostly meziročně na **487 mil. Kč (čistá tvorba)** v porovnání s čistou tvorbou 65 mil. Kč ve stejném období předchozího roku vlivem přecenění pronajatých automobilů v operativním leasingu.

Ukazatel nákladů na úvěrové riziko* za 1. pololetí 2018 dosáhl hodnoty -0,03 % (meziročně -9 bazických bodů; Ytd., anualizováno).

Návratnost vlastního kapitálu (ROE) činí **16,4 %**, pokles z 21,1 % v loňském roce byl tažen nižším čistým ziskem.

Konsolidovaná rozvaha – aktiva

(mil. Kč)	1/1 2018 IFRS 9	30/6 2018 IFRS 9	Ytd. změna	
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	54 499	25 673	-53%	Pokles v důsledku krátkodobého úvěru (overnight loan) s ČNB.
Finanční aktiva k obchodování	16 245	31 964	+97%	
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	2 097	1 598	-24%	Nárůst vlivem reverzních repo operací s bankami a státních dluhopisů.
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do Z/Z	0	0	n/a	
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	17 167	16 391	-5%	Nárůst vlivem reverzních repo operací s ČNB.
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření zastavená za účelem zajištění	1 681	1 731	+3%	
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě	1 159 996	1 279 430	+10%	
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (úvěrové instituce) - brutto</i>	485 269	604 714	+25%	
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (bez úvěrových institucí) - brutto</i>	684 565	683 987	0%	
<i>Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě - opravné položky</i>	-9 838	-9 271	-6%	
Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	33 182	57 840	+74%	
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-4 298	-4 979	+16%	
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 113	8 993	-1%	
Pohledávky ze splatné daně	149	305	>+100%	
Pohledávky z odložené daně	400	265	-34%	
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	4 531	4 251	-6%	
Pozemky, budovy a zařízení	11 024	10 596	-4%	
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	5 816	6 186	+6%	
Aktiva určená k prodeji	42	44	+5%	
Ostatní aktiva	2 755	3 091	+12%	
Aktiva celkem	1 314 399	1 443 379	+10%	

Poznámka:

V souvislosti s implementací IFRS 9 došlo ke změně metodiky klasifikace a oceňování finančních nástrojů. Implementace měla velmi omezený dopad na meziroční srovnání, rok 2017 nebyl zpětně přepočten. Pro účely Ytd. porovnání použijte bilanci upravenou dle IFRS 9 k 1. lednu 2018.

Konsolidovaná rozvaha – pasiva

(mil. Kč)	1/1 2018 IFRS 9	30/6 2018 IFRS 9	Ytd. změna	
Finanční závazky k obchodování	34 606	27 167	-21%	Nárůst kvůli transakcím na peněžním trhu a repo operacím s bankami.
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do Z/Z	9 498	12 646	+33%	
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	1 163 086	1 306 741	+12%	Nárůst zejména kvůli repo operacím.
<i>Závazky k centrálním bankám</i>	0	0	n/a	
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	68 502	101 379	+48%	
<i>Závazky k ostatním klientům</i>	744 448	892 818	+20%	Pokles kvůli depozitním směnkám.
<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>	350 136	312 544	-11%	
<i>Podřízené závazky</i>	0	0	n/a	
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-3 803	-5 369	+41%	
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 485	11 135	+6%	
Závazky ze splatné daně	387	33	-91%	
Závazky z odložené daně	1 549	1 447	-7%	
Rezervy	983	900	-8%	
Ostatní závazky	5 152	4 796	-7%	
Závazky celkem	1 221 943	1 359 496	+11%	
Základní kapitál	5 855	5 855	0%	
Emisní ážio	20 929	20 929	0%	
Rezervní fond	18 687	18 687	0%	
Nerozdělený zisk	45 792	37 956	-17%	
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do úplného výsledku hospodaření	697	427	-39%	
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	496	29	-94%	
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	92 456	83 883	-9%	
Menšinové podíly	0	0	n/a	
Vlastní kapitál celkem	92 456	83 883	-9%	
Závazky a vlastní kapitál celkem	1 314 399	1 443 379	+10%	

Kapitál

Silná kapitálová pozice

Konsolidováno, mil. Kč	30.6.2017	31.12.2017	30.6.2018
Celkový regulační kapitál	69 559	69 098	69 461
- (Core) Tier 1 kapitál	69 559	69 098	69 461
- Tier 2 kapitál	0	0	0
Kapitálový požadavek celkem	33 050	32 182	31 802
- Úvěrové riziko	25 925	25 043	24 966
- Tržní riziko	2 575	2 589	1 990
- Operační riziko	4 550	4 550	4 846
Celková RWA	413 122	402 278	397 527
Ukazatel kapitálu (Core) Tier 1	16,8%	17,2%	17,5%
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	16,8%	17,2%	17,5%

Meziroční pokles **(Core) Tier 1 kapitálu** v důsledku nižšího zadržení části mezitímního zisku a poklesu OCJ, což bylo částečně kompenzováno poklesem prudenčních filtrů (odečitatelných položek). Implementace IFRS 9 měla pouze minimální dopad.

Celková RWA meziročně poklesla v důsledku nižších kapitálových požadavků v oblasti úvěrového rizika, které byly ovlivněny výsledky v korporátním segmentu, poklesem MRA a nižším kapitálovým požadavkem pro tržní riziko.

RWA (rizikově vážená aktiva) = kapitálový požadavek celkem / 0,08

Tier 1 kapitál = základní kapitál + emisní ážio + zákonný rezervní fond + nerozdělený zisk + ostatní úplný výsledek – goodwill – nehmotná aktiva

Tier 2 kapitál = podřízený dluh vážený regulačním koeficientem + přebytek v krytí očekávaných úvěrových rizik

Celkový regulační kapitál = (Core) Tier 1 kapitál + Tier 2 kapitál

*Ukazatel kapitálu Tier 1 = (Tier 1 kapitál – 0,5 * regulační úpravy) / (kapitálový požadavek / 0,08)*

Obchodní výsledky

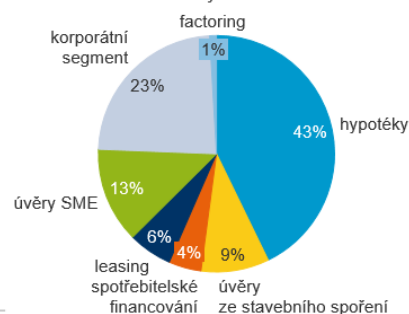
Úvěrové portfolio

Meziroční růst tažen hypotékami a spotřebitelským financováním

Hrubé objemy zůstatků, mld. Kč	30. 6. 2017	30. 6. 2018	meziroční změna
Úvěrové portfolio (včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	652,8	679,2	+4 %
Retailový segment			
Hypotéky ¹	270,2	290,6	+8 %
Spotřebitelské financování	26,1	30,3	+16 %
Úvěry ze stavebního spoření ²	64,3	63,3	-2 %
SME / Korporátní segment			
Korporátní úvěry ³	162,3	159,4	-2 %
Úvěry malým a středním podnikům (SME)	85,7	88,6	+3 %
Leasing	38,7	40,7	+5 %
Factoring	5,6	6,2	+12 %
Ostatní ⁴	n/a	41,0	n/a
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)	n/a	656,9	n/a

30. 6. 2018
(včetně ČMSS / úvěry ze stavebního spoření)

Téměř 60 % celkového úvěrového portfolia je v retailu, z toho většina poskytnuta k financování potřeb na bydlení.



¹ Hypotéky skupiny ČSOB jsou v bilanci Hypoteční banky, dceřiné společnosti ČSOB.

² Úvěry ze stavebního spoření skupiny ČSOB jsou v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB. Objemy jsou vykazovány v 55% poměru, nevstupují do konsolidované rozvahy ČSOB.

³ Včetně dluhopisů nahrazujících úvěry.

Objem zůstatků hypotečních úvěrů vzrostl meziročně o **8 %**. Poptávka byla ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami a růstem cen nemovitostí. ČSOB v 1. pololetí 2018 poskytla přes **12 tisíc nových hypoték** (meziročně -27 %) v celkovém objemu **26 mld. Kč** (meziročně -26 %). Trh poklesl v počtu nových hypoték meziročně o 15 % a v celkovém objemu o 11 %.

Spotřebitelské financování meziročně vzrostlo o **16 %** a překročilo hranici 30 mld. Kč. Růst byl tažen spotřebitelskými úvěry (meziročně o 19 %) vzhledem k atraktivnější produktové nabídce (ceny, podmínky, zpracování) pro stávající i nové klienty. Růst podpořily i online iniciované úvěry, které postupně rostou a přesáhly 10% podíl (v počtech kusů).

Objem zůstatků **úvěrů ze stavebního spoření** meziročně poklesl o **2 %**, zatímco trh vzrostl meziročně o 5 %. **Nové prodeje** v 1. pololetí 2018 meziročně vzrostly o **12 %** díky atraktivní produktové nabídce ČMSS v oblasti financování potřeb na bydlení.

Korporátní úvěry poklesly meziročně o **2 %** kvůli mimořádným splátkám zejména ve finančním sektoru a v sektoru ropa, plyn a další paliva.

SME úvěry vzrostly meziročně o **3 %**, což bylo podpořeno růstem úvěrů poskytnutých mikro, malým a středním podnikům (meziročně +9 %). Objem úvěrů poskytnutých bytovým družstvům a municipalitám meziročně poklesl, nicméně ČSOB si v tomto segmentu nadále drží vedoucí pozici na trhu.

Objemy zůstatků v **ČSOB Leasing** vzrostly meziročně o **5 %**. Hlavními faktory byly financování strojů a zařízení zejména v korporátním a SME segmentu a financování automobilů.

Objem poskytnutého financování **factoringem** vzrostl meziročně o **12 %** díky postupně rostoucí klientské základně.

Vklady a celková aktiva pod správou

Silný růst celkových vkladů i aktiv pod správou

Objemy zůstatků, mld. Kč	30. 6. 2017	30. 6. 2018	meziroční změna
Vklady celkem (včetně ČMSS / stavební spoření)	849,2	968,6	+14 %
Klientské vklady	733,7	796,2	+9 %
Běžné účty	503,0	539,9	+7 %
Spořicí účty	216,8	215,6	-1 %
Termínované vklady	13,9	40,7	>+100 %
Ostatní vklady	38,3	96,6	>+100 %
Stavební spoření ¹	77,2	75,8	-2 %
Celková aktiva pod správou	196,0	207,3	+6 %
Penzijní fond ²	47,5	51,5	+8 %
Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou ³	148,5	155,8	+5 %



¹ Stavební spoření skupiny ČSOB je v bilanci ČMSS, která je z 55 % vlastněna ČSOB.

Objemy jsou vykazovány 55 %, ale nejsou součástí konsolidované rozvahy ČSOB.

² Závazky vůči klientům penzijního fondu.

³ Položka „Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou“ zahrnuje aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech, aktiva v ostatních fondech, ostatní aktiva pod správou, AUM slovenského AM.

9% meziroční nárůst **klientských vkladů** byl převážně podpořen nárůstem zůstatků na **běžných účtech** (meziročně +7 %) a **termínovanými vklady** (>+100 %). Zůstatky na **spořicíh účtech** meziročně lehce poklesly (-1 %).

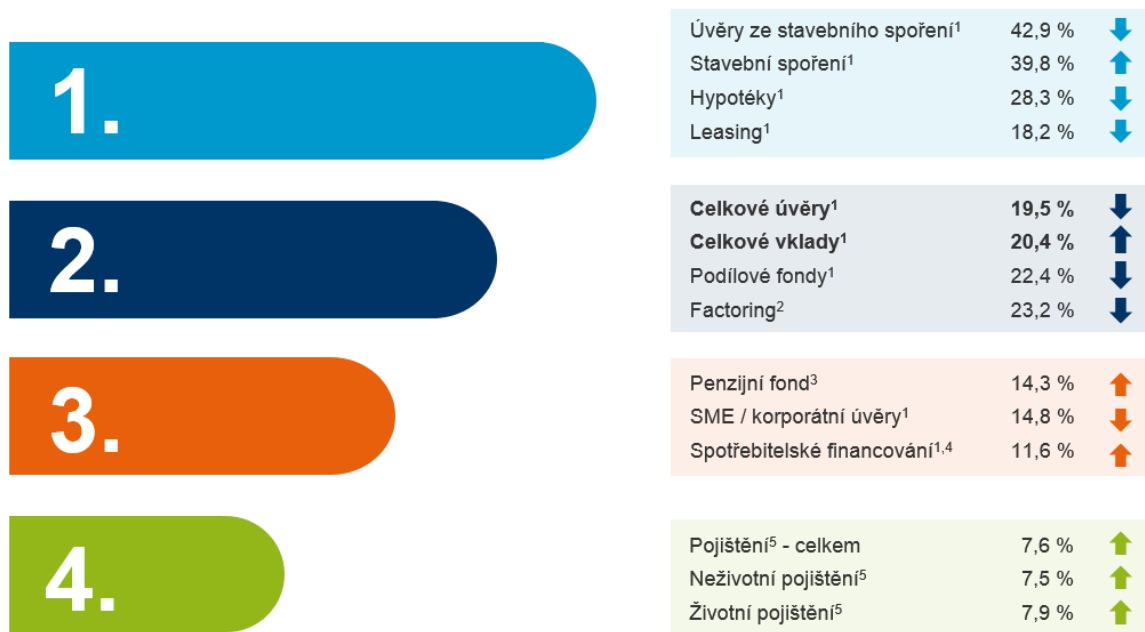
Objem vkladů ze **stavebního spoření** klesl meziročně o **2 %**.

Vklady **penzijního fondu** vzrostly meziročně o **8 %** zejména vlivem růstu nových prodejů a vyšších měsíčních příspěvků klientů.

Objemy zůstatků podílových fondů a ostatních aktiv pod správou vzrostly meziročně o **5 %** na **155,8 mld. Kč** díky růstu napříč všemi kategoriemi s výjimkou strukturovaných a zajištěných fondů.

Vybrané tržní podíly skupiny ČSOB v ČR

Rostoucí tržní podíl ve spotřebitelském financování a pojištění



Šipky ukazují meziroční změnu. Tržní podíly jsou k 30. červnu 2018, s výjimkou penzijních a podílových fondů a faktoringu, které jsou k 31. březnu 2018. Pořadí je odhad ČSOB. Postavení na trhu v oblasti pojištění odráží společné postavení pojišťoven, které patří do stejného podnikatelského seskupení.

¹ Tržní podíl dle zůstatku k uvedenému datu (včetně ČMSS).

² Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data.

³ Tržní podíl dle počtu klientů k uvedenému datu.

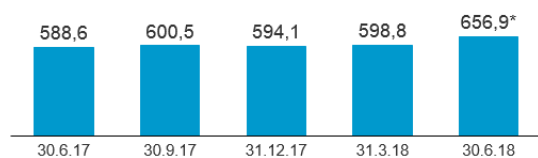
⁴ Retailové úvěry bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření.

⁵ Tržní podíl dle objemu nových obchodů od začátku roku do daného data; dle hrubého předepsaného pojistného.

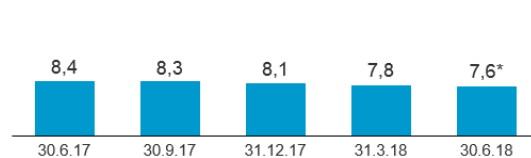
Úvěrové riziko pod kontrolou

Rekordně nízký podíl úvěrů v selhání ve výši 2,2 % odráží vynikající kvalitu úvěrů

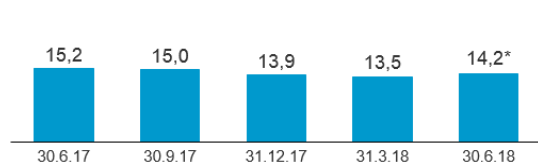
Kreditní riziko: úvěrové portfolio (bez ČMSS) (mld. Kč)



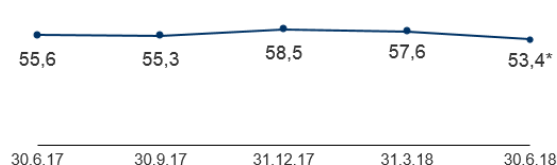
Rezervy na úvěry a pohledávky** (mld. Kč)



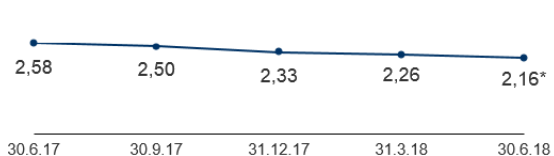
Úvěry v selhání (mld. Kč)



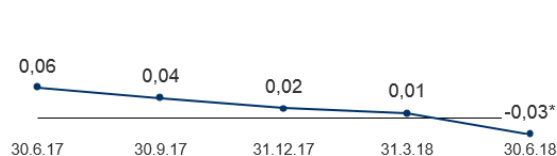
Ukazatel krytí NPL (%)



Podíl úvěrů v selhání (%)



Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (%)



* K 30. 6. 2018 byla změněna definice úvěrového portfolia pro kreditní riziko, nyní zahrnuje rozvahové i podrozvahové položky. Nově jsou zahrnuty následující položky: expozice vůči bankám (umístění na peněžním trhu, dokumentární akreditivy, účty), nepovolená přečerpání a reverzní repo operace (s výjimkou expozic vůči centrální bance). Ukazatele podle nové definice k 31.12.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,02 %, Podíl úvěrů v selhání 2,44 %, Ukazatel krytí NPL 55,2 % a k 30.6.2017: Ukazatel nákladů na úvěrové riziko 0,05 %, Podíl úvěrů v selhání 2,63 %, Ukazatel krytí NPL 52,9 %.

** pouze Úroveň 3

Rating ČSOB (k 29. srpnu 2018)

Ratingová agentura	Moody's	Standard & Poor's
Dlouhodobý rating	A2	A+
Výhled	Pozitivní	Stabilní
Krátkodobý rating	P-1	A-1
Dl. rating platný od	20. června 2012	30. července 2018
Poslední potvrzení	26. dubna 2018	30. července 2018

Ocenění pro skupinu ČSOB vyhlášená v 1. pololetí 2018

Euromoney: Nejlepší banka	Časopis Euromoney ocenil ČSOB jako Nejlepší banku v České republice pro rok 2018. ČSOB získala toto ocenění již po deváté.
Global Finance: Nejlepší banka	Americký časopis Global Finance ocenil ČSOB jako Nejlepší banku v České republice pro rok 2018. ČSOB obdržela toto ocenění již po šestnácté.
EMEA Finance: Nejlepší banka	ČSOB byla vyhlášena časopisem EMEA Finance nejlepší bankou v České republice pro rok 2018.
Euromoney: Private Banking Survey	Pro rok 2018 získalo ČSOB Privátní bankovníctví již po páté v řadě ocenění časopisu Euromoney jako Nejlepší privátní banka v České republice.
European Structured Products & Derivatives Awards	Společnost ČSOB Asset Management vyhrála v kategorii Nejlepší distributor a Nejlepší výkonnost v ČR evropské soutěže European Structured Products & Derivatives Awards 2018.
Randstad Award: Nejatraktivnější český zaměstnavatel	ČSOB získala ocenění Randstad Award pro nejatraktivnějšího českého zaměstnavatele v oboru bankovníctví a finančních služeb.
Sodexo: Zaměstnavatel roku	ČSOB byla vyhlášena druhým nejlepším zaměstnavatelem nad 5 000 zaměstnanců v České republice (bez rozlišení oboru podnikání).

Poznámka: Úplný výčet ocenění je k dispozici www.csob.cz.

2. MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka ČSOB za období končící 30. červnem 2018 sestavená podle Mezinárodního účetního standardu (IAS) 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (neauditováno) je uvedena **v příloze č. 1** této zprávy.

3. PROFIL SPOLEČNOSTI

Z historie ČSOB

1964	ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.
1993	Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.
1999	Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
2000	Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
2007	KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů. Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
2008	Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby, ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích právech.
2009	V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj zbývající podíl ve slovenské ČSOB.
2013	Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.
2017	Nová desetiletá (pro období 2018-2027) partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb podepsána s Českou poštou.

Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), působí jako **univerzální banka** v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. Od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy.

ČSOB poskytuje své **služby všem klientským segmentům**, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. **V retailovém bankovníctví v ČR** působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB, ČSOB Premium a Poštovní spořitelna (především obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí **širokou škálu bankovních produktů a služeb**, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je tvořena Bankou a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to: Hypoteční banka, ČSOB Pojišťovna, ČMSS, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Asset Management, ČSOB Factoring, Patria a Ušetřeno.cz.

Do produktového portfolia skupiny ČSOB (divize Česká republika) kromě standardních bankovních služeb patří: financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty, penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv, specializované služby (leasing a factoring), služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

Distribuční platforma skupiny ČSOB	31. 12. 2017	30. 6. 2018
Klienti skupiny ČSOB (v mil.)	3,686	3,673
Pobočky ČSOB (pouze banka)	270	266
Pobočky ČSOB pro retail / SME (včetně sloučených ČSOB + PSB/Era)	217	215
Pobočky PSB / Era finanční centra	31	29
Pobočky ČSOB Private Banking	11	11
Korporátní pobočky ČSOB	11	11
Pobočky ČSOB Pojišťovny	97	98
Centra Hypoteční banky	30	30
Poradenská místa ČMSS	302	302
Leasingové pobočky	7	7
PS – obchodní místa České pošty	cca. 2 800	cca. 2 700
- z toho specializované bankovní přepážky	152	172
Franšizové pobočky České pošty	cca. 400	cca. 500
Bankomaty¹	1 070	1 072
- z toho bezkontaktní	302	352

¹⁾Včetně bankomatů partnerských bank.

Zaměstnanci (přepočtený stav)	31. 12. 2017	30. 6. 2018
Zaměstnanci skupiny ČSOB	8 299	8 370
z toho zaměstnanci Banky	7 150	7 234

Výroční zprávy a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

Profil skupiny KBC

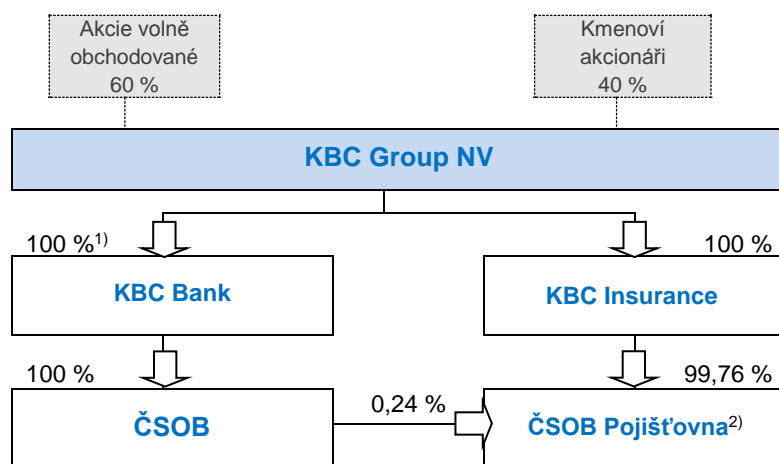
ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovníctví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku, v Bulharsku a v Irsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. V polovině roku 2018 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přibližně 11 milionů klientů a zaměstnávala cca 42 tisíc zaměstnanců; z toho přes polovinu v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. Kolem 40 % akcií KBC Group drží kmenoví akcionáři (KBC Ancora, Cera, MRBB a ostatní kmenoví akcionáři).

Zjednodušené schéma skupiny KBC

(k 30. červnu 2018)



Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti

¹) Jednu akcii drží KBC Insurance.

²) Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.

Přehled společností skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com (sekce About us – Our structure).

KBC Group v číslech		31. 12. 2017	30. 6. 2018
Aktiva celkem	mld. EUR	292,3	301,9
Klientské úvěry a pohledávky	mld. EUR	141,0	145,3
Klientská depozita a dluhové cenné papíry	mld. EUR	193,7	193,0
Čistý zisk	mil. EUR	2 575 (12 měsíců)	1 248 (6 měsíců)
Kmenový kapitál Tier 1, KBC Group (Basel III, plně aplikováno)	%	16,3	15,8
Poměr nákladů k výnosům (C/I), bankovníctví	%	54,0	62,0

Dlouhodobý rating (k 9. srpnu 2018)	Fitch	Moody's	S & P
KBC Bank	A	A1	A+
KBC Insurance	-	-	A
KBC Group	A	Baa1	A-

Výroční zprávy a další informace skupině KBC jsou k dispozici na webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

V rámci skupiny KBC a skupiny ČSOB působí ČSOB jako osoba ovládaná i osoba ovládající.

ČSOB je **osobou ovládanou** jediným akcionářem, společností KBC Bank NV (IČ 90029371), resp. jejím akcionářem, společností KBC Group NV (IČ 90031317). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Ovládání je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích. Ovládající osoba dále vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti, a to v limitech stanovenými právními předpisy. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti řízení rizik, výkonu auditu a dodržování pravidel obezřetnosti. Za obchodní vedení ČSOB je odpovědné představenstvo.

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOB řídí především zákonem o obchodních korporacích, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOB rovněž podléhá dohledu ČNB. Regulatorní a dohledový systém kontroly je doplněn vnitřním kontrolním systémem, který je zajištěn zejména činností představenstva společnosti, dozorčí rady, výboru pro audit a specializovaných oddělení vnitřního auditu, compliance a řízení rizik ČSOB. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

V období od 1. ledna do 30. června 2018 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň **osobou ovládající**. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 30. červnu 2018 jsou uvedeny **v příloze č. 2** této zprávy.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

4. ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ ORGÁNY

Orgány společnosti ČSOB jsou: valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB, které schvaluje valná hromada. V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV).

Představenstvo

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹	Vrcholné vedení ⁴ Oblast řízení
John Arthur Hollows	Předseda ²	1. 5. 2014	2. 5. 2018 ³	Generální ředitel
Marek Ditz	Člen	1. 1. 2013	2. 1. 2017 ³	Vrchní ředitel, Transformace
Petr Knapp	Člen	20. 5. 1996	22. 5. 2018 ³	Vrchní ředitel, Vztahové bankovníctví
Petr Hutla	Člen	27. 2. 2008	1. 3. 2017 ³	Vrchní ředitel, Řízení úvěrů
Jiří Vévoda	Člen	8. 12. 2010	9. 12. 2015 ³	Vrchní ředitel, Řízení financí
Heléne Goessaert	Člen	1. 3. 2018	1. 3. 2018	Vrchní ředitelka, Řízení rizik skupiny
Marcela Suchánková	Členka	1. 3. 2017	1. 3. 2017	Vrchní ředitelka, Lidé a komunikace
Jan Sadil	Člen	1. 3. 2017	1. 3. 2017	Vrchní ředitel, Retail

¹ Funkční období člena představenstva je čtyřleté.

² Od 2. května 2014.

³ Zvolen na další funkční období.

⁴ Osobami ve vrcholném vedení ČSOB byli v 1. pololetí 2018 členové představenstva.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) k 30. červnu 2018 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena v příloze č. 3 této zprávy.

Dozorčí rada

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Aktuální funkční období člena od ¹	Ukončení členství
Pavel Kavánek	Předseda ²	1. 5. 2014	2. 5. 2018 ³	–
Franky Depickere	Člen	1. 6. 2014	1. 6. 2014	–
Christine Van Rijsseghem	Členka	1. 6. 2014	2. 6. 2018 ³	–
Willem Hueting	Člen	1. 7. 2016	1. 7. 2016	–
Marc Wittemans	Člen	1. 10. 2016	1. 10. 2016	–
Petr Šobotník	Člen	1. 2. 2017	1. 2. 2017	–

¹ Funkční období člena dozorčí rady je čtyřleté.

² Předseda od 30. června 2014.

³ Zvolen na další funkční období.

Výbor pro audit

Jméno a příjmení	Funkce	Vznik členství	Ukončení členství
Petr Šobotník	Předseda ¹ ; nezávislý člen	1. 2. 2011	–
Ladislav Mejzlík	Nezávislý člen	27. 1. 2016	–
Willem Hueting²	Člen	1. 7. 2016	–

¹ Předseda od 7. dubna 2016.

² Působí v KBC Group jako Senior General Manager, Group Communities Banking (Business Unit International Markets) & Consumer Finance.

Změny v řídicích a kontrolních orgánech ČSOB v 1. pololetí 2018

Rozhodnutí KBC Bank jako jediného akcionáře ČSOB při výkonu působnosti valné hromady:

Dne 27. února 2018

- Heléne Goessaert byla zvolena členkou představenstva ČSOB ke dni 1. března 2018 (Odpovědnost za oblast Řízení rizik skupiny).

Představení nových členů řídicích a kontrolních orgánů ČSOB je uvedeno na straně 50 Výroční zprávy ČSOB za rok 2017, která je k dispozici na webových stránkách www.csob.cz.

5. CENNÉ PAPIRY ČSOB

Akcie ČSOB

ISIN	CZ0008000288
Druh	Kmenové akcie
Forma	Na majitele
Podoba	Zaknihovaná
Počet emitovaných akcií	292 750 002 ks
Jmenovitá hodnota	20 Kč
Celkový objem emise	5 855 000 040 Kč
Základní kapitál	5 855 000 040 Kč
Splaceno	100 %

100% vlastníkem akcií ČSOB je společnost **KBC Bank NV**, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brussels (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Akcie ČSOB se neobchodují na evropském regulovaném trhu. ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 286 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. ČSOB nedržela v 1. pololetí 2018 žádné vlastní akcie, ani nevydala žádné zatímní listy.

Dluhopisy a investiční certifikáty (dosud nesplacené)

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů, které byly vydány v rámci dluhopisového programu. ČSOB vydává dluhopisy pod neveřejným dluhopisovým programem (s dobou trvání programu 30 let) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 100 mld. Kč.

K 30. červnu 2018 evidovala ČSOB v ČR následující emise dluhopisů:

Název dluhopisu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
Dluhopisy ČSOB likvidní var 2023 6M	CZ0003704652	8. 6. 2018	mil. Kč 3 000,00
Dluhopisy ČSOB likvidní var 2023 12M	CZ0003704645	7. 6. 2018	mil. Kč 3 000,00

Žádný z dluhopisů ČSOB není cenným papírem přijatým k obchodování na evropském regulovaném trhu.

V České republice je ČSOB od roku 2012 emitentem investičních certifikátů, které jsou vydávány v rámci veřejného i neveřejného nabídkového programu.

K 30. červnu 2018 evidovala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných dluhopisů (jmenovitá hodnota)
ČSOB Investiční certifikát XXIX. (Eurostoxx50)	CZ0000300587	15. 4. 2015	mil. USD 5,89
ČSOB Investiční certifikát XXX. (Utility)	CZ0000300579	15. 4. 2015	mil. Kč 169,35
ČSOB Investiční certifikát XXXI. (Diskont SX5E)	CZ0000300595	22. 4. 2015	mil. Kč 40,23
ČSOB Investiční certifikát XXXII. (Aero)	CZ0000300603	22. 4. 2015	mil. Kč 68,77

ČSOB Investiční certifikát XXXIV. (Defensive SX5E)	CZ0000300611	6. 5. 2015	mil. Kč	208,92
ČSOB Investiční certifikát XXXV. (2nd worst-Index)	CZ0000300645	20. 5. 2015	mil. Kč	90,05
ČSOB Investiční certifikát XXXVI. (Defensive SX5E)	CZ0000300660	3. 6. 2015	mil. Kč	136,37
ČSOB Investiční certifikát Unit link I.	CZ0000300652	12. 6. 2015	mil. Kč	157,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link II.	CZ0000300686	10. 7. 2015	mil. Kč	417,00
ČSOB IC XXXVIII. (4th worst - Healthcare)	CZ0000300694	15. 7. 2015	mil. Kč	134,12
ČSOB IC XXXIX. (Defensive SX5E)	CZ0000300702	22. 7. 2015	mil. Kč	142,41
ČSOB Investiční certifikát Unit link III.	CZ0000300710	10. 8. 2015	mil. Kč	230,82
ČSOB Investiční certifikát Unit link IV.	CZ0000300728	10. 9. 2015	mil. Kč	261,82
ČSOB Investiční certifikát XL. (Eurostoxx50)	CZ0000300736	14. 10. 2015	mil. Kč	181,56
ČSOB Investiční certifikát XLI. (German leaders)	CZ0000300751	21. 10. 2015	mil. Kč	152,26
ČSOB Investiční certifikát Unit link V.	CZ0000300769	10. 11. 2015	mil. Kč	493,00
ČSOB Investiční certifikát XLII. (Banks Defensive)	CZ0000300785	2. 12. 2015	mil. Kč	176,24
CSOB IC INDEXOVÝ I.	CZ0000300777	19. 11. 2015	mil. Kč	391,75
ČSOB Investiční certifikát Unit link VI.	CZ0000300793	21. 12. 2015	mil. Kč	572,70
ČSOB Investiční certifikát XLIII. (Eurostoxx50)	CZ0000300819	9. 12. 2015	mil. EUR	3,59
ČSOB Investiční certifikát XLIV. (Eurostoxx50)	CZ0000300827	16. 12. 2015	mil. USD	3,06
Defensive SX5E 4,8 2023	CZ0000300835	30. 12. 2015	mil. Kč	217,77
Defensive SX5E 4,8 2023 II	CZ0000300868	3. 2. 2016	mil. Kč	259,82
Autocall SX5E 5,9 2021	CZ0000300850	5. 2. 2016	mil. Kč	399,90
Participation SX5E 2021	CZ0000300843	9. 2. 2016	mil. Kč	62,60
ČSOB Investiční certifikát Unit link VII.	CZ0000300884	22. 2. 2016	mil. Kč	763,20
Participation SX7P 2021	CZ0000300892	16. 3. 2016	mil. Kč	39,89
ČSOB Investiční certifikát Unit link VIII.	CZ0000300900	11. 4. 2016	mil. Kč	194,83
ČSOB Investiční certifikát CLN 2020	CZ0000300967	11. 4. 2016	mil. Kč	500,00
Defensive SX5E 5 2023	CZ0000300926	13. 4. 2016	mil. Kč	290,16
Worst of Banks 6 2021	CZ0000300934	20. 4. 2016	mil. Kč	112,20
ČSOB Investiční certifikát Unit link IX.	CZ0000300959	24. 5. 2016	mil. Kč	191,50
Dividend basket 7 2023	CZ0000300975	18. 5. 2016	mil. Kč	161,35
Worst of US Dividend Basket 8 2021	CZ0000301007	22. 6. 2016	mil. Kč	111,60
ČSOB Investiční certifikát Unit link X.	CZ0000300983	15. 7. 2016	mil. Kč	124,30
Defensive SX5E 5,2 2023	CZ0000301015	22. 6. 2016	mil. Kč	104,77
ČSOB Investiční certifikát Unit link XI.	CZ0000301031	12. 9. 2016	mil. Kč	116,25
Evropská inflace a Euro Stoxx 50 2021	CZ0000301049	21. 9. 2016	mil. Kč	82,15
2nd Worst of IT Basket 6,5 2021	CZ0000301056	21. 9. 2016	mil. Kč	115,45
ČSOB Investiční certifikát Unit link XII.	CZ0000301064	24. 10. 2016	mil. Kč	324,95
Solactive Participation 2021	CZ0000301072	3. 11. 2016	mil. Kč	220,34
Defensive SX5E 4,6 2024	CZ0000301122	30. 11. 2016	mil. Kč	179,70
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIII.	CZ0000301130	29. 12. 2016	mil. Kč	582,26
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIV.	CZ0000301148	12. 12. 2016	mil. Kč	502,41
Healthcare Allergan	CZ0000301155	29. 12. 2016	mil. Kč	18,50
ČSOB Investiční certifikát Unit link XV.	CZ0000301189	30. 12. 2016	mil. Kč	129,80
ČSOB IC Unit link XVI.	CZ0000301197	10. 2. 2017	mil. Kč	191,23

ČSOB IC Unit link XVII.	CZ0000301239	10. 3. 2017	mil. Kč	125,18
Defensive Eurostoxx 4,6 2024 III.	CZ0000301254	15. 3. 2017	mil. Kč	308,85
ČSOB TOP 70 EVROPSKÝCH SPOLEČNOSTÍ 1	CZ0000301247	5. 4. 2017	mil. Kč	316,61
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVIII.	CZ0000301304	12. 4. 2017	mil. Kč	103,47
NXS Momentum Fund Stars ER Participation 2022	CZ0000301296	5. 4. 2017	mil. Kč	917,64
ČSOB Investiční certifikát Unit link XIX.	CZ0000301338	10. 5. 2017	mil. Kč	137,20
ČSOB Investiční certifikát Unit link XX.	CZ0000301361	14. 6. 2017	mil. Kč	124,03
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXII.	CZ0000301387	14. 7. 2017	mil. Kč	249,80
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXI.	CZ0000301379	14. 7. 2017	mil. Kč	97,00
BNP Income Fund Stars ER 2022	CZ0000301395	19. 7. 2017	mil. Kč	695,00
Europe Dividend basket 7 2022	CZ0000301437	6. 9. 2017	mil. Kč	405,00
Defensive iStoxx Transatlantic 100 EWD 4 2024	CZ0000301486	1. 11. 2017	mil. Kč	200,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIII.	CZ0000301429	26. 7. 2017	mil. Kč	86,57
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIV.	CZ0000301445	6. 9. 2017	mil. Kč	193,20
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXV.	CZ0000301460	6. 9. 2017	mil. Kč	16,74
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVI.	CZ0000301478	6. 9. 2017	mil. Kč	233,94
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVII.	CZ0000301536	29. 12. 2017	mil. Kč	550,92
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXVIII.	CZ0000301494	10. 11. 2017	mil. Kč	41,83
NXS Momentum Fund Stars ER Participation 2022 II.	CZ0000301502	22. 11. 2017	mil. Kč	170,00
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXIX.	CZ0000301510	14. 11. 2017	mil. Kč	184,63
Defensive Eurostoxx 4,6 2024	CZ0000301551	29. 12. 2017	mil. Kč	438,74
Europe 5 2024	CZ0000301544	29. 12. 2017	mil. Kč	342,71
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXX.	CZ0000301528	29. 12. 2017	mil. Kč	226,57
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXI.	CZ0000301577	12. 2. 2018	mil. Kč	103,76
Best of Participation 2023	CZ0000301627	7. 3. 2018	mil. Kč	141,60
ČSOB Investiční certifikát Unit link XXXII.	CZ0000301635	12. 3. 2018	mil. Kč	96,70
Banky 5 2023	CZ0000301643	21. 3. 2018	mil. Kč	416,92
Defensive SX5E USD 5,4 2025	CZ0000301650	7. 3. 2018	mil. USD	3,11
Autocall SX5E EUR 4,6 2023	CZ0000301668	7. 3. 2018	mil. EUR	2,00
Global Multi Asset Strategy 2023	CZ0000301676	4. 5. 2018	mil. Kč	336,00
Autocall Euronext France Germany Leaders 5,4 2025	CZ0000301684	10. 5. 2018	mil. Kč	373,00
Autocall Defensive SX5E 4,6 2025	CZ0000301692	2. 5. 2018	mil. Kč	181,00
Autocall Klasik iSTOXX 70 EWD5 6,2 2023	CZ0000301700	16. 5. 2018	mil. Kč	327,00
Evropský výběr 1	CZ0000301718	23. 4. 2018	mil. Kč	201,90

V červenci a srpnu 2018 vydala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu	ISIN	Datum emise	Objem vydaných investičních certifikátů (jmenovitá hodnota)
World Top 200 5,0 2025	CZ0000301734	4. 7. 2018	mil. Kč 360,00
Top 50 Evropských společností 1	CZ0000301726	4. 7. 2018	mil. Kč 167,50
BNP Multi-Asset Diversified	CZ0000301759	1. 8. 2018	mil. Kč 200,50
Defensive SX5E 3 rok 4,6 2025	CZ0000301783	3. 8. 2018	mil. Kč 103,70

Investiční certifikáty ČSOB nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Prospekt dluhopisového programu, doplňky k němu a emisní dodatky a prospekt nabídkového programu investičních certifikátů, doplňky k němu a emisní dodatky jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

6. DALŠÍ INFORMACE

Rozhodnutí jediného akcionáře ČSOB při výkonu působnosti valné hromady

podle ustanovení § 12 zákona č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních korporacích

KBC Bank NV jako jediný akcionář společnosti ČSOB schválila dne 25. dubna 2018

Řádnou nekonsolidovanou účetní závěrku ČSOB k 31. prosinci 2017 a řádnou konsolidovanou účetní závěrku ČSOB k 31. prosinci 2017 sestavené podle EU IFRS.

Rozdělení nekonsolidovaného čistého zisku ČSOB za rok 2017 uvedeného v řádné nekonsolidované účetní závěrce ČSOB k 31. prosinci 2017 v celkové výši 15 356 330 tis. Kč tímto způsobem:

- Celý čistý zisk ČSOB ve výši 15 356 330 tis. Kč byl rozdělen mezi akcionáře.
- Dividenda na akcii činila 52,46 Kč. Dividendy byly vyplaceny do tří měsíců ode dne rozhodnutí.

Informace k soudním sporům

Nejvýznamnější soudní spory k 30. červnu 2018 včetně sporné částky (včetně příslušenství):

Spor vedený proti ČSOB (žalovaná)

Subjekt sporu: ICEC-HOLDING, a.s., Boleslavova 710/19, Ostrava

Závazek: 22 756 mil. Kč

Podle názoru ČSOB tento soudní spor nepředstavuje žádné riziko vzhledem ke své naprosté nedůvodnosti. V nepravděpodobném případě, že by ČSOB byla povinna poskytnout jakékoliv plnění na základě závazného rozhodnutí v tomto sporu, ČSOB zváží uplatnění nároku na uhrazení takového plnění ze strany ČNB na základě Smlouvy a slibu odškodnění uzavřené v souvislosti s prodejem podniku IPB.

Události v oblasti společenské odpovědnosti v 1. pololetí 2018

ČSOB je aktivní v oblasti společenské odpovědnosti a udržitelnosti

Pilíře odpovědného podnikání v ČSOB

V rámci pilíře environmentální odpovědnosti skupina ČSOB radikálně omezila a jako jedna z prvních českých bank postupně úplně ukončí financování uhelného sektoru a do roku 2023 sníží stávající expozici v oblasti výroby elektřiny na bázi uhlí na nulu. Od června 2018 již nefinancujeme žádné nové uhelné elektrárny a také nebudeme financovat žádné investice do stávajících elektráren, které spalují uhlí. Společným cílem skupiny KBC je zajistit do roku 2030 růst svého portfolia v oblasti obnovitelné energie na více než 50 % svého celkového portfolia v energetickém sektoru.

V rámci pilíře pro soužití ve spolupráci se Západočeskou univerzitou připravujeme novou službu pro nevidomé či jinak hendikepované klienty, tzv. voicebanking. Tato služba umožní ovládání mobilního bankovníctví jen za pomoci hlasu.

Filantropie

ČSOB ve spolupráci s organizací P3 – People, Planet, Profit, o.p.s. završila v květnu pátý ročník grantového řízení Stabilizace sociálních podniků na podporu sociálního podnikání v České republice. Šesti vítězným sociálním podnikům rozdělila celkem 1 320 000 korun. Kromě přímé finanční podpory získal každý z podniků odborné poradenství přesně na míru svých potřeb.

ČSOB s Výborem dobré vůle - Nadací Olgy Havlové poskytuje již 23 let studentům se sociálním a zdravotním znevýhodněním studijní stipendia. Tuto podporu nově získalo dalších 14 studentů, letos tak bude stipendium z Fondu vzdělání pobírat celkem 90 mladých lidí. Do Fondu jsme v roce 2018 přispěli opět částkou 1,5 mil. korun.

Angažování zaměstnanců v oblasti CSR

Do květnové kampaně Do práce na kole se zapojilo 304 zaměstnanců ČSOB v 84 týmech a společně ujeli, uběhli nebo ušli 49 809 km. ČSOB tyto kilometry ocenila a za každý věnovala 2 koruny Nadačnímu fondu Rozum a Cit na pořízení kol pro děti z pěstounských rodin. Celková finanční podpora tak činila 99 618 korun.

Následné události po 30. červnu 2018

Kapitola	Část
Cenné papíry ČSOB	Emise investičních certifikátů

Očekávaná hospodářská a finanční situace skupiny ČSOB ve 2. pololetí roku 2018

Růst české ekonomiky v letošním roce pozvolna podle očekávání zpomaluje v důsledku naplnění výrobních kapacit a stále se zvěšujícího nedostatku zaměstnanců vedoucího k dalšímu zrychlování mzdové dynamiky. Na straně poptávky se hlavní hybnou silou staly investice a spotřeba domácností stimulovaná růstem jejich reálných příjmů a vysokou spotřebitelskou důvěrou. Navzdory zpříšňování úvěrových podmínek zůstává přírůstek hypotečních úvěrů relativně vysoký a prohlubuje už tak existující nesoulad mezi nabídkou a poptávkou na realitním trhu, vedoucí k dalšímu růstu cen bytů a rodinných domů. Napětí na trhu práce spolu s vyšší inflací umožnilo centrální bance v letošním roce už třikrát zvýšit její hlavní úrokovou sazbu až na současných 1,25 %. S ohledem na nižší kurz koruny lze přitom předpokládat, že s utahováním měnových podmínek bude ČNB pokračovat se zvyšováním úrokových sazeb i v dalších měsících.

Makroekonomický výhled skupiny ČSOB předpokládá, že růst české ekonomiky dosáhne v roce 2018 zhruba 3,2 %.

Čistý zisk skupiny ČSOB za 1. pololetí 2018 meziročně poklesl. Výsledky odráží nižší ostatní provozní výnosy ovlivněné mimořádnými výnosy v loňském roce (jednorázový výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu, pozitivní přecenění, prodej dluhopisů a výnosy spojené s ukončením kurzového závazku ČNB), vyšší provozní náklady i celkové ztráty ze znehodnocení, zatímco čistý úrokový výnos a čistý výnos z poplatků a provizí meziročně vzrostly. Čisté rozpouštění opravných položek je výsledkem dlouhodobě přetrvávající vynikající kvality úvěrů, kterou dokládá fakt, že ukazatel podílu úvěrů v selhání se zlepšil na 2,2 %.

Za silnými výsledky skupiny ČSOB stojí zejména zaměstnanci, produkty, služby a inovativní řešení, která klientům skupina ČSOB přináší. ČSOB je na českém trhu referencí v mnoha směrech.

ČSOB bude nadále usilovat o udržení vysoké ziskovosti prostřednictvím růstu obchodních objemů a efektivní kontroly nákladů a zároveň o zachování vysoké kvality aktiv. ČSOB bude nabízet klientům jednoduchá a chytrá řešení a čelit tak výzvám, které budoucí vývoj trhu přináší. Z tohoto důvodu hodlá nadále investovat do inovací nabízených produktů a služeb, což zajistí udržitelnost a konkurenceschopnost jejího byznysu. V transformaci se ČSOB zaměřuje zejména na digitalizaci a inovace, které reagují na rychle a neustále se měnící prostředí na trhu i očekávání a zvyšující se nároky našich klientů.

7. PŘÍLOHY

1. Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka ČSOB za období končící 30. červnem 2018
2. Společnosti skupiny ČSOB
3. Organizační struktura ČSOB

8. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Osoby odpovědné za Zprávu o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2018 prohlašují, že:

Zpráva o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2018 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku.

V Praze dne 22. srpna 2018

Československá obchodní banka, a. s.



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

Příloha č. 1 Zprávy o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2018

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka ČSOB za období končící 30. červnem 2018

Československá obchodní banka, a. s.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

za období končící 30. červnem 2018

Podle Mezinárodního účetního standardu (IAS) 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (Neauditováno)

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2018

Podle Mezinárodních účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	1-6/2018 IFRS 9	1-6/2017 IAS 39
Úrokové výnosy	5	14 930	12 733
Úrokové náklady	6	-2 804	-1 381
Čistý úrokový výnos		12 126	11 352
Výnosy z poplatků a provizí		5 523	4 950
Náklady na poplatky a provize		-1 496	-1 776
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	4 027	3 174
Výnosy z dividend		6	8
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	8	1 222	3 081
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv		0	455
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		0	0
Výnosy z operativního leasingu	9	1 154	914
Náklady z operativního leasingu	9	-1 094	-741
Čisté ostatní výnosy	10	493	964
Provozní výnosy		17 934	19 207
Náklady na zaměstnance	11	-4 151	-3 869
Všeobecné správní náklady	12	-3 919	-3 548
Odpisy a amortizace	22, 23	-699	-659
Provozní náklady		-8 769	-8 076
Ztráty ze znehodnocení	13	-405	-238
Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků	20	352	310
Zisk před zdaněním		9 112	11 203
Daň z příjmu	14	-1 592	-1 854
Zisk za účetní období		7 520	9 349
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		7 520	9 350
Menšinovým podílníkům		0	-1

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9.

Zkrácená příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2018

Podle Mezinárodních účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	1-6/2018 IFRS9	1-6/2017 IAS 39
Zisk za účetní období		7 520	9 349
<i>Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistá ztráta ze zajištění peněžních toků		-576	-733
Čistá ztráta z realizovatelných finančních aktiv		0	-549
Čistá ztráta z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-415	0
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		185	224
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	31	-806	-1 058
<i>Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty</i>			
Čistá ztráta z finančních majetkových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		85	0
Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku		-16	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty	31	69	0
Úplný výsledek za účetní období, po zdanění		6 783	8 291
Případající:			
Vlastníkům mateřské společnosti		6 783	8 292
Menšinovým podílům		0	-1

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS 9.

Zkrácená příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 30. ČERVNU 2018

Podle Mezinárodních účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	30.6.2018 IFRS 9	1.1.2018 IFRS9	31.12.2017 IAS 39
AKTIVA				
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	16	25 673	54 499	54 499
Finanční aktiva k obchodování	17	31 964	16 245	16 245
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění	17	1 598	2 097	2 097
Realizovatelná finanční aktiva	18	0	0	29 482
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění	18	0	0	5 847
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	18	16 391	17 167	0
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění	18	1 731	1 681	0
Finanční investice držené do splatnosti	19	0	0	86 604
Finanční investice držené do splatnosti zastavené za účelem zajištění	19	0	0	29 017
Úvěry a pohledávky	19	0	0	1 062 201
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	19	1 279 430	1 159 996	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	19	57 840	33 182	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-4 979	-4 298	-4 298
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21	8 993	9 113	9 113
Pohledávky ze splatné daně		305	149	114
Pohledávky z odložené daně	14	265	400	245
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	20	4 251	4 531	4 706
Pozemky, budovy a zařízení	22	10 596	11 024	11 024
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	23	6 186	5 816	5 816
Aktiva určená k prodeji	24	44	42	42
Ostatní aktiva	25	3 091	2 755	2 836
Aktiva celkem		1 443 379	1 314 399	1 315 590
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL				
Finanční závazky k obchodování	26	27 167	34 606	34 606
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	26	12 646	9 498	9 498
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	27	1 306 741	1 163 087	1 163 087
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek		-5 369	-3 803	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21	11 135	10 485	10 485
Závazky ze splatné daně		33	386	386
Závazky z odložené daně	14	1 447	1 549	1 562
Ostatní závazky	28	4 796	5 152	5 152
Rezervy	29	900	983	914
Závazky celkem		1 359 496	1 221 943	1 221 887
Základní kapitál	30	5 855	5 855	5 855
Emisní ážio		20 929	20 929	20 929
Rezervní fond		18 687	18 687	18 687
Nerozdělený zisk		37 956	45 792	46 246
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	30	0	0	1 490
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	30	427	697	0
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	30	29	496	496
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		83 883	92 456	93 703
Menšinové podíly		0	0	0
Vlastní kapitál celkem		83 883	92 456	93 703
Závazky a vlastní kapitál celkem		1 443 379	1 314 399	1 315 590

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS9. Další informace o dopadu jsou uvedeny v části Významné účetní zásady a zveřejnění přechodu na IFRS9 (Poznámky: 2.4, 2.5).

Zkrácená příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2018

Podle Mezinárodních účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijaté Evropskou unií

(mil. Kč)	Náležící akcionářům banky					Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál (Poznámka: 30)	Emisní ážio	Rezervní fond ⁽¹⁾	Nerozdělený zisk	Oceňovací rozdíly (Poznámka: 30)		
1. leden 2017	5 855	20 929	18 687	38 877	4 201	186	88 735
Zisk za účetní období	0	0	0	9 350	0	-1	9 349
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-1 058	0	-1 058
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	9 350	-1 058	-1	8 291
Dividendy akcionářům banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-10 148	0	0	-10 148
30. červen 2017	5 855	20 929	18 687	38 079	3 143	185	86 878
31. prosinec 2017	5 855	20 929	18 687	46 246	1 986	0	93 703
Dopad přechodu na IFRS9	0	0	0	-454	-793	0	-1 247
1. leden 2018	5 855	20 929	18 687	45 792	1 193	0	92 456
Zisk za účetní období	0	0	0	7 520	0	0	7 520
Ostatní úplný výsledek za účetní období	0	0	0	0	-737	0	-737
Úplný výsledek za účetní období	0	0	0	7 520	-737	0	6 783
Dividendy akcionářům banky (Poznámka: 15)	0	0	0	-15 356	0	0	-15 356
30. červen 2018	5 855	20 929	18 687	37 956	456	0	83 883

⁽¹⁾ Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva Banky.

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS9. Další informace o dopadu jsou uvedeny v části Významné účetní zásady a zveřejnění přechodu na IFRS9 (Poznámky: 2.4, 2.5).

Zkrácená příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem banky 22. srpna 2018 a z jeho pověření podepsána:



John Arthur Hollows
předseda představenstva



Jiří Vévoda
člen představenstva

ZKRÁCENÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2018

Podle Mezinárodních účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	1-6/2018 IFRS 9	1-6/2017 IAS 39
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		9 113	11 203
Úpravy o:			
Úrokové výnosy	5	-14 930	-12 733
Úrokové náklady	6	2 804	1 381
Výnosy z dividend (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		-6	-8
Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním		151	-572
Čistý zisk z investiční činnosti		-6	-122
Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech, závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými dividendami		-2 874	-851
Změna v provozních aktivech		-43 475	-44 871
Změna v provozních závazcích		96 384	215 116
Čistá placená daň z příjmů		-1 991	-1 908
Úroky placené		-2 926	-1 609
Úroky přijaté		15 445	13 313
Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných podniků)		6	8
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		60 569	179 198
INVESTIČNÍ ČINNOST			
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-1 540	15 492
FINANČNÍ ČINNOST			
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-17 107	-11 773
Čisté snížení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		41 922	182 917
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku		185 482	90 313
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		41 922	182 917
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci období	33	227 404	273 230

Finanční informace za rok 2018 jsou sestaveny v souladu s IFRS9.

Zkrácená příloha tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

ZKRÁCENÁ PŘÍLOHA MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ČERVNEM 2018

Podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Vybrané komentáře k výkazům jsou uvedeny níže. Čísla a názvy komentářů, která se objevují pouze ve Výroční zprávě, ale neobjevují se v pololetní zprávě, jsou uvedeny výlučně pro orientaci ve Výroční zprávě.

1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Radlická 333/150, Praha 5, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, finanční pronájem (finanční leasing), platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otvírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnárenská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem a pronájem bezpečnostních schránek. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Dále skupina ČSOB (Skupina) (Poznámka: 3) poskytuje svým klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní připojištění, leasing, factoring a distribuce životního a neživotního pojištění.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ POSTUPY

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka by měla být hodnocena spolu s roční konsolidovanou účetní závěrkou Skupiny k 31. prosinci 2017.

Účetní pravidla a metody výpočtů popsané v poznámce 2.4. byly přepracovány tak, aby zohledňovaly požadavky standardu IFRS 9. Účetní pravidla použitá pro srovnatelné údaje jsou popsána v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2017. Dopady přechodu na IFRS 9 jsou zveřejněny v poznámce 2.5 a ve vybraných poznámkách přílohy.

2.1 Základní zásady vedení účetnictví

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě realizovatelných cenných papírů, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v zůstatkové hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení).

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

Prohlášení o shodě

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS).

Konsolidace

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou ovládány Bankou (dceřiné společnosti), všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) a všechny společnosti, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Účetní politiky dceřiných společností a společných podniků byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

Vnitropodnikové transakce, zůstatky a nerealizované zisky z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Kontroly je dosaženo, pokud je Skupina vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Skupina ovládá jednotku, do níž investovala, pouze tehdy, pokud platí, že:

- má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. na základě hlasovacích práv má schopnost řídit aktivity jednotky, do níž investovala),
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, je vystavena variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopna využívat moci nad jednotkou, do níž investovala, k ovlivnění výše svých výnosů.

Výsledky dceřiných společností pořízených nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořízení nebo do data vyřazení.

Menšinové podíly reprezentují část zisku nebo ztráty a čistých aktiv, které nejsou vlastněny, přímo nebo nepřímo, Skupinou a jsou samostatně prezentovány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty a ve vlastním kapitálu v konsolidovaném výkazu o finanční situaci odděleně od vlastního kapitálu náležejícího akcionářům mateřské společnosti.

Společné podniky a přidružené společnosti zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány ekvivalenční metodou.

2.2 Významné účetní předpoklady a odhady

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Skupiny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 32)

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu likviditu, kredit a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 40)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, hodnotu a návratnost zajištění, budoucí makroekonomické informace. Skupina uplatňuje neutrální a nezátížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 23)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. peněžotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Peněžotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill sledován pro účely vnitřního řízení. Její identifikace a rovněž výpočet částky přínosu zahrnuje úsudek.

Posouzení povahy účasti ve společnostech konsolidačního celku

Skupina zváží veškerá relevantní fakta a okolnosti v posuzování toho, zda má nad společností, do které investovala, kontrolu, společnou kontrolu (a její typ) nebo v ní má významný vliv. Posouzení je založeno na závěrech, k nimž Banka došla při hodnocení hlasovacích práv, potenciálních hlasovacích práv, smluvních ujednání s ostatními držiteli hlasovacích práv a práv vyplývajících z ostatních ujednání.

2.3 Změny účetních postupů

Účinné od 1. ledna 2018

Přijaté účetní politiky jsou v souladu s politikami použitými v předchozím finančním roce s výjimkou přijetí následujících standardů, dodatků a interpretací. Přijetí standardu IFRS 9 mělo významný vliv na Skupinový výkaz zisku a ztráty a Skupinový výkaz o finanční situaci. Aplikace ostatních standardů, dodatků a interpretací nemělo významný vliv, pokud není výslovně uvedeno.

IFRS 9 Finanční nástroje (2014) je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Účetní politiky byly aktualizovány a jsou uvedeny v příloze 2.4. Důležité účetní postupy.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Základním konceptem standardu je identifikace jednotlivých povinností plnění. Účetní jednotky budou postupovat podle pětikrokového modelu:

1. Identifikace smlouvy se zákazníkem (smlouva existuje, pouze když je pravděpodobné, že entita bude inkasovat cenu)
2. Identifikace jednotlivých povinností plnění ve smlouvě (slib převodu zboží nebo služeb)
3. Stanovení transakční ceny (pouze pokud v budoucnu nemůže být částka stornována)
4. Alokace transakční ceny k jednotlivým povinnostem plnění
5. Zaúčtování výnosu v momentu, kdy je povinnost splněna

Standard není použitelný pro pojistné smlouvy, finanční nástroje a finanční leasingy, proto dopad na Skupinu nebyl významný. Hlavní pozornost byla zaměřena na i) identifikaci povinností plnění a ii) variabilní protihodnotu u smluv asset managementu. Nové požadavky neměly významný dopad na účtování výnosů.

Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy (Novela IFRS 4) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela dovoluje pojišťovněm splňujícím určitá kritéria použít dočasnou výjimku z IFRS 9. Dále povoluje pojišťovněm tzv. overlay approach pro vymezená finanční aktiva a také za určitých okolností povoluje reklasifikaci finančních aktiv tak, aby byla oceněna v reálné hodnotě přes výnos nebo ztrátu.

Vyjasnění IFRS 15 (Novela IFRS 15) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Dodatek objasňuje tři témata v IFRS 15: jak hodnotit kontrolu v transakcích s ohledem na určení zmocnítele a zmocněnce; podrobněji vysvětluje pojem "oddělené služby nebo zboží" a vysvětluje některé aspekty účtování duševního vlastnictví v licenčních smlouvách.

Přesuny investic do nemovitostí (Novela IAS 40) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Novela vyjasňuje návody k přesunům z a do kategorie investic do nemovitostí z hlediska definice termínu „změny v užívání“.

IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a zálohy je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2018. Interpretace podává návod k určení transakčního data pro účely stanovení měnového kurzu v transakcích, v nichž dochází k cizoměnovým zálohám.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2014-2016), vydané v prosinci 2016 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Dvě novely mají datum účinnosti 1. ledna 2018 a jedna od 1. ledna 2017.

Účinné po 1. lednu 2018

Následující standardy, dodatky a interpretace byly vydány a jsou účinné po 1. lednu 2018. Skupina nepřijala předčasně tyto standardy. Pokud není výslovně uvedeno, nové standardy, dodatky a interpretace nebudou mít významný vliv na finanční výkazy Skupiny.

Předčasné splacení vedoucí k záporné finanční odměně (Novela IFRS 9) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Novela vysvětluje, že i taková finanční aktiva, jejichž peněžní toky odpovídají splátkám jistiny a úroku z jistiny, a která lze předčasně splatit s tím, že konečným výsledkem je záporná finanční odměna, mohou být zařazeny do kategorie amortizované hodnoty nebo reálné hodnoty přes ostatní hospodářský výsledek.

Prodej nebo příspěvek aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem (Novela IFRS 10 a IAS 28) dosud nemá stanovené datum účinnosti. Novela objasňuje účtování transakcí, kdy mateřská společnost ztratí kontrolu nad dceřiným podnikem, který není považován za podnik podle IFRS 3. Zisk nebo ztráta vznikající z prodeje nebo příspěvku aktiva přidruženému nebo společnému podniku je účtována ve výkazu zisku a ztrát matky pouze do míry podílů nespřízněných investorů v přidruženém nebo společném podniku.

IFRS 16 Leasing je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. IFRS 16 zavádí principy účtování, ocenění a vykazování pro obě strany, jak pro zákazníka (nájemce), tak pro dodavatele (pronajímatele). Nový standard požaduje, aby nájemci účtovali většinu leasing ve svých finančních výkazech. Nájemci použijí jediný účetní model pro všechny své leasing, s určitými výjimkami. Účetnictví pronajímatele zůstává nezměněno. Skupina posuzuje míru dopadu IFRS 16 na své finanční výkazy.

IFRS 17 Pojistné smlouvy je platný pro účetní období začínající po 1. lednu 2021 a ještě nebyl schválen pro použití v EU. Standard zakotvuje principy pro zaúčtování, ocenění, prezentaci a zveřejňování vydaných pojistných, držených zajistných smluv, životních i neživotních. Podobné principy platí také pro investiční smlouvy s prvky dobrovolné účasti.

Dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků (Novela IAS 28) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Novela udává, že v rozsahu působnosti IFRS 9 jsou takové dlouhodobé investice do přidružených a společných podniků, které v podstatě tvoří část čistých investic, a které nejsou konsolidovány ekvítivní metodou.

Změny, omezení nebo vypořádání plánu definovaných benefitů (Novela IAS 19) je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Novela požaduje použití aktualizovaných předpokladů pro určení nákladů na současné služby a čisté investice po změně, omezení nebo vypořádání plánu.

Koncepční rámec pro finanční vykazování nemá určené datum účinnosti a Rada jej aplikuje s okamžitou platností. Novela Rámce mění definice aktiva a závazku a podává návod na ocenění a odúčtování, prezentaci a vykazování.

Novela odkazů na Koncepční rámec v IFRS standardech je platná pro období začínající po 1. lednu 2020.

IFRIC 23 Daň z příjmu a zacházení s nejistotou je platná pro účetní období začínající po 1. lednu 2019. Interpretace objasňuje, jak aplikovat požadavky na zaúčtování a ocenění v IAS 12, když existuje nejistota v oblasti výpočtu daně z příjmu.

Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (2015-2017), vydané v prosinci 2017 s cílem odstranit nesrovnalosti a vyjasnit jejich znění. Pro jednotlivé standardy platí samostatná přechodná ustanovení. Všechny novely mají datum účinnosti 1. ledna 2019.

2.4 Důležité účetní postupy

Níže jsou uvedeny základní účetní postupy použité při přípravě těchto mezitímních konsolidovaných finančních výkazů.

(1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“).

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni. Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech (dále uváděno jako Čisté zisky / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty) ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z výpůjček v cizích měnách nebo derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vztahující se k nepeněžním finančním aktivům v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou zahrnuty stejně jako změny v reálné hodnotě do vlastního kapitálu až do okamžiku, kdy je dané aktivum odúčtováno nebo znehodnoceno.

Výsledky a finanční pozice všech společností Skupiny, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování, jsou přepočteny do měny vykazování takto:

- aktiva a závazky jsou přepočítány závěrkovými kurzy;
- výnosy a náklady jsou přepočítány průměrnými ročními kurzy (s výjimkou kdy se tento průměr neblíží přibližnému kumulativnímu efektu kurzů ve dnech uskutečnění transakcí, v tom případě se výnosy a náklady přepočítají kurzy platnými ve dnech uskutečnění transakcí);
- veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou samostatně zachyceny ve vlastním kapitálu v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn.

Během konsolidace se kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu čistých investic v zahraničních společnostech, půjček a dalších měnových nástrojů určených jako zajištění takových investic vykazují v Oceňovacích rozdílech z přepočtu zahraničních měn. Při prodeji zahraniční společnosti jsou tyto kurzové rozdíly vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako část zisku nebo ztráty z prodeje.

(2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje, s výjimkou nákupů a prodejů finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (viz dále). Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když Skupina ztratí převodem nebo uplynutím doby smluvní práva na peněžní toky, které se vztahují k tomuto aktivu (nebo k části tohoto aktiva). Tento převod musí splňovat kritéria odúčtování. K převodu dojde, když Skupina buď: (a) převede smluvní práva na peněžní toky; nebo (b) ponechá si práva na peněžní toky a zároveň přijme smluvní závazek platit tyto toky třetí straně. Po převodu aktiva Skupina zhodnotí, do jaké míry si ponechala rizika a užitky plynoucí z vlastnictví převedeného aktiva. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky byly převedeny, aktivum je odúčtováno. Pokud v podstatě všechna rizika a užitky nebyly ani ponechány ani převedeny, Skupina zhodnotí, zda si zachovala kontrolu nad aktivem. Pokud si kontrolu nezachovala, aktivum je odúčtováno. Pokud si Skupina ponechala kontrolu nad aktivem, nadále ho vykazuje v rozsahu své trvající spoluodpovědnosti.

Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak Skupina posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Skupina usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva.

Banka posuzuje zejména:

- Významné prodloužení doby života úvěru;
- Významnou změnu úrokové sazby;
- Zavedení zástavy, jiného zajištění nebo úvěrového posílení, které mohou ovlivnit úvěrové riziko;
- U klientů ve finančních nesnázích se posuzuje, zda modifikace pouze snižuje smluvní peněžní toky na úroveň, kterou je klient schopen splácet.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána ve výkazu zisku nebo ztráty. Hrubá účetní hodnota původního aktiva je přepočítána s ohledem na nově sjednané nebo změněné smluvní peněžní toky.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost. Skupina odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový, pokud se smluvní podmínky významně odlišují. Při posuzování významnosti Skupina srovnává současnou hodnotu peněžních toků podle nových podmínek s diskontováním původní efektivní úrokovou sazbou a současnou hodnotu zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Pokud je rozdíl více než 10%, Skupina odúčtuje původní finanční závazek a zaúčtuje nový. I když je rozdíl méně než 10%, Skupina může závazek odúčtovat, pokud je kvalitativně odlišný od původního závazku.

Nákup nebo prodej finančního aktiva s obvyklým termínem dodání je transakce provedená v časovém rámci obecně stanoveném směrnicí nebo konvencí konkrétního trhu. U všech kategorií finančních aktiv Skupina vykazuje nákupy a prodeje s obvyklým termínem dodání k datu vypořádání. Při použití data vypořádání je finanční aktivum ve výkazu o finanční situaci zaúčtováno nebo odúčtováno ke dni, kdy je fyzicky převedeno na Skupinu nebo ze Skupiny ("datum vypořádání"). Datum, ke kterému Skupina vstupuje do smluvního vztahu v rámci nákupu finančního aktiva, nebo datum, ke kterému Skupina ztrácí kontrolu nad smluvními právy na základě prodeje tohoto finančního aktiva, se obecně nazývá "datum uskutečnění obchodu". Pro finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření se pohyby reálné hodnoty mezi "datem uskutečnění obchodu" a "datem vypořádání" v souvislosti s nákupy a prodeji vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, respektive Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. Ke dni vypořádání je výsledné finanční aktivum nebo závazek vykázán ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

(3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování

Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Klasifikace finančních aktiv závisí na obchodním modelu, do něhož byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva. Všechna finanční aktiva jsou prvotně oceněna v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou vykázána v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

(i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL)

- Tato kategorie zahrnuje tři dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO);

Finanční aktiva držená za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držená za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitě k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nespĺňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

Skupina příležitostně nakupuje finanční aktiva, která obsahují vložené deriváty. Celé hybridní aktivum se hodnotí, zda jeho smluvní peněžní toky splňují definici jistiny a úroku z jistiny. Pokud toto kritérium splní, nepřečte se na reálnou hodnotu do výkazu zisku nebo ztráty.

V případě, že samostatný derivát nespĺňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování. V případech, kdy Skupina nemůže vložený derivát spolehlivě identifikovat a ocenit, vykáže se celé hybridní aktivum ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty takové smlouvy se zachycují ve výkazu zisku a ztráty.

- *Nederivatová finanční aktiva držaná za účelem obchodování*

Finanční aktiva, která nejsou deriváty, jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry. Dividenda se vyazuje ve Výnosech z dividend. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

Finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (FVO) jsou taková finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování označena v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztrátě, přestože splňují požadavky zařazení do kategorií AC nebo FVOCI. Standard umožňuje tuto klasifikaci, pokud se tak eliminuje nebo výrazně snižuje účetní nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě.

Finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry.

(ii) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- a. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
- b. smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou následně vykazována v reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty se vykazují v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI po zdanění, do okamžiku odúčtování finančního aktiva. V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI. Přijaté úroky z aktiv jsou vypočteny s použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázané samostatně do Čistého výnosu z úroků. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

(iii) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

- a. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
- b. smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou následně vykazována v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry, mimo položek této kategorie, které jsou zajištěny reálnou hodnotou. Takovéto položky musí být přeceněny na reálnou hodnotu do výše zajištěného rizika. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s pořízením aktiva a poplatky, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Amortizace se vykazuje v Úrokových výnosech. Ztráty ze snížení hodnoty těchto aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. V rámci procesu řešení úvěrů, u nichž došlo k selhání, může Skupina převzít do svého majetku aktiva, která byla akceptována jako zajištění. Až do okamžiku odúčtování jsou taková aktiva oceněna ve výši očekávané realizovatelné hodnoty a vykázána jako součást Ostatního hmotného majetku.

Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Skupina posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen. Posuzované informace zahrnují:

- stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
- jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována představenstvu Skupiny;
- jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držných v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
- na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
- četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejkách se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv ve Skupině.

Finanční aktiva, která jsou držena k obchodování, nebo jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou zařazena do kategorie FVPL.

Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Pro účely tohoto posouzení je jistina definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování. Úrok se definuje jako odměna za časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nezaplacenou jistinou v daném časovém období a za ostatní základní úvěrová rizika a náklady (např. riziko likvidity a administrativní náklady), plus marže.

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Skupina hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku.

Skupina hodnotí mimo jiné:

- podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
- pákový efekt,
- předplacení a prodloužení,
- podmínky omezující nárok Banky na peněžní toky z určitých aktiv,
- smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Skupina změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Skupina zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování. Reklasifikace se provádí od počátku prvního vykazovaného období následujícího po změně.

Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Finanční kapitálové nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Volba zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI je při prvotním zaúčtování neodvolatelná a lze ji provést na úrovni jednotlivého nástroje. Kapitálový nástroj zařazený do kategorie FVOCI je následně oceněn v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření. V případě prodeje nástroje nelze ani v případě likvidace investic vykázat výsledek do výkazu zisku nebo ztráty. Jedinou výjimkou jsou výnosy z dividend, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií podle IFRS 9.

(i) Finanční závazky k obchodování

Finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování.

- *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snižená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu.

Deriváty užitě k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nespĺňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

- *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční závazky, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím metody efektivní úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

(ii) Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

IFRS 9 umožňuje ocenění (skupiny) finančních závazků při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány v hospodářském výsledku, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI.

Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Skupina z následujících důvodů:

- Klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě; nebo
- Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot, v souladu s dokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií.
- Hybridní nástroje: Finanční nástroj je považován za hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, které nejsou úzce ekonomicky spjaty s hostitelskou smlouvou. Vložený derivát i hostitelský kontrakt jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Finanční závazky klasifikované od počátku jako vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vyazuje s použitím metody efektivní úrokové míry.

Změny čistých reálných hodnot finančních závazků vyvolané změnou vlastního kreditního rizika se vykazují v ostatním úplném výsledku (OCI) a zbývající část změny čisté reálné hodnoty je vykázána v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky vykázané v OCI vztahující se k vlastnímu úvěrovému riziku se do výkazu zisku a ztráty nerecyklují ani tehdy, když je závazek odúčtován a zisk nebo ztráta je realizována.

(iii) Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Skupina závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

Tyto finanční závazky jsou nejprve oceněny pořizovací cenou, která představuje reálnou hodnotu přijaté protihodnoty včetně transakčních nákladů. Následně jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry. Při výpočtu zůstatkové hodnoty se berou v úvahu všechny diskonty nebo prémia spojené s emisí a náklady, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry.

(iv) Day 1 profit or loss

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vyazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit or loss) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

(4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) nejsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci. Poskytnuté plnění je vykazováno ve Finančních aktivech k obchodování nebo Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu životnosti smlouvy.

(5) Reálná hodnota

Reálná hodnota finančního nástroje představuje cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo uhrazena při převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění (tzv. výstupní cena). Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo nástroje k obchodování nebo finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

(6) Snížení hodnoty finančních aktiv

Definice defaultu (selhání)

Skupina používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů. Definice také nejlépe zobrazuje ekonomickou i účetní podstatu selhání. Finanční aktivum se považuje za nesplacené (v defaultu), pokud existuje jeden nebo více z následujících hlavních indikátorů:

- Výrazné zhoršení bonity klienta,
- Aktivum je označeno v souladu s interními politikami forbearance,
- Skupina podala návrh na konkurz klienta,
- Protistrana podala návrh na konkurz nebo požádala o podobná ochranná opatření,
- Úvěrová linka zákazníkovi je ukončena.

Skupiny uplatňuje nejzazší hranici 90 dnů po splatnosti jako konečnou kontrolu identifikace všech aktiv, která měla být označena jako v selhání.

Obecný model očekávaných úvěrových ztrát

Model znehodnocení finančních aktiv se nazývá model očekávaných úvěrových ztrát (ECL).

Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Úvěrové rámce a finanční záruky;
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

Finanční aktiva, která jsou klasifikována ve výše uvedených kategoriích, vykazují opravnou položku rovnající se celoživotním úvěrovým ztrátám, pokud se úvěrové riziko významně zvýšilo od jejich počátečního zaúčtování. Pokud se úvěrové riziko od počátečního zaúčtování významně nezvýšilo, opravná položka je rovna 12-ti měsíčním úvěrovým ztrátám (viz odkaz na významné zvýšení úvěrového rizika).

12-ti měsíční očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, která zohledňuje očekávané úvěrové ztráty v důsledku selhání během 12-ti měsíců od konce účetního období.

Celoživotní očekávané úvěrové ztráty jsou definovány jako očekávané úvěrové ztráty vznikající ze všech možných selhání během očekávaného života finančního aktiva.

K rozlišování mezi jednotlivými úrovněmi s ohledem na výši ECL, využívá Skupina běžně rozšířenou terminologii Stage 1, 2 a 3.

Všechna finanční aktiva jsou při prvotním zaúčtování, pokud již nejsou znehodnocena, klasifikována ve Stage 1 a nesou opravnou položku ve výši 12-ti měsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Jakmile dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování, aktivum přechází do Stage 2 a opravná položka je ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát. Pokud aktivum splní definici defaultu (selhání), přejde do Stage 3.

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Ztráty ze snížení hodnoty.

Finanční aktiva, která jsou oceněna naběhlou hodnotou, jsou vykazována v rozvaze v účetní hodnotě odpovídající hrubé účetní hodnotě ponížené o opravnou položku. Dluhové nástroje oceňované reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány v rozvaze v účetní hodnotě, což je jejich reálná hodnota. ECL se vykazuje jako reklasifikační úprava mezi výkazem zisku a ztráty a ostatním úplným výsledkem hospodaření.

Významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Hlavní indikátory významného zvýšení úvěrového rizika jsou:

- Interní rating nebo behaviorální score
- Informace o částkách po splatnosti
- Změny v obchodní, ekonomické a finanční oblasti
- Vnější tržní ukazatele úvěrového rizika
- Regulační, ekonomické a technologické prostředí
- Změny v přístupu řízení úvěrového rizika

Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika je reflektováno v určení stage finančních aktiv. Skupina používá víceúrovňový přístup (MTA).

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

- Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-ti měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Skupina využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
- Interní rating: Platí pouze v případě, že první úroveň není splněna. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající pravděpodobnost selhání (PD) při počátečním zaúčtování s PD k datu vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Skupina provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové.

Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání).

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Skupina pětistupňový přístup. Tento MTA je 'waterfall' (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

- Interní rating: interní rating se používá jako hlavní kritérium posuzování zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení porovnávající PD při počátečním zaúčtování s PD v den vykazování. Finanční aktiva jsou přesunuta ze Stage 1 do 2, pokud interní rating je k datu vykazování alespoň o dva stupně PD vyšší (nebo o 400% u portfolií bez identifikace PD) než při počátečním zaúčtování. Skupina provádí hodnocení na úrovni úvěrů ke konci každého vykazovacího období.
- Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou znehodnocena a ve Stage 3.
- Dny po splatnosti: Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
- Interní rating - hraniční hodnota: Skupina používá absolutní číslo PD jako hraniční hodnotu pro přechod finančních aktiv do Stage 2. Tato hranice odpovídá nejvyšší PD (tj. PD9 založené na interním ratingu Skupiny) před tím, než se finanční aktivum považuje za znehodnocené.
- Hodnocení managementu: Nakonec management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání.

Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1.

Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

- pravděpodobnosti selhání (PD). PD odráží pravděpodobnost selhání dlužníka během následujících 12-ti měsíců (12m PD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní PD)
- odhadované expozice při selhání (EAD). Vztahuje se k očekávanému úvěrovému riziku expozice v okamžiku potenciálního selhání během následujících 12-ti měsíců (12m EAD) nebo po dobu životnosti aktiva (celoživotní EAD), a
- ztráty při selhání (LGD). LGD odráží Skupinová očekávání ztrát jako procento expozice při selhání (EAD). 12M LGD odráží procentuální ztrátu, pokud ke selhání dojde během 12-ti měsíců a celoživotní LGD je procentuální ztráta, pokud k selhání dojde ve zbývající době životnosti aktiva.

Hodnota ECL se vypočte způsobem, který odráží:

- nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
- časovou hodnotu peněz; a
- informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splácení jsou modelována podle typu úvěrů, protože různé produkty mají různou míru splácení.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Skupina používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Skupina v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

- odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,
- upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
- Skupina v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Skupina také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) s různou vahou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady skupiny na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

Prognózy proměnných, které jsou v scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem skupiny. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Tento přístup by měl být prováděn na vhodné úrovni granularity (např. podle odvětví). Aspekty, které nemohly být zahrnuty do modelu (například proto, že makroekonomické parametry nemusí vykazovat velké změny nebo pouze zvýšení / snížení období, na které se údaje vztahují) mohou být stále zahrnuty do konečných údajů ECL zásahem managementu.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně prodloužení) s výjimkou specifických finančních aktiv, které zahrnují čerpanou a nevyčerpanou částku na požádání, která neomezuje expozici na smluvní období. Pouze pro taková aktiva může doba měření přesahovat smluvní dobu.

Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)

Skupina definuje aktiva POCI jako finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu).

Aktiva POCI jsou na počátku vykázána v částce po odečtení znehodnocení a jsou oceněna v zůstatkové hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujících obdobích jsou veškeré změny očekávaných celoživotních ztrát vykázána ve výkazu zisku a ztráty. Příznivé změny jsou účtovány jako zisk ze snížení hodnoty, a to i v případě, že celoživotní ECL k datu vykazování jsou nižší než odhadované celoživotní ECL při počátečním zaúčtování.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCI) je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě ponížené o opravnou položku).

Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje rozšíření platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení.

(7) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, případně je-li vyžadováno roční testování na snížení hodnoty, Skupina odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu aktiva. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání. Zpětně ziskatelná hodnota je stanovena pro individuální aktivum.

Ke každému rozvahovému dni je pro všechna aktiva vyjma goodwillu zjištěno, zda existují indikace, že dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty již neexistuje nebo tato ztráta poklesla. Pokud takovéto důkazy existují, Skupina odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu. Dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty mohou být stornovány, pouze pokud došlo ke změně v odhadech ve stanovení zpětně ziskatelné hodnoty od dřívějšího zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty. Pokud je tato podmínka splněna, účetní hodnota je navýšena na hodnotu zpětně ziskatelnou. Toto navýšení nesmí přesáhnout čistou účetní hodnotu, která by byla stanovena, pokud by nedošlo k zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty v minulých letech. Storno je zaúčtováno ve výkazu zisku a ztráty.

(8) Zajišťovací účetnictví

Skupina se rozhodla využít možnosti podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39.

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžních toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit zisk či ztrátu. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují určité podmínky. Pro zaúčtování derivátu jako zajišťovacího nástroje používá Skupina následující kritéria:

- formální dokumentace zajišťovacího nástroje, zajišťované položky, cíle zajištění, strategie a vzájemného vztahu je připravena před použitím zajišťovacího účetnictví;
- zajištění je na počátku zdokumentováno způsobem prokazujícím, že se předpokládá vysoká účinnost při kompenzaci rizika zajišťované položky v průběhu sledovaného období;
- krytí zajišťovaného rizika je průběžně vysoce účinné. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže Skupina dosahuje poměru protichůdných změn peněžních toků příslušných zajišťovanému riziku mezi 80 a 125 procenty.

Skupina splnila požadavky standardu pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou komisí.

(i) Zajištění peněžních toků

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky. V případě, že uplyne doba platnosti nástroje zajišťujícího peněžní toky nebo že zajištění přestane splňovat definovaná kritéria, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty ve stejném období, ve kterém má zajišťovaná položka dopad na zisk. V případě, že se předpokládaná zajišťovaná transakce již zřejmě neuskuteční, jsou příslušné zbylé částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění reálné hodnoty

Změny v reálné hodnotě zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťovaných finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo na samostatném řádku Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v zůstatkové hodnotě. Změna reálné hodnoty zajištěné položky je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Pokud zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo uplatněn nebo pokud zajištění není dále efektivní, zajišťovací účetnictví je ukončeno.

V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v zůstatkové hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s pomocí metody efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

(9) Započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek.

(10) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum.

(i) Společnost ve Skupině je nájemcem

Skupina uzavírá zejména leasingové smlouvy na operativní pronájem. Celkové platby provedené za operativní nájem se účtují do výkazu zisku a ztráty lineární metodou po dobu trvání pronájmu.

V případě ukončení operativního pronájmu před uplynutím doby trvání pronájmu se jakákoliv platba, která je poskytnuta pronajímateli jako smluvní pokuta, účtuje do nákladů účetního období, ve kterém došlo k ukončení smlouvy.

(ii) Společnost ve Skupině je pronajímatelem

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Skupina převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci jako úvěry a pohledávky z finančního leasingu v Úvěrech a pohledávkách. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb za použití implicitní úrokové míry a včetně zaručené zbytkové hodnoty. Výnos z leasingové pohledávky je ve výkazu zisku a ztráty zachycen jako Úrokový výnos.

Leasingy, u kterých Skupina nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Skupina pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Výchozí přímé náklady vynaložené v souvislosti se sjednáním operativního leasingu zvyšují účetní hodnotu pronajímáného aktiva a zachycují se jako náklad po dobu trvání leasingu na stejné bázi jako výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného a odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně v rámci položek Výnosy / Náklady z operativního leasingu.

(11) Účtování výnosů a nákladů

Výnosy se účtují v rozsahu, ve kterém je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny, a jejich částka může být spolehlivě oceněna. K zaúčtování výnosů musí být splněna následující kritéria:

(i) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady ze všech finančních nástrojů ve Stage 1 a 2 oceňovaných v zůstatkové hodnotě a úrok nesoucích finančních nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty za použití metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu.

Metoda efektivní úrokové míry je způsob výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku a přiřazení úrokového výnosu nebo úrokového nákladu za příslušné období. Efektivní úroková míra je sazba, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního nástroje, případně po kratší období, na účetní hodnotu finančního aktiva nebo finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina provádí odhad peněžních toků s ohledem na veškeré smluvní podmínky finančního nástroje, avšak nebere v úvahu budoucí úvěrová rizika. Výpočet zahrnuje veškeré poplatky a částky zaplacené nebo přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a veškeré jiné prémie či diskonty.

Úrokový výnos z finančních aktiv, které nejsou POCl, ale byly znehodnoceny následně, je založen na účetní hodnotě.

Úrokový výnos z aktiv znehodnocených při počátečním zaúčtování (POCl) je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě ponížené o opravnou položku).

Úrokový výnos nebo náklad z nederivátových finančních nástrojů v portfoliu drženém za účelem prodeje, derivátů použitých k ekonomickému zajištění nebo nástrojů určených do zisku nebo ztrátě při prvotním zaúčtování jsou také zaúčtovány v Úrokových výnosech / nákladech s použitím metody efektivní úrokové míry.

(ii) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize jsou obecně vykázány jako časově rozlišené podle okamžiku poskytnutí služby. Pro úvěry, které budou pravděpodobně vyčerpány, jsou poplatky za poskytnutí úvěrů časově rozlišené prostřednictvím efektivní úrokové míry úvěru. Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány při uzavření podkladové transakce. Poplatky za portfoliové a jiné manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou podle IFRS 15 vykázány poměrně za období poskytování služby pouze do výše, do které je pravděpodobnost storna velmi nízká. Poplatky za prodej pojišťovacích produktů jsou vykázány na základě příslušné smlouvy poměrně za smluvní období.

(iii) Výnosy z dividend

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

(iv) Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

(12) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u emisních bank, úvěry a pohledávky (v naběhlé hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Skupina vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody).

(13) Investice v přidružených společnostech a společných podnicích

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Skupina významný vliv, ale ne kontrolu nebo společnou kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Přidružené společnosti a společné podniky jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody. Podle této metody jsou investice do přidruženého nebo společného podniku vykázány v pořizovací ceně. Účetní hodnota investice je ode dne akvizice upravována o změny ve Skupinovém podílu v čistých aktivech přidruženého nebo společného podniku. Goodwill týkající se přidruženého nebo společného podniku je součástí účetní hodnoty investice a není samostatně testován na snížení hodnoty.

Výkaz zisku a ztráty odráží Skupinový podíl na výsledcích přidruženého nebo společného podniku. Změna v ostatním úplném výsledku těchto společností je vykazována jako součást Skupinového výkazu o úplném výsledku. Pokud došlo ke změně přímo v kapitálu přidruženého nebo společného podniku, Skupina vykazuje svůj podíl změn ve výkazu o vlastním kapitálu. Nerealizované zisky a ztráty z transakcí mezi Skupinou a přidruženým nebo společným podnikem jsou eliminovány podle účasti v podniku.

Úhrnný Skupinový podíl na zisku a ztrátě přidruženého nebo společného podniku je vykázán ve výkazu zisku a ztráty a představuje zisk nebo ztrátu po zdanění a menšinových podílech dceřiných podniků u přidruženého nebo společného podniku.

Finanční výkazy přidruženého nebo společného podniku jsou sestavovány za stejné období jako Skupiny. Pokud je to nutné, účetní politiky jsou změněny, aby byly v souladu se Skupinou.

Po aplikaci ekvivalenční metody Skupina rozhodne, zda je nutné zaúčtovat ztrátu ze znehodnocení investic v přidruženém nebo společném podniku. Skupina na konci každého účetního období určí, jestli existuje objektivní důkaz znehodnocení v přidruženém nebo společném podniku. Pokud existuje objektivní důkaz o znehodnocení, Skupina ho spočítá jako rozdíl mezi zpětně ziskatelnou částkou přidruženého nebo společného podniku a jejich účetní hodnotou. Ztráta je zaúčtována v Podílu na zisku přidružených a společných podniků ve výkazu zisku a ztráty.

Při ztrátě významného vlivu nad přidruženým podnikem nebo společné kontroly nad společným podnikem, Skupina ocení a zaúčtuje zbylou investici v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého nebo společného podniku v okamžiku ztráty významného vlivu nebo společné kontroly a reálnou hodnotou zbylé investice a výnosu z prodeje, je zaúčtován ve výkazu zisku nebo ztráty.

(14) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Skupinou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávků a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke konci účetního období a případně upraveny.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Budovy	30 let
IT vybavení	4 roky
Kancelářské vybavení	10 let
Ostatní	4-30 let

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení jsou přezkoumávány na snížení hodnoty ke konci účetního období nebo kdykoliv nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná. Účetní hodnota je odepsána okamžitě na zpětně ziskatelnou hodnotu, pokud je účetní hodnota aktiva vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

Pokud je velmi pravděpodobné, že aktivum bude prodáno, pak je toto aktivum klasifikováno v Aktivech určených k prodeji a je oceněno v nižší hodnotě ze zůstatkové hodnoty a z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem.

(15) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě. Pořizovací cena představuje úhrn reálných hodnot poskytnutých aktiv, vydaných kapitálových nástrojů a vzniklých závazků k datu pořízení. Nekomolní podíly jsou oceněny poměrným dílem čistých identifikovatelných aktiv kupované společnosti. Transakční náklady přiřaditelné pořízení jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku do výkazu zisku a ztráty. Pořízená identifikovatelná aktiva, převzaté závazky a podmíněné závazky jsou prvotně oceňovány v jejich reálných hodnotách k datu pořízení, bez ohledu na nekontrolní podíly.

Goodwill k datu akvizice je oceněný jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Pokud dojde k výhodné koupi, při níž jsou nabytá identifikovatelná aktiva snížená o převzaté závazky k datu akvizice vyšší než součet převedené protihodnoty a nekontrolních podílů, pak se zisk vykáže v hospodářském výsledku k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro účely přezkoumávání snížení hodnoty je goodwill získaný v akvizici přiřazený k penězotvorné jednotce, u které je očekáván největší prospěch ze synergií ze spojení podniků. Penězotvorná jednotka představuje nejnižší úroveň ve Skupině, na které je goodwill sledován pro účely interního řízení.

Ztráty ze snížení hodnoty goodwillu nemohou být v budoucnu odúčtovány.

Metoda spojení podílů je použita pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Výkaz zisků a ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Skupina získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

(16) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva včetně goodwillu. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejíž prostřednictvím Skupina realizuje své strategické cíle.

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Skupiny, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např. jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení. Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou kontrolovány ke každému rozvahovému dni a případně upraveny.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Hlavní (core) systémy	8 let
Ostatní software	4 roky
Ostatní nehmotná aktiva	5 let

Vztahy se zákazníky jsou odepisovány metodou zrychleného odepisování po dobu životnosti aktiva. Životnost je doba, během které Skupina získává významné peněžní toky z nehmotného aktiva.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

(17) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a opravné položky. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

(18) Požitky zaměstnanců

Důchodové požitky

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívají některé společnosti Skupiny na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu

(19) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Skupina má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

(20) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacená nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají vzhledem k rozdílnému ocenění aktiv a závazků dle zákona o dani z příjmů a jejich účetní hodnotě v účetní závěrce. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou oceněny s použitím daňových sazeb, jejichž platnost je očekávána v roce, kdy bude aktivum realizováno nebo závazek uhrazen a které jsou schváleny ke konci účetního období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Zdanitelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, když načasování storna dočasných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že dočasné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo:

- Případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací; a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu.
- Odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných, přidružených nebo společných podniků, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že dočasné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a dočasné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Všechny odložené daňové pohledávky jsou zachyceny ve výši, kterou bude pravděpodobně možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti. Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně za každou jednotlivou konsolidovanou společnost.

(21) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účetního období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí představenstva.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

(22) Správcovské činnosti

Skupina běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umístování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Skupiny.

(23) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Skupiny, která se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Skupinou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

2.5 Komparativy

Do 31. prosince 2017 Skupina oceňovala finanční aktiva a závazky v souladu s požadavky standardu IAS 39 (Finanční nástroje: Účtování a oceňování). K 1. lednu 2018 byl ve Skupině implementován nový účetní standard IFRS 9 (Finanční nástroje) upravující klasifikaci a oceňování finančních aktiv a závazků. Důsledkem implementace standardu je zásadní změna konsolidovaného výkazu o finanční situaci Skupiny. Účetní principy popsané v poznámce 2.4 byly přepracovány v souladu s požadavky IFRS 9. Účetní pravidla platná pro vykazování informací ve srovnatelném období jsou popsána v ročních konsolidovaných výkazech Skupiny za rok 2017.

Dopad implementace IFRS 9 lze shrnout následovně:

1/ Klasifikace a oceňování (IFRS 9, fáze I)

- Finanční aktiva k obchodování zůstala nadále v kategorii Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, dílčí kategorie Finanční aktiva k obchodování, bez dopadu do konsolidovaného vlastního kapitálu Skupiny;
- Realizovatelná finanční aktiva v objemu 18 848 mil. Kč byla převedena do portfolia Finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření. Aktiva vykázaná v obou kategoriích jsou oceněná reálnou hodnotou. Změny reálné hodnoty jsou v obou případech vykazovány v oceňovací rezervě v rámci ostatního úplného výsledku a tudíž, změna neměla dopad do konsolidovaného vlastního kapitálu Skupiny.

Zbývající část portfolia Realizovatelných finančních aktiv v objemu 16 481 mil. Kč byla převedena do kategorie Finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění těchto aktiv na reálnou hodnotu byly odúčtovány z účetní hodnoty aktiv proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření.
- Finanční aktiva vykazovaná v rámci portfolií Finanční investice držené do splatnosti a Úvěry a pohledávky byla vesměs převedena do kategorie Finanční aktiva v naběhlé hodnotě. „Zamrazená rezerva“, vztahující se k dluhovým cenným papírům v minulosti reklasifikovaným z Realizovatelných finančních aktiv do Finančních investic držených do splatnosti, byla odúčtována z účetní hodnoty aktiv proti ostatnímu úplnému výsledku hospodaření;
- Standard IFRS 9, fáze I neměla žádný dopad na finanční závazky Skupiny.

2/ Znehodnocení finančních aktiv (IFRS 9, fáze II)

Důsledkem implementace modelu ECL je zvýšení objemu kumulovaných ztrát ze znehodnocení finančních dluhových nástrojů zobrazený v konsolidovaném vlastním kapitálu Skupiny jako pokles Nerozděleného zisku.

Implementace IFRS 9, fáze II měla dopad na finanční nástroje vykazované v následujících kategoriích konsolidovaného výkazu o finanční situaci:

- Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI. K dluhovým cenným papírům zahrnutým v portfoliu FVOCI byla k 1. lednu 2018 zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta s negativním dopadem do Nerozděleného zisku. Současně byla ve stejné výši odúčtována nerealizovaná ztráta z tržního přecenění proti OCI. Ve výsledku se tedy nezměnila účetní hodnota aktiv FVOCI ani objem konsolidovaného vlastního kapitálu;
- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Investice v přidružených společnostech a společných podnicích. Prvotní výpočet ECL ovlivnil hodnotu čistých aktiv přidružených společností a společných podniků, které jsou do konsolidovaného výkazu o finanční situaci zahrnuty ekvivalenční metodou konsolidace. Pokles hodnoty investic v přidružených společnostech a společných podnicích byl zaúčtován na vrub Nerozděleného zisku;
- Ostatní aktiva;
- Rezervy na úvěrové přísliby a záruky.

Níže je uvedená rekonciliace vybraných položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017 podle IAS39 a k 1. 1. 2018 podle IFRS9:

	Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených aktiv)	Realizovatelná finanční aktiva (včetně zastavených aktiv)	Finanční investice držené do splatnosti (včetně zastavených aktiv)	Úvěry a pohledávky	Investice v přidružených společnostech a společných podnicích	Ostatní aktiva	Rezervy na úvěrové přísliby a záruky	Celkem
Aktiva a závazky k 31. 12. 2017 (účetní hodnota před aplikací IFRS9)	18 342	35 329	115 621	1 062 201	4 706	2 836	466	
Finanční aktiva k obchodování								
v hodnotě před aplikací IFRS9	18 342	0	0	0	0	0	0	18 342
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0	0	0
v hodnotě podle IFRS9 k 1. 1. 2018	18 342	0	0	0	0	0	0	18 342
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku								
v hodnotě před aplikací IFRS9	0	18 848	0	0	0	0	0	18 848
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0	0	0
v hodnotě podle IFRS9 k 1. 1. 2018	0	18 848	0	0	0	0	0	18 848
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě								
v hodnotě před aplikací IFRS9	0	16 481	115 621	1 062 201	0	0	0	1 194 303
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	-499	-238	0	0	0	0	-737
změna ocenění z důvodů znehodnocení	0	0	-24	-364	0	0	0	-388
v hodnotě podle IFRS9 k 1. 1. 2018	0	15 982	115 359	1 061 837	0	0	0	1 193 178
Investice v přidružených společnostech a společných podnicích								
v hodnotě před aplikací IFRS9	0	0	0	0	4 706	0	0	4 706
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	-72	0	0	-72
změna ocenění z důvodů znehodnocení	0	0	0	0	-103	0	0	-103
v hodnotě podle IFRS9 k 1. 1. 2018	0	0	0	0	4 531	0	0	4 531
Ostatní aktiva								
v hodnotě před aplikací IFRS9	0	0	0	0	0	2 836	0	2 836
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0	0	0
změna ocenění z důvodů znehodnocení	0	0	0	0	0	-81	0	-81
v hodnotě podle IFRS9 k 1. 1. 2018	0	0	0	0	0	2 755	0	2 755
Rezervy								
v hodnotě před aplikací IFRS9	0	0	0	0	0	0	466	466
změna ocenění z důvodů reklasifikace	0	0	0	0	0	0	0	0
změna ocenění z důvodů znehodnocení	0	0	0	0	0	0	69	69
v hodnotě podle IFRS9 k 1. 1. 2018	0	0	0	0	0	0	535	535

3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 27 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

Název	Zkrácený název	Země	%	
			30.6. 2018	31.12. 2017
Dceřiné společnosti				
Bankovní informační technologie, s.r.o.	BANIT	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Advisory, a.s.	ČSOB Advisory	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Factoring, a.s.	ČSOB Factoring	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing, a.s.	ČSOB Leasing	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	ČSOB Leasing pojišťovací makléř	Česká republika	100,00	100,00
ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB	ČSOB PS	Česká republika	100,00	100,00
Hypoteční banka, a.s.	Hypoteční banka	Česká republika	100,00	100,00
Patria Corporate Finance, a.s.	Patria CF	Česká republika	100,00	100,00
Patria Finance, a.s.	Patria Finance	Česká republika	100,00	100,00
Radlice Rozvojová, a.s.	Radlice Rozvojová	Česká republika	100,00	100,00
Ušetřeno.cz	Ušetřeno	Česká republika	100,00	0
Ušetřeno.cz finanční služby a.s.	Ušetřeno finanční služby	Česká republika	100,00	0
Společný podnik				
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	ČMSS	Česká republika	55,00	55,00
Přidružené společnosti				
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	ČSOB AM	Česká republika	40,08	40,08
ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB	ČSOB Pojišťovna	Česká republika	0,24	0,24

V dubnu 2018 Skupina nakoupila 100% podíl ve společnostech „Ušetřeno.cz“ a „Ušetřeno.cz finanční služby“. Investice do obou společností je novou účastí Skupiny a představuje největší internetový srovnávač poskytovatelů služeb v České republice. Obě společnosti jsou pod kontrolou Skupiny a jsou zařazeny do konsolidačního celku s použitím plné metody konsolidace od 1. dubna 2018. Pořizovací cena 322 mil. Kč se skládá ze zaplacené finanční hotovosti 177 mil. Kč a z odhadované reálné hodnoty budoucích smluvních plateb (tzv. „earn-out“) ve výši 145 mil. Kč. Hodnota earn-out závisí na finanční výkonnosti společnosti v následujících 4 letech.

Níže je uvedena analýza finančního dopadu akvizice skupiny Ušetřeno do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny k 1. dubnu 2018:

Výše nabytých aktiv a závazků

(mil. Kč)	1. dubna 2018
AKTIVA	
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	13
Pozemky, budovy a zařízení	3
Jiná nehmotná aktiva	124
Ostatní aktiva	33
Aktiva celkem	173
ZÁVAZKY	
Ostatní závazky	30
Závazky celkem	30
Identifikovatelná čistá aktiva celkem	143
Goodwill	179
Pořizovací cena	322

Další informace týkající se konsolidačního celku byly zveřejněny ve Výroční zprávě za rok 2017.

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má pět vykazovaných segmentů, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Skupiny. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Skupiny. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Skupiny interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty, který je v určitých ohledech měřen odlišně od provozního zisku nebo ztráty v nekonsolidovaných finančních výkazech. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Skupiny.

Definice klientských provozních segmentů:

Retailové bankovníctví: fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovníctví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, penzijní fondy, podílové fondy a správu aktiv a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovníctví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy).

Vztahové bankovníctví: korporátní společnosti s obrátem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obrátem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy).

Finanční trhy: Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb.

Specializované bankovníctví: Tento segment zahrnuje hypoteční úvěry, stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření.

Centrála Skupiny: v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu vztahové bankovníctví a specializované bankovníctví, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům.

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2018

	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Speciali- zované banko- vnictví	Centrála Skupiny	Celkem
<i>(mil. Kč)</i>						
Výkaz zisku a ztráty za období končící 30. červnem 2018						
Čistý úrokový výnos	3 801	4 636	661	2 018	1 010	12 126
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 614	1 708	206	248	251	4 027
Výnosy z dividend	0	0	0	0	6	6
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	34	785	772	4	-373	1 222
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	0	0	0	0	0	0
Výnosy z operativního leasingu	0	1 154	0	0	0	1 154
Náklady z operativního leasingu	0	-1 094	0	0	0	-1 094
Ostatní provozní výnosy	30	44	5	16	398	493
Provozní výnosy	5 479	7 233	1 644	2 286	1 292	17 934
Z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>2 711</i>	<i>6 000</i>	<i>1 644</i>	<i>3 406</i>	<i>4 173</i>	<i>17 934</i>
<i>Interní provozní výnosy</i>	<i>2 768</i>	<i>1 233</i>	<i>0</i>	<i>-1 120</i>	<i>-2 881</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-21	-30	-10	-35	-603	-699
Ostatní provozní náklady	-3 402	-2 216	-219	-523	-1 710	-8 070
Provozní náklady	-3 423	-2 246	-229	-558	-2 313	-8 769
Ztráty ze znehodnocení	37	-579	0	58	79	-405
Podíl na zisku přidružených společností	44	0	0	308	0	352
Zisk před zdaněním	2 137	4 408	1 415	2 094	-942	9 112
Daň z příjmu	-427	-853	-270	-342	300	-1 592
Zisk segmentu	1 710	3 555	1 145	1 752	-642	7 520
Náležící:						
Akcionářům Banky	1 710	3 555	1 145	1 752	-642	7 520
Menšinovým podílníkům	0	0	0	0	0	0

Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2017

	Retailové bankovníctví	Vztahové bankovníctví	Finanční trhy	Speciali- zované banko- vníctví	Centrála Skupiny	Celkem
<i>(mil. Kč)</i>						
Výkaz zisku a ztráty za období končící 30. červnem 2017						
Čistý úrokový výnos	3 487	4 302	67	2 282	1 214	11 352
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 131	1 298	287	304	154	3 174
Výnosy z dividend	0	0	0	0	8	8
Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	271	955	1 664	-58	249	3 081
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv	0	0	0	0	455	455
Výnosy z operativního leasingu	0	914	0	0	0	914
Náklady z operativního leasingu	0	-741	0	0	0	-741
Ostatní provozní výnosy	33	73	11	10	837	964
Provozní výnosy	4 922	6 801	2 029	2 538	2 917	19 207
Z toho:						
<i>Externí provozní výnosy</i>	<i>2 385</i>	<i>5 758</i>	<i>2 029</i>	<i>3 365</i>	<i>5 670</i>	<i>19 207</i>
<i>Interní provozní výnosy</i>	<i>2 537</i>	<i>1 043</i>	<i>0</i>	<i>-827</i>	<i>-2 753</i>	<i>0</i>
Odpisy a amortizace	-16	-27	-8	-30	-578	-659
Ostatní provozní náklady	-3 176	-2 095	-220	-513	-1 413	-7 417
Provozní náklady	-3 192	-2 122	-228	-543	-1 991	-8 076
Ztráty ze znehodnocení	94	-4	-2	-18	-308	-238
Podíl na zisku přidružených společností	34	0	0	276	0	310
Zisk před zdaněním	1 858	4 675	1 799	2 253	618	11 203
Daň z příjmu	-353	-888	-342	-428	157	-1 854
Zisk segmentu	1 505	3 787	1 457	1 825	775	9 349
Náležící:						
Akcionářům Banky	1 505	3 787	1 457	1 826	775	9 350
Menšinovým podnikům	0	0	0	-1	0	-1

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Skupina posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Skupina působí převážně v České republice.

5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

(mil. Kč)	1-6/2018	1-6/2017
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání	55	47
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	3 234	0
Ostatními klienty	9 770	0
Úvěry a pohledávky, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za		
Úvěrovými institucemi	0	241
Ostatními klienty	0	7 526
Finanční aktiva vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	261	0
Realizovatelná finanční aktiva, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	0	696
Finanční investice držené do splatnosti, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění	0	2 250
Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 8)	157	108
Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8)	114	113
Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8)	856	955
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v zůstatkové hodnotě	482	794
Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	1	3
	14 930	12 733

6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

(mil. Kč)	1-6/2018	1-6/2017
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		
Úvěrové instituce	583	175
Ostatní klienti	1 249	271
Vydané dluhové cenné papíry	344	156
Amortizace diskontu při tvorbě ostatních rezerv (Poznámka: 29)	6	2
Finanční závazky k obchodování	238	182
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	46	10
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	178	53
Zajišťovací deriváty	160	528
Negativní úroky z finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8)	0	4
	2 804	1 381

7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

(mil. Kč)	1-6/2018	1-6/2017
Výnosy z poplatků a provizí		
Platební styk	3 158	2 629
Správa úvěrů	894	1 032
Kolektivní investování	443	410
Cenné papíry	144	147
Správa, úschova a uložení hodnot	98	100
Asset Management	17	38
Ostatní	769	594
	5 523	4 950
Náklady na poplatky a provize		
Platební styk	1 013	889
Poplatky za retailové služby	167	504
Provize zprostředkovatelům	57	54
Ostatní	259	329
	1 496	1 776
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 027	3 174

Skupina změnila prezentaci příjmu z marží u devizových operací realizovaných v klientské síti (tzv. poplatky z drobných devizových operací). V prvním pololetí 2018 Skupina přesunula tyto poplatky z položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty do Čistých výnosů z poplatků a provizí (Platební styk), neboť tento způsob prezentace lépe zobrazuje povahu těchto finančních výnosů. Zůstatky za srovnatelné období nebyly přepracovány. Za první pololetí 2017 činil objem 478 mil. Kč.

V roce 2018 vstoupila v platnost nová desetiletá smlouva o partnerství uzavřená mezi ČSOB a Českou poštou. Cílem smlouvy je prodloužení a prohloubení vzájemné spolupráce s tím, že od 1. ledna 2018 se ČSOB stala jediným partnerem České pošty pro poskytování finančních a pojišťovacích služeb. V souladu s novými podmínkami smlouvy Skupina změnila zařazení nákladů placených za poskytování služeb do položek Náklady na poplatky a provize a Všeobecné správní náklady (Poznámka: 12).

8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly, jak je vykázan ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Skupiny podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	1-6/2018	1-6/2017
Čistá zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu	1 222	3 081
Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6)	507	402
	1 729	3 483
Finanční nástroje k obchodování		
Úrokové kontrakty	772	475
Devizové operace	-1 371	6 704
Akciové kontrakty	-161	292
Komoditní kontrakty	5	6
	-755	7 477
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	272	-7
	272	-7
Kurzové rozdíly	2 212	-3 987
Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	1 729	3 483

9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OPERATIVNÍHO LEASINGU

(mil. Kč)	1-6/2018	1-6/2017
Výnosy z operativního leasingu		
Příjmy z operativního leasingu	320	454
Příjmy z prodeje aktiv v operativním leasingu	574	435
Příjmy z ostatních služeb souvisejících s operativním leasingem	260	25
	1 154	914
Náklady z operativního leasingu		
Odpisy aktiv v operativním leasingu	-255	-198
Náklady z prodeje aktiv v operativním leasingu	-597	-358
Ostatní služby související s operativním leasingem	-242	-185
	-1 094	-741

10. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

(mil. Kč)	1-6/2018	1-6/2017
Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou		
Služby ICT	302	276
Ostatní služby (vyjma ICT)	76	43
Čistý zisk z prodeje investic v naběhlé hodnotě	19	0
Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing	9	23
Čistý zisk z prodeje investic držených do splatnosti	0	126
Ostatní	87	496
	493	964

V rámci položky Ostatní je k 30. červnu 2017 vykázán mimořádný výnos z vypořádání dřívějšího soudního sporu ve výši 372 mil. Kč.

11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(mil. Kč)	1-6/2018	1-6/2017
Mzdy a platy	2 950	2 754
Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholového managementu	46	45
Sociální a zdravotní pojištění	982	936
Penzijní a podobné náklady	84	68
Ostatní	89	66
	4 151	3 869

Další informace byly zveřejněny ve Výroční zprávě za rok 2017.

12. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	1-6/2018	1-6/2017
Informační technologie	1 210	1 133
Příspěvek do Fondu pro řešení krize	568	546
Marketing	281	271
Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby	271	279
Poplatky za retailové služby	255	74
Ostatní náklady na budovy	234	221
Poplatky za odborné služby	231	213
Telekomunikace	201	190
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry	189	169
Cestovné a přeprava	84	81
Administrativa	81	111
Platební karty a elektronické bankovníctví	61	111
Školení	41	36
Pojištění	23	20
Náklady na autoprovoz	14	13
Ostatní	175	80
	3 919	3 548

V souvislosti s novou desetiletou smlouvou o partnerství uzavřenou mezi ČSOB a Českou poštou se změnil poměr nákladů placených za poskytování služeb České pošty do položek Náklady na poplatky a provize (Poznámka: 7) a Všeobecné správní náklady.

13. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

(mil. Kč)	1-6/2018	1-6/2017
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (Poznámka: 18)	65	0
Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek (Poznámka: 18)	0	136
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky	17	-309
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	1	0
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení	-293	-65
Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv	0	1
Ztráty ze znehodnocení ostatních aktiv	-195	-1
	-405	-238

V prvním pololetí 2018 vzrostly ztráty ze znehodnocení v souvislosti s přeceněním hmotného majetku (především automobilů) pronajímaného klientům v rámci smluv o operativním leasingu.

14. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 30. červnu 2018 a 2017 se skládá z těchto složek:

(mil. Kč)	1-6/2018	1-6/2017
Splatná daň	1 453	1 616
Přeplatek daně z příjmů z minulých let	-7	-23
Rezervy na daňové soudní spory	-42	-20
Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů	188	281
	1 592	1 854

Další informace byly zveřejněny ve Výroční zprávě za rok 2017.

15. DIVIDENDY

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 25. dubna 2018 byly vyplaceny dividendy za rok 2017 ve výši 52.46 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 15 356 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 27. dubna 2017 byly vyplaceny dividendy za rok 2016 ve výši 34.66 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 10 148 mil. Kč.

16. POKLADNÍ HOTOVOST, POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

(mil. Kč)	30.6.2018	31.12.2017
Hotovost (Poznámka: 33)	8 717	9 745
Povinné minimální rezervy (Poznámky: 33, 34, 40)	8 600	12 831
Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 33, 34, 40)	5 917	30 435
Ostatní vklady na požádání (Poznámky: 33, 34, 40)	2 439	1 488
	25 673	54 499

Česká národní banka (ČNB) poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Skupina je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Skupina považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 3 300 mil. Kč k 30. červnu 2018 (31. prosinec 2017: 27 250 mil. Kč).

17. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	30.6.2018	31.12.2017
Finanční aktiva k obchodování		
Úvěry a pohledávky		
Reverzní repo operace (Poznámka: 36)	1 369	39
Umístění na peněžním trhu	1	0
Dluhové nástroje		
Veřejná správa	13 521	1 047
Uvěrové instituce	2 235	2 263
Korporátní bankovníctví	129	430
Finanční deriváty (Poznámka: 21)		
Obchodní deriváty	14 533	12 224
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	171	233
Majetkové cenné papíry		
Uvěrové instituce	5	0
Korporátní bankovníctví	0	9
	31 964	16 245
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění		
Dluhové nástroje		
Vládní instituce	1 598	2 097
	1 598	2 097
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	33 562	18 342

Ve finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací nebo výpůjček cenných papírů. V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

18. FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

(mil. Kč)	30.6.2018	31.12.2017
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	14 295	0
Uvěrové instituce	1 143	0
Korporátní bankovníctví	415	0
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	538	0
	16 391	0
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1		
Vládní instituce	1 731	0
	1 731	0
Realizovatelná finanční aktiva		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	0	27 357
Uvěrové instituce	0	1 248
Korporátní bankovníctví	0	417
Majetkové cenné papíry		
Korporátní bankovníctví	0	460
	0	29 482
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění		
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	0	3 893
Uvěrové instituce	0	1 954
	0	5 847

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 1 396 mil. Kč (2017: 5 550 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 335 mil. Kč (2017: 297 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Další informace byly zveřejněny ve Výroční zprávě za rok 2017.

19. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(CZKm)	30.6.2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě				
Dluhové cenné papíry				
Vládní instituce	73 912	0	0	73 912
Úvěrové instituce	4 399	0	0	4 399
Ostatní právnické osoby	5 692	326	0	6 018
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	84 003	326	0	84 329
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-4	-16	0	-20
	83 999	310	0	84 309
Úvěry a pohledávky				
Centrální banky	593 092	0	0	593 092
Vládní instituce	5 330	297	16	5 643
Úvěrové instituce	6 592	632	0	7 224
Ostatní právnické osoby	210 387	22 984	6 366	239 737
Soukromé osoby	340 370	12 234	6 072	358 676
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	1 155 771	36 147	12 454	1 204 372
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-658	-1 312	-7 281	-9 251
	1 155 113	34 835	5 173	1 195 121
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 239 112	35 145	5 173	1 279 430
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry				
Vládní instituce	55 859	0	0	55 859
Úvěrové instituce	1 981	0	0	1 981
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	57 840	0	0	57 840
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění	57 840	0	0	57 840

(mil. Kč)	31.12.2017		
	Investice držené do splatnosti	Úvěry a pohledávky	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě (AC)			
Dluhové cenné papíry			
Centrální banky	0	0	0
Vládní instituce	84 455	160	84 615
Úvěrové instituce	1 317	3 127	4 444
Ostatní právnické osoby	834	5 274	6 108
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	86 606	8 561	95 167
Opravné položky na ztráty z úvěrů	-2	-1	-3
	86 604	8 560	95 164
Úvěry a pohledávky			
Centrální banky	0	475 047	475 047
Vládní instituce	0	5 874	5 874
Úvěrové instituce	0	5 678	5 678
Ostatní právnické osoby	0	228 144	228 144
Soukromé osoby	0	347 928	347 928
Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota	0	1 062 671	1 062 671
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	-9 030	-9 030
	0	1 053 641	1 053 641
Celkem finanční aktiva vykazovaná v zůstatkové hodnotě	86 604	1 062 201	1 148 805
Finanční aktiva vykazovaná v AC zastavená za účelem zajištění			
Dluhové cenné papíry			
Vládní instituce	29 017	0	29 017
Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota	29 017	0	29 017
Opravné položky na ztráty z úvěrů	0	0	0
Celkem finanční aktiva vykazovaná v AC zastavená za účelem zajištění	29 017	0	29 017

Vklady u centrálních bank obsahují reverzní repo operace poskytnuté centrální bance ve výši 593 092 mil. Kč k 30. červnu 2018 (31. prosinec 2017: 475 047 mil. Kč).

Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 32 741 mil. Kč (2017: 15 753 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 25 099 mil. Kč (2017: 13 264 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

V červnu 2013 byla část portfolia dluhových cenných papírů emitovaných vládami převedena z portfolia realizovatelných finančních aktiv do portfolia finančních investic držných do splatnosti. Nerealizované zisky z tržního přecenění dluhopisů vykázané k okamžiku převodu (zamražená rezerva) zůstaly součástí Oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a byly postupně amortizovány prostřednictvím úrokových výnosů do konce roku 2017. V rámci přechodu na IFRS 9 na začátku roku 2018 byla zbývající nezamortizovaná hodnota zamražené rezervy ve výši 238 mil. Kč (Poznámka: 2.5) odúčtována z vlastního kapitálu Skupiny a o stejnou hodnotu byla upravena účetní hodnota převedených dluhopisů.

K 30. červnu 2018 Skupina nabyla aktiva (zejména automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 44 mil. Kč (2017: 42 mil. Kč), která Skupina postupně prodává.

20. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

21. FINANČNÍ DERIVÁTY

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

22. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

23. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

24. AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

25. OSTATNÍ AKTIVA

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

26. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

(mil. Kč)	30.6.2018	31.12.2017
Finanční závazky k obchodování		
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	7 512	12 952
Finanční deriváty (Poznámka: 21)		
Obchodní deriváty	11 797	13 867
Deriváty určené pro ekonomické zajištění	35	0
Termínové vklady	704	362
Repo operace	2 375	2 108
Dluhové cenné papíry	4 744	5 317
	27 167	34 606
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení		
Investiční certifikáty	10 111	9 498
Dluhové cenné papíry	2 535	0
	12 646	9 498
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	39 813	44 104

27. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

(mil. Kč)	30.6.2018	31.12.2017
Závazky k úvěrovým institucím		
Běžné účty a jednodenní vklady	17 983	36 196
Termínové vklady	47 832	10 296
Repo operace	35 564	22 011
	101 379	68 503
Závazky k ostatním klientům		
Běžné účty a jednodenní vklady	539 919	506 522
Termínové vklady	40 700	11 806
Spořicí účty	215 580	214 976
Vklady klientů penzijních fondů	45	51
Repo operace	81 821	0
Ostatní závazky	14 753	11 093
	892 818	744 448
Vydané dluhové cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	11 502	13 251
Depozitní směnky	301 042	336 885
	312 544	350 136
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 306 741	1 163 087

28. OSTATNÍ ZÁVAZKY

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

29. REZERVY

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 30. červnu 2018 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2017: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2017: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 30. červnu 2018 a 31. prosinci 2017 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

Ke dni 30. června 2018 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2017: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo měla rozhodující podíl na řízení ČSOB.

Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2018 a 2017:

(mil. Kč)	Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	Realizovatelná finanční aktiva	Zajištění peněžních toků	Celkem
1. leden 2017	0	2 228	1 973	4 201
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	0	-464	-594	-1 058
30. červen 2017	0	1 764	1 379	3 143
31. prosinec 2017	0	1 490	496	1 986
Dopad přechodu na IFRS 9	697	-1 490	0	-793
1. leden 2018	697	0	496	1 193
Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 31)	-270	0	-467	-737
30. červen 2018	427	0	29	456

31. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

32. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 30. červnu 2018 a 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	30.6.2018			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	1 370	0	1 370
Dluhové nástroje	12 475	478	2 932	15 885
Majetkové cenné papíry	5	0	0	5
Finanční deriváty	0	14 196	508	14 704
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	1 598	0	0	1 598
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku				
Dluhové cenné papíry	14 372	228	1 253	15 853
Majetkové cenné papíry	0	0	538	538
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	941	0	790	1 731
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-4 979	0	-4 979
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	8 993	0	8 993
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	7 512	0	0	7 512
Finanční deriváty	0	11 494	338	11 832
Termínové vklady	0	704	0	704
Repo operace	0	2 375	0	2 375
Dluhové cenné papíry	0	0	4 744	4 744
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	0	12 646	12 646
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-5 369	0	-5 369
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	11 135	0	11 135

31.12.2017

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě				
Finanční aktiva k obchodování				
Úvěry a pohledávky	0	39	0	39
Dluhové nástroje	133	318	3 289	3 740
Majetkové cenné papíry	9	0	0	9
Finanční deriváty	0	12 257	200	12 457
Finanční aktiva k obchodování zastavená za účelem zajištění				
Dluhové nástroje	1 900	197	0	2 097
Realizovatelná finanční aktiva				
Dluhové cenné papíry	27 446	231	1 345	29 022
Majetkové cenné papíry	0	0	460	460
Realizovatelná finanční aktiva zastavená za účelem zajištění				
Dluhové cenné papíry	3 118	0	2 729	5 847
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-4 298	0	-4 298
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou				
	0	9 113	0	9 113
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě				
Finanční závazky k obchodování				
Cenné papíry prodané, dosud nenakoupené	12 952	0	0	12 952
Finanční deriváty	0	13 787	80	13 867
Termínové vklady	0	362	0	362
Repo operace	0	2 108	0	2 108
Dluhové cenné papíry	0	5 317	0	5 317
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty				
Dluhové nástroje	0	2 545	6 953	9 498
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek				
	0	-3 803	0	-3 803
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou				
	0	10 485	0	10 485

Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekongiliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

	Finanční aktiva k obchodování		Realizovatelná finanční aktiva / Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění)		Celkem
	Dluhové cenné papíry	Finanční deriváty	Dluhové cenné papíry	Majetkové cenné papíry	
(mil. Kč)					
1. leden 2017	3 382	100	4 427	416	8 325
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-151	59	-95	0	-187
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-99	23	-76
Nákupy	724	77	55	0	856
Prodeje	-78	0	0	0	-78
Vypořádání	0	-62	0	0	-62
30. červen 2017	3 877	174	4 288	439	8 778
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	-175	-3	-95	0	-273
31. prosinec 2017	3 289	200	4 074	460	8 023
Dopad přechodu na IFRS9	0	0	-2 067	0	-2 067
1. leden 2018	3 289	200	2 007	460	5 956
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	34	37	16	0	87
Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku	0	0	-148	77	-71
Přesuny do stupně 3	0	343	0	0	343
Nákupy	47	0	168	1	216
Prodeje	-438	0	0	0	-438
Vypořádání	0	-72	0	0	-72
30. červen 2018	2 932	508	2 043	538	6 021
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období	36	37	16	0	89

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovací technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

(mil. Kč)	Finanční závazky k obchodování		Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do výkazu zisku a ztráty	Celkem
	Finanční deriváty	Vydané dluhopisy	Investiční certifikáty	
1. leden 2017	142	0	0	142
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	-27	0	0	-27
Nákupy	42	0	0	42
Vypořádání	-61	0	0	-61
30. červen 2017	96	0	0	96
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	-88	0	0	-88
1. leden 2018	80	0	6 953	7 033
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	133	0	-163	-30
Přesuny do stupně 3	179	4 744	2 592	7 515
Nákupy	0	0	4 542	4 542
Vypořádání	-54	0	-1 278	-1 332
30. červen 2018	338	4 744	12 646	17 728
Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období	133	-176	-244	-287

Vedení Skupiny usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 30. červnu 2018 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 36 mil. Kč a 34 mil. Kč. Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a opce / swapu na akciový index. Ocenění investičního certifikátu je kombinací ocenění obou komponent finančního nástroje. Ocenění vloženého derivátu je založeno na oceňovacím modelu s použitím jiných než tržních vstupů a v důsledku toho jsou investiční certifikáty vykazovány ve stupni 3.

Vydané dluhopisy k obchodování jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou a kupní / prodejní opce. Ocenění vloženého derivátu je založeno na oceňovacím modelu s použitím jiných než tržních vstupů a v důsledku toho jsou dluhopisy vykazovány ve stupni 3.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V prvním pololetí roku 2018 a 2017 nenastaly žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů, které jsou oceňovány tržní kótovanou cenou (Stupeň 1) a skupinou, u které jsou reálné ceny vypočteny na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech (Stupeň 2).

Další informace byly zveřejněny ve Výroční zprávě za rok 2017.

33. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

(mil. Kč)	30.6.2018	31.12.2017
Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16)	25 673	54 499
Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami	593 206	477 454
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	-64 276	-36 324
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – repo operace s vládními institucemi	-27 116	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – depozitní směnky vydané úvěrovými institucemi	-300 083	-310 147
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	227 404	185 482

Další informace byly zveřejněny ve Výroční zprávě za rok 2017.

34. ANALÝZA ZBYTKOVÉ SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

35. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

Podmíněná aktiva

Informace zveřejněné ve Výroční zprávě za rok 2017.

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby Skupiny byly k 30. červnu 2018 a k 31. prosinci 2017 následující:

(mil. Kč)	30.6.2018				31.12.2017
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem	Celkem
Úvěrové přísliby - neodvolatelné	120 195	6 391	331	126 917	125 527
Úvěrové přísliby - odvolatelné	47 805	5 660	285	53 750	52 272
Finanční záruky	27 287	8 284	1 713	37 284	32 879
Ostatní podmíněné závazky	856	1 286	57	2 199	1 340
	196 143	21 621	2 386	220 150	212 018
Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 29)	171	51	308	530	466

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky.

Soudní spory

Informace zveřejněné ve Výroční zprávě za rok 2017.

Zdanění

Informace zveřejněné ve Výroční zprávě za rok 2017.

Závazky z operativního nájmu (Skupina je nájemcem)

Informace zveřejněné ve Výroční zprávě za rok 2017 .

Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Informace zveřejněné ve Výroční zprávě za rok 2017.

36. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka ukazuje analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací a úvěrů, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy, podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	30.6.2018	31.12.2017
Finanční aktiva		
Finanční aktiva k obchodování	1 369	39
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	596 325	0
Úvěry a pohledávky	0	478 202
	597 694	478 241

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví a je tak oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 30. červnu 2018 činila 624 925 mil. Kč a z této hodnoty byla aktiva v hodnotě 100 700 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31. prosince 2017: 495 932 mil. Kč a 30 703 mil. Kč).

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

(mil. Kč)	30.6.2018	31.12.2017
Finanční závazky		
Finanční závazky k obchodování	2 375	2 108
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	117 385	22 011
	119 760	24 119

Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 17), Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 18) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 19).

37. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

38. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Objemy transakcí se spřízněnými stranami významně narostly v prvním pololetí 2018 v porovnání s rokem 2017. Významné zůstatky aktiv a pasiv s protistranou KBC Bank jsou následující: reverzní repo operace 0 mil. Kč (31. prosince 2017: 0 mil. Kč), repo operace 22 379 mil. Kč (31. prosince 2017: 22 011 mil. Kč) a depozitní směnky 297 205 mil. Kč (31. prosince 2017: 317 254 mil. Kč).

Další informace o transakcích se spřízněnými stranami byly zveřejněny ve Výroční zprávě za rok 2017.

39. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Po skončení účetního období nenastaly žádné významné události.

40. ŘÍZENÍ RIZIK

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

41. KAPITÁL

Poznámka zveřejněna ve Výroční zprávě za rok 2017.

Příloha č. 2 Zprávy o činnosti ČSOB za 1. pololetí roku 2018

Společnosti skupiny ČSOB k 30. červnu 2018

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání		Kč	Celkem	Přímý	Nepřímý			
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o. Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet	Praha 5, Radlická 333/150	20 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27081907	ČSOB Advisory, a.s. Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců	Praha 5, Radlická 333/150	2 000 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
45794278	ČSOB Factoring, a.s. Factoring a související služby	Praha 10, Benešovská 2538/40	70 800 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
63998980	ČSOB Leasing, a.s. Leasing	Praha 4, Na Pankráci 310/60	3 050 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o. Pojišťovací makléř	Praha 4, Na Pankráci 60/310	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Leasing	A
61859265	ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB Penzijní připojištění	Praha 5, Radlická 333/150	300 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
61251950	Eurincasso, s.r.o. Činnost ekonomických a organizačních poradců, vymáhání pohledávek	Praha 10, Benešovská 2538/40	1 000 000	100,00	není	100,00	100,00	ČSOB Factoring	A
13584324	Hypoteční banka, a.s. Hypoteční bankovníctví	Praha 5, Radlická 333/150	5 076 336 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
02623111	SousedecZ s.r.o. Vývoj komunitní sítě pro bydlení	Praha 5, Radlická 333/150	10 000	100,00	není	100,00	100,00	Hypoteční banka	A
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci Velkoobchod se stroji a technickými potřebami	Praha 5, Radlická 333/150	62 000 000	70,09	0,50	69,59	70,09	ČSOB Advisory	A
26455064	Patria Finance, a.s. Obchodník s cennými papíry	Praha 1, Jungmannova 745/24	150 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
25671413	Patria Corporate Finance, a.s. Zprostředkovatelská činnost v oblasti finančního poradenství	Praha 1, Jungmannova 745/24	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
05154197	Patria investiční společnost, a.s. Obhospodařování investičních fondů	Praha 1, Jungmannova 745/24	10 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
00604054	Burza cenných papírov v Bratislavě, a.s. Činnost burzy CP	Bratislava, Vysoká 17, 811 06	296 756 208	11,77	11,77	není	11,77	není	A
02451221	Radlice Rozvojová, a.s. Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 5, Radlická 333/150	186 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
27388239	Top-Pojištění.cz s.r.o. Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví	Praha 4, Lomnického 1705/9	200 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
24684295	Ušetřeno.cz, s.r.o. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor, zprostředkování spotřebitelského úvěru	Praha 4, Jemnická 1138/1	1 000 000	100,00	100,00	není	100,00	není	A
28188667	Ušetřeno.cz Finanční služby, a.s. Zprostředkování spotřebitelského úvěru	Praha 4, Jemnická 1138/1	2 000 000	100,00	není	100,00	100,00	Ušetřeno.cz, s.r.o.	A

Právnícká osoba				Podíl ČSOB na:				Nepřímá účast přes koho	Kons. dle EU IFRS
IČ	Obchodní jméno	Sídlo	Základní kapitál	Základním kapitálu			Hlas. právech celkem		
	Předmět podnikání			Celkem	Přímý	Nepřímý			
			Kč	%	%	%	%	A/N	
Společný podnik									
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s. Stavební spořitelna	Praha 10, Vinohradská 3218/169	1 500 000 000	55,00	55,00	není	55,00	není	A
Ostatní									
26199696	CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank	Praha 4, Na Vítězné pláni 1719/4	1 200 000	20,00	20,00	není	20,00	není	A
28985362	ENGIE REN s.r.o. Výroba a prodej solární energie	Praha 4, Lhotecká 793/3	186 834 000	42,82	42,82	není	42,82	není	A
25677888	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost¹⁾ Kolektivní a individuální správa portfolií	Praha 5, Radlická 333/150	499 000 000	40,08	40,08	není	40,08	není	A
45534306	ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB²⁾ Pojišťovací a zajišťovací činnost	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 796 248 000	0,24	0,24	není	40,00	není	A
27479714	ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB Zprostředkovatelská činnost v pojištnictví	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	400 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
24776815	STRM Delta, a.s. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Praha 1, Vladislavova 1390/17	2 001 387	0,24	není	0,24	0,00	Pardubická Rozvojová	A
05815614	Pardubická Rozvojová, a.s. Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	Pardubice, Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458	2 000 000	0,24	není	0,24	0,00	ČSOB Pojišťovna	A
45316619	IP Exit, a.s.³⁾ – v konkursu Bez činnosti	Praha 1, Senovážné náměstí 32	13 382 866 400	85,63	71,29	14,34	85,63	ČSOB Advisory, ČSOB Pojišťovna	A
63078104	Premiéra TV, a.s. Bez činnosti	Praha 8, Pod Hájkem 1	29 000 000	29,00	29,00	není	29,00	není	A
26439395	První certifikační autorita, a.s. Administrativní správa, certifikační služby	Praha 9 - Libeň, Podvinný mlýn 2178/6	20 000 000	23,25	23,25	není	23,25	není	A
Další právnické osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 10 %.									N

Obezřetnostní konsolidace (vyhl. č. 163/2014 Sb.)

¹⁾ Podíly na základním kapitálu: ČSOB 40,08 %, KBC Participations Renta C 59,92 %;
podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40,08 %; KBC Participations Renta C 59,92 %.

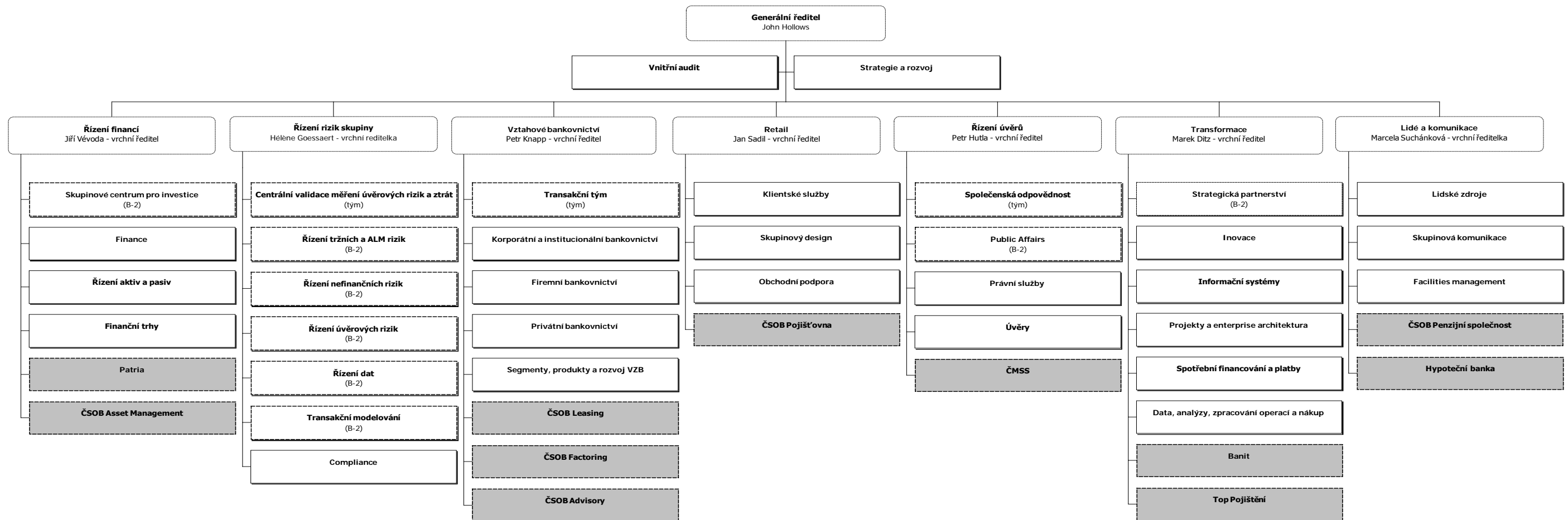
²⁾ Podíly na základním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %;
podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.

³⁾ Podíly na základním kapitálu: ČSOB 71,29 %, ČSOB Advisory 14,34 %, ČSOB Pojišťovna 0,11 %;
podíly na hlasovacích právech: ČSOB 71,29 %, ČSOB Advisory 14,34 %.

Změny k 30.6.2018

Ušetřeno.cz, s.r.o. - nákup podílu v této společnosti k 3.4.2018

Organizační struktura ČSOB (k 30. červnu 2018)



Legenda:

Člen představenstva ČSOB

Útvar ČSOB

Dceřiná společnost skupiny ČSOB