

# **Pololetní zpráva 2017**

## **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**

Vydána dne 30. září 2017

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.  
Želetavská 1525/1  
140 92 Praha 4

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ 64948242, sídlem Želetavská 1525/1, Praha 4 předkládá, jako emitent kótovaných cenných papírů, veřejnosti tuto Pololetní zprávu vypracovanou podle § 119 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

Pololetní zpráva nebyla ověřena auditorem.

Obsah:

1. Komentář k finančním výsledkům banky
2. Očekávaný vývoj
3. Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka dle IFRS
4. Prohlášení oprávněných osob

# 1. Komentář k finančním výsledkům banky

---

Hospodářský výsledek skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia po zdanění meziročně vzrostl o 22,4% ve srovnání s pololetními výsledky loňského roku, a to z 3 463 milionů Kč k 30. červnu 2016 na 4 237 milionů Kč k 30. červnu 2017.

## Výkaz o úplném výsledku

Čisté úrokové výnosy vzrostly ve srovnání s první polovinou roku 2016 o 6,4% na 5 405 mil. Kč (5 078 mil. Kč k 30. červnu 2016). Skupina byla schopna zopakovat podobnou úroveň čistých úrokových výnosů v přetrvávajícím prostředí nízkých úrokových sazeb a konkurenčního boje na bankovním trhu, zejména díky růstu klientské základny a zvýšenému objemu obchodů na obou trzích, kde skupina působí.

Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 1 917 milionů Kč (k 30. červnu 2016: 1 919 mil. Kč), což představuje 0,1% pokles. Čistý zisk z prodeje finančních aktiv a závazků klesl na 226 mil. Kč (hodnota k 30. červnu 2016 byla 886 mil. Kč a byla ovlivněna zejména výnosy plynoucími z mezinárodní transakce – transformace společnosti Visa Europe, v níž měla banka majetkovou účast).

Skupina rovněž posílila v oblasti obchodování: zisk z obchodování vzrostl o 83,3% z 951 mil. Kč k 30. červnu 2016 na 1 743 mil. Kč k 30. červnu 2017. Skupina dosahuje vynikajících výsledků v souvislosti s ukončením intervencí vůči kurzu koruny k euru, dále v oblasti obchodování na finančních trzích díky vývoji úrokových sazeb a rizikových premií, a obchodování na devizovém trhu.

Provozní výnosy dosáhly 9 294 mil. Kč a vzrostly tak o 5,1% oproti 8 842 mil. Kč k 30. červnu 2016, což reflektuje dynamicky rostoucí klientskou základnu a vyšší objemy transakcí a efekty popsané výše.

Správní náklady byly vykázány ve výši 4 173 mil. Kč (k 30. červnu 2016: 4 151 mil. Kč), což představuje růst o 0,5%.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek klesly meziročně o 157,2% (ze -542 mil. Kč k 30. červnu 2016 na +310 mil. Kč k 30. červnu 2017). Tento trend ukazuje neustálý zodpovědný přístup skupiny v oblasti řízení nákladů na riziko a dobré kondice ekonomiky.

## Výkaz o finanční situaci

### Aktiva

Celková aktiva skupiny dosáhla k 30. červnu 2017 výše 744,1 mld. Kč, což představuje nárůst o 17,2% ve srovnání s koncem roku 2016, kdy byla velikost bilanční sumy 635 mld. Kč.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů od konce roku 2016 klesla o 18,4% z 9 mld. Kč na 7,4 mld. Kč.

Realizovatelné cenné papíry klesly o 22,8% na 61,9 mld. Kč (ke konci roku 2016 byla tato hodnota 80,2 mld. Kč). Pokles byl způsoben prodejem části státních dluhopisů, které tvoří většinu tohoto portfolia. K 30. červnu 2017 představují 58% této položky.

Pohledávky za klienty vzrostly o 3% na celkových 397,1 mld. Kč oproti stavu ke konci roku 2016 (385,6 mld. Kč).

Úvěry v retailovém bankovníctví pokračují meziročně v dvouciferném růstu, zejména díky hypoteční úvěrům a to i přes mírné zpomalení dynamiky vyvolané regulací.

V korporátním segmentu skupina dosáhla rovněž výrazného růstu poskytnutých úvěrů a to zejména vůči malým a středním firmám.

V rámci leasingových pohledávek, došlo k mírnému poklesu a to vlivem splacení velkých nemovitostních transakcí, nicméně v strategickém segmentu vozidel do 3,5t skupina pokračuje v dvouciferném růstu.

Silná kapitálová základna a rostoucí báze stabilních depozit retailových klientů a malých firem vytváří prostor pro další růst zodpovědného úvěrování v oblastech strategického zaměření banky. V kombinaci s širokou paletou

dalších bankovních služeb tak banka vytváří obchodní vztahy s dlouhodobým pozitivním přínosem do jejího hospodaření.

Pohledávky za bankami ve srovnání se stavem k 31. prosinci 2016 vzrostly o 84,4% (258 mld. Kč k 30. červnu 2017 oproti 139,9 mld. Kč ke konci roku 2016), zejména díky nárůstu pohledávek z reverzních repo operací.

Nárůst hodnoty nemotného majetku ze 1 387 mil. Kč k 31. prosinci 2016 na 1 632 mil. Kč k 30. červnu 2017 je způsoben pokračováním implementace společné architektury IT systémů české centrály a slovenské pobočky, která završí spojení obou bank po fúzi v roce 2013. Společná architektura umožní snížit náklady na investice a údržbu.

### Závazky

Závazky vůči bankám k polovině roku 2017 vzrostly o 97,9% z 115,5 mld. Kč ke konci roku 2016 na 228,6 mld. Kč k polovině roku 2017. I zde je růst způsoben zejména nárůstem závazků z repo operací.

Vklady klientů klesly ve srovnání s koncem roku 2016 o 3,1 % na celkových 359,5 mld. Kč. (z 371,2 mld. Kč k 31. prosinci 2016). Tento pokles je způsoben zejména v oblasti závazků z repo operací, vklady na běžných účtech a termínová depozita zůstala na podobné výši jako ke konci roku 2016. Depozita retailových klientů zaznamenávají výrazný dvouciferný meziroční růst, co posiluje strukturální hodnotu celé depozitní základny a umožňuje optimalizaci její celkové výše s ohledem na refinanční náklady.

Vydané dluhové cenné papíry zůstaly víceméně ve stejné hodnotě jako ke konci roku 2016 na hodnotě 60 mld. Kč.

### Kapitál

Vlastní kapitál banky činil k 30. červnu 2017 69,5 mld. Kč, což představuje nárůst o 3,8% ve srovnání s koncem roku 2016.

Skupina v letošním roce a v roce 2016 nevyplatila dividendu.

## 2. Očekávaný vývoj v roce 2017

---

Po excelentním výsledku roku 2016 očekává banka v roce 2017 opět čistý zisk v rekordní výši. Na straně výnosů se daří udržet pozitivní nárůst čistých úrokových výnosů, zejména díky růstu objemu obchodů a s mírným přispěním zvýšení úrokových sazeb ČNB. Ukončení intervenčního režimu kurzu koruny využila banka k navýšení výsledku z obchodování a to na jedné straně poskytnutím služeb zajištění měnového rizika klientům a na druhé straně správným řízením vlastních pozic. I když je to fenomén prvního pololetí, jeho příspěvek do celoročního výsledku zůstane signifikantní.

V oblasti nákladů začíná banka realizovat významné úspory realizací aktivit v rámci skupinového programu Transform 2019, zaměřených na úsporu nákladů a optimalizaci pobočkové sítě v návaznosti na úspěšné rozšiřování digitálních služeb klientům.

Pozitivní situace v oblasti nákladů na riziko pokračuje díky vysokému hospodářskému růstu a schopnosti banky úspěšně řešit úvěry po splatnosti i v roce 2017 a zůstane dalším významným kontributorem do výsledku banky.

Pro udržitelnost růstu v dlouhodobém horizontu, banka pokračuje v růstu klientské báze, zejména v retailovém segmentu a segmentu malých a středních firem. Důraz na řízení rizik a kapitálu se pozitivně promítne do výše rizikově vážených aktiv a přispěje růstu výnosnosti spotřebovaného kapitálu a posílení kapitálové přiměřenosti banky.

### 3. Mezitímní účetní závěrka dle IFRS (konsolidovaná)

#### KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

	30.6.2017 mil. Kč	31.12.2016 mil. Kč
<b>AKTIVA</b>		
Peníze a peněžní prostředky	5 500	4 192
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	7 367	9 027
- určená k obchodování	7 367	9 027
- neurčená k obchodování	-	-
Realizovatelné cenné papíry	61 882	80 192
Cenné papíry držené do splatnosti	175	186
Pohledávky za bankami	258 047	139 900
Pohledávky za klienty	397 087	385 572
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 084	5 163
Investice v přidružených společnostech	368	401
Hmotný majetek	4 978	5 016
Nehmotný majetek	1 632	1 387
Daňové pohledávky, z toho:	663	921
- splatná daň	93	294
- odložená daň	570	627
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	4	4
Ostatní aktiva	2 335	3 081
<b>Aktiva celkem</b>	<b>744 122</b>	<b>635 042</b>
<b>ZÁVAZKY</b>		
Závazky vůči bankám	228 568	115 524
Závazky vůči klientům	359 540	371 163
Vydané dluhové cenné papíry	60 081	60 107
Finanční závazky určené k obchodování	7 997	6 569
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 208	3 417
Daňové závazky, z toho:	1 449	1 523
- splatná daň	538	398
- odložená daň	911	1 125
Ostatní pasiva	12 986	8 879
Rezervy	836	969
<b>Závazky celkem</b>	<b>674 665</b>	<b>568 151</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>		
Základní kapitál	8 755	8 755
Emisní ážio	3 495	3 495
Fondy z přecenění	3 174	4 782
Nerozdělený zisk a rezervní fondy	49 796	43 814
Zisk za účetní období	4 237	6 045
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>69 457</b>	<b>66 891</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>744 122</b>	<b>635 042</b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	1.1.2017 - 30.6.2017 mil. Kč	1.1.2016 - 30.6.2016 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	5 933	6 015
Úrokové a obdobné náklady	(528)	(937)
<b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>	<b>5 405</b>	<b>5 078</b>
Výnosy z poplatků a provizí	2 480	2 440
Náklady na poplatky a provize	(563)	(521)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>1 917</b>	<b>1 919</b>
Výnosy z dividend	1	-
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držných k obchodování	1 743	951
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	2	5
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků	226	886
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	-	3
<b>Provozní výnosy</b>	<b>9 294</b>	<b>8 842</b>
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	310	(542)
Správní náklady	(4 173)	(4 151)
Tvorba a rozpuštění rezerv	(100)	(2)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	(476)	(370)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(29)	(22)
Ostatní provozní výnosy a náklady	377	396
<b>Provozní náklady</b>	<b>(4 401)</b>	<b>(4 149)</b>
Zisk/ztráta z majetkových účastí v přidružených společnostech	64	27
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv	(4)	182
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>5 263</b>	<b>4 360</b>
Daň z příjmů	(1 026)	(897)
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>	<b>4 237</b>	<b>3 463</b>
Výsledek hospodaření po zdanění připadající vlastníků skupiny	4 237	3 462
Výsledek hospodaření po zdanění připadající menšinovým podílům	-	1
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		
<b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:</b>		
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:	<b>(485)</b>	<b>537</b>
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku	(476)	565
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření	(9)	(28)
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:	<b>(736)</b>	<b>(704)</b>
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku	(686)	(205)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření	(50)	(499)
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky	<b>(386)</b>	<b>48</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>	<b>(1 607)</b>	<b>(119)</b>
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníků skupiny	<b>(1 607)</b>	<b>(119)</b>
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým podílům	-	-
<b>Celkový úplný výsledek</b>	<b>2 630</b>	<b>3 344</b>
Celkový úplný výsledek připadající vlastníků skupiny	<b>2 630</b>	<b>3 343</b>

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	1.1.2017 - 30.6.2017 mil. Kč	1.1.2016 - 30.6.2016 mil. Kč
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>4 237</b>	<b>3 463</b>
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>		
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a finančních investic	(344)	542
Přecenění cenných papírů a derivátů	(1 859)	321
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	7	-
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	505	392
Zisk/ztráta z prodaného hmotného a nehmotného majetku	4	(182)
Daně	1 026	897
Ostatní nepeněžní změny	(469)	939
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>3 107</b>	<b>6 372</b>
Finanční aktiva a závazky určené k obchodování	4 912	(3 391)
Pohledávky za bankami	(118 108)	(34 644)
Úvěry a pohledávky za klienty	(11 267)	(23 102)
Ostatní aktiva	746	239
Závazky vůči bankám	113 069	41 168
Závazky vůči klientům	(11 602)	8 228
Ostatní pasiva	3 976	7 681
Placená daň z příjmů	(616)	(571)
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>(15 816)</b>	<b>1 980</b>
Změna stavu realizovatelných cenných papírů a ostatních finančních aktiv	18 110	(134)
Nákup dceřiné společnosti	-	-
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	370	826
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(986)	(634)
Přijaté dividendy	1	-
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>	<b>17 495</b>	<b>58</b>
Vyplacené dividendy	-	-
Vydané dluhové cenné papíry	(404)	(2 067)
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	<b>(404)</b>	<b>(2 067)</b>
<b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období</b>	<b>4 192</b>	<b>4 445</b>
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(15 783)	1 980
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	17 495	58
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(404)	(2 067)
<b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období</b>	<b>5 500</b>	<b>4 416</b>
Přijaté úroky	7 093	5 934
Placené úroky	(196)	(668)



## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fond z přecenění zajišťovac. instrumentů	Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	Kurzové rozdíly ze zahr. pobočky	Rezervní fondy ost. kap. fondy	Nerozdělený zisk a rezervní fondy	Kurzové rozdíly z konsolidace	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál
Zůstatek k 31. prosinci 2015	8 755	3 495	1 754	3 198	492	5 190	11 611	(2)	21 373	5 640	61 506
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>											
Rozdělení zisku za rok 2015									5 640	(5 640)	-
Výplata dividendy									-		-
Dopad konsolidace								(1)			(1)
<b>Celkový úplný výsledek</b>										3 463	3 463
Výsledek hospodaření po zdanění za období											
<b>Ostatní úplný výsledek</b>											
<b>Změna přecenění realizovatelných cenných papírů</b>											
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku				(218)							(218)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření				(618)							(618)
Odloužená daň				132							132
<b>Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků</b>											
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku			702								702
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření			(34)								(34)
Odloužená daň			(131)								(131)
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky									48		48
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>				(704)					48		(119)
<b>Zůstatek k 30. červnu 2016</b>	8 755	3 495	2 291	2 494	540	5 190	11 611	(3)	27 013	3 463	64 849

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fond z přecenění zajišťovac. instrumentů	Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	Kurzové rozdíly ze zahr. pobočky	Rezervní fondy a ost. kap. fondy	Nerozdělený zisk a rezervní fondy	Kurzové rozdíly z konsolidace	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>8 755</b>	<b>3 495</b>	<b>1 880</b>	<b>2 412</b>	<b>490</b>	<b>5 200</b>	<b>11 611</b>	<b>-</b>	<b>27 003</b>	<b>6 045</b>	<b>66 891</b>
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>											
Rozdělení zisku za rok 2016						18			6 027	(6 045)	-
Výplata dividendy									-		(63)
Dopad konsolidace								(63)			
<b>Celkový úplný výsledek</b>										4 237	4 237
Výsledek hospodaření po zdanění za období											
<b>Ostatní úplný výsledek</b>											
<b>Změna přecenění realizovatelných cenných papírů</b>											
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku				(806)							(806)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření				(62)							(62)
Odložená daň				132							132
<b>Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků</b>											
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku			(590)								(590)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření			(11)								(11)
Odložená daň			115								115
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky			(486)	(736)	(386)						(386)
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>			<b>1 394</b>	<b>1 676</b>	<b>104</b>	<b>5 218</b>	<b>11 611</b>	<b>(63)</b>	<b>33 030</b>	<b>4 237</b>	<b>69 457</b>
<b>Zůstatek k 30. červnu 2017</b>	<b>8 755</b>	<b>3 495</b>	<b>1 394</b>	<b>1 676</b>	<b>104</b>	<b>5 218</b>	<b>11 611</b>	<b>(63)</b>	<b>33 030</b>	<b>4 237</b>	<b>69 457</b>